BlackRock

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

BlackRock Strategic Funds

R.C.S. Luxemburg: B 127481

BlackRock Strategic Funds, SICAV Investment Fund, gegründet nach luxemburgischem Recht – Bericht für Anleger in der Schweiz

Manche Fonds der Gesellschaft sind nicht von der FINMA zum Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt. Folglich sind keine Informationen bezüglich dieser Fonds in dem vorliegenden Bericht enthalten.

Allerdings werden die Anlegerinnen und Anleger darauf aufmerksam gemacht, dass einige in diesem Bericht enthaltenen Angaben auf einer konsolidierten Basis erstellt wurden, und daher auch Daten jener Fonds enthalten, die nicht als Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt sind. Es ist zu beachten, dass der im Jahresabschlussbericht enthaltene Prüfbericht sich auf die Gesellschaft und nicht auf einzelne Fonds bezieht.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2026

Inhalt

Allgemeine Informationen **2**

Schreiben der Vorsitzenden des Verwaltungsrats an die Anteilinhaber **4**

Bericht des Anlageberaters Performanceüberblick **6**

Bericht des Verwaltungsrats **12**

Vergütungsbericht (ungeprüft) **16**

Zusammensetzung des Nettovermögens **20**

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre **28**

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen **40**

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile **48**
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund 59
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund 64
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund 73
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund 79
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund 85
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund 101
BlackRock ESG Euro Bond Fund 109
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund 124
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund 133
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund 144
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (vormals BlackRock ESG Euro Short Duration Bond Fund) 170
BlackRock European Absolute Return Fund 177
BlackRock European Opportunities Extension Fund 183
BlackRock European Select Strategies Fund 188
BlackRock Global Event Driven Fund 205
BlackRock Global Real Asset Securities Fund 213
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund 220
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (vormals BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative) 224
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund (vormals BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive) 226
BlackRock MyMap Plus Growth Fund (vormals BlackRock Managed Index Portfolios - Growth) 228
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (vormals BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate) 230
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund 232
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund 241
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund 269
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (vormals BlackRock Systematic Style Factor Fund) 290
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund 308
BlackRock Systematic World Equity Fund 314
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund 319

Anmerkungen zum Jahresabschluss **324**

Prüfbericht **348**

Anhang I – Anteilklassen (ungeprüft) **351**

Anhang II – Globales Marktrisiko (ungeprüft) **354**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) **357**

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft) **375**

Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, des Basisinformationsblatts („PRIIPs KID"), ergänzt durch den letzten Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss sowie den letzten Halbjahresbericht und ungeprüften Jahresabschluss, vorgenommen werden, sofern diese nach dem Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss veröffentlicht werden. Exemplare sind am eingetragenen Sitz von BlackRock Strategic Funds (die „Gesellschaft") beim lokalen Investor Servicing Team, der Übertragungsstelle, der Verwaltungsgesellschaft oder einer der Vertriebsstellen erhältlich. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Allgemeine Informationen".

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat
Denise Voss, Vorsitzende
Bettina Mazzocchi
Geoffrey D. Radcliffe
Davina Saint
Keith Saldanha (zurückgetreten am 4. März 2026)
Vasiliki Pachatouridi
Benjamin Gregson

Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführend.
Benjamin Gregson, Bettina Mazzocchi, Keith Saldanha und Vasiliki Pachatouridi sind Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe (BlackRock, Inc. ist die oberste Holdinggesellschaft dieser Gruppe, zu der die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater und die Hauptvertriebsgesellschaft gehören).
Geoffrey Radcliffe ist ein ehemaliger Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe.
Denise Voss und Davina Saint sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder.

Verwaltungsgesellschaft
BlackRock (Luxembourg) S.A.
35A, Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageberater
BlackRock Financial Management, Inc.
50 Hudson Yards,
New York,
NY 10001,
USA

BlackRock Institutional Trust Company N.A.
400 Howard Street,
San Francisco CA 94105,
USA

BlackRock Investment Management LLC
100 Bellevue Parkway,
Wilmington
Delaware 19809
USA

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

BlackRock (Singapore) Limited
#18-01,
20 Anson Road,
Singapur, 079912

Unteranlageberater
BlackRock Asset Management North Asia Limited
16/F Champion Tower,
3 Garden Road Central,
Hongkong

BlackRock Investment Management (Australia) Limited
Level 37 Chifley Tower,
2 Chifley Square,
Sydney NSW 2000,
Australien

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

Verwahrstelle und Fondsbuchhalter
State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
17, Boulevard de Kockelscheuer,
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Transferstelle und Registerstelle
J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg
6C, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Großherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer
Deloitte Audit, S.à r.l.
20, Boulevard de Kockelscheuer,
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater
Arendt & Medernach S.A.
41A, Avenue J.F. Kennedy,
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Wertpapierleihstelle
BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue,
London EC2N 2DL,
Vereinigtes Königreich

Zahlstelle
Schweiz
State Street Bank International GmbH
München, Zweigniederlassung Zürich
Kalanderplatz 5,
CH-8027 Zürich,
Schweiz

Sitz
17, Boulevard de Kockelscheuer,
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Allgemeine Informationen Fortsetzung

Auskünfte
In Ermangelung anderer Vereinbarungen sind Anfragen zur Gesellschaft wie folgt zu richten an:
Schriftliche Anfragen:
BlackRock Investment Management (UK) Limited,
c/o BlackRock (Luxembourg) S.A.
P.O. Box 1058
L-1010 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Alle anderen Anfragen:
Fax: +352 462 685 894
E-Mail: https://www.blackrock.com/uk/contact-us

Aktueller Prospekt
Der Prospekt der Gesellschaft, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss sowie der Zwischenbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Vertreter
Der Vertreter in der Schweiz ist die BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich, Schweiz.

Der Vertreter in Polen ist Dubinski Fabrycki Jelenski, ul. Zielna 37, 00-108 Warschau, Polen.

Aufstellung der Vermögenswerte
Aktien werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Unternehmens klassifiziert, dessen Aktien die Fonds (jeweils ein „Fonds“, zusammen die „Fonds“) halten.

Fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen und Staaten werden in erster Linie nach dem Gründungsland des Emittenten klassifiziert.

Liquiditätsinstrumente werden hauptsächlich nach dem Gründungsland des Emittentent klassifiziert.

Kollektive Kapitalanlagen („OGA“) und Exchange Traded Funds („ETF“) werden in erster Linie nach dem Domizilland des OGA oder ETF klassifiziert.

Käufe und Verkäufe
Eine detaillierte Aufstellung sämtlicher für einen Fonds während des Zeitraums vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 erworbener bzw. verkaufter Anlagen ist auf Anfrage kostenlos beim eingetragenen der Verwaltungsgesellschaft und beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Autorisierter Status
Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der geänderten Fassung („das Gesetz von 2010“). Für den Vertrieb von Anteilen der Fonds der Gesellschaft wurden die entsprechenden aufsichtsrechtlichen Genehmigungen in folgenden Ländern erteilt bzw. entsprechende Anträge gestellt: Österreich, Belgien, Chile, China, Curaçao, Tschechische Republik, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Hongkong, Ungarn, Island, Irland, Italien, Königreich Saudi-Arabien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Polen, Portugal, Singapur, Slowakei, Südkorea, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigte Arabische Emirate und Vereinigtes Königreich.

Die Gesellschaft ist bei der Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spanien ordnungsgemäß unter der Nummer 626 eingetragen.

Schreiben der Vorsitzenden des Verwaltungsrats an die Anteilinhaber

Mai 2026

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

mit diesem Schreiben möchte ich Sie über die Aktivitäten von BlackRock Strategic Funds (die „Gesellschaft“ oder „BSF“) in den zwölf Monaten bis zum 31. Mai 2026 informieren. Die Gesellschaft bietet zum 31. Mai 2026 28 Fonds (jeder einzelne ein „Fonds“, zusammen die „Fonds“) an.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich in den zwölf Monaten positiv, da die Inflation unter Kontrolle blieb und große Zentralbanken in Europa und Nordamerika ihre Zinsen weiter senkten. Die Unsicherheit über den Umfang und die langfristigen Auswirkungen der von US-Präsident Donald Trump eingeführten gegenseitigen Zölle hat jedoch die Stimmung der Anleger belastet und für Volatilität gesorgt, während der Beginn des Konflikts zwischen den USA und dem Iran später im Zeitraum die globalen Energiemärkte für den Rest des Jahres 2026 ernsthaft zu stören drohte.

Das Wirtschaftswachstum auf der ganzen Welt ist relativ widerstandsfähig geblieben, während die Unternehmensleistung durch den Optimismus im Zusammenhang mit dem Potenzial künstlicher Intelligenz („KI“) zur Unterstützung langfristiger Produktivitätssteigerungen angetrieben wurde. Nach einem schwachen Start in das Jahr 2025 erholte sich die US-Wirtschaft in den ersten drei Quartalen des Jahres; das Wachstum des Bruttoinlandsprodukts („BIP“) verlangsamte sich jedoch im vierten Quartal 2025 und im ersten Quartal 2026 und blieb hinter den Erwartungen zurück. Das BIP-Wachstum der Eurozone blieb sowohl im dritten als auch im vierten Quartal 2025 stabil bei 0,3 %, verlangsamte sich jedoch in den ersten drei Monaten des Jahres 2026.

In seinem World Economic Outlook Update vom Juli 2026 prognostizierte der Internationale Währungsfonds („IMF“) ein globales Wachstum von 3,0 % im Jahr 2026 und 3,4 % im Jahr 2027, das im Vergleich zu den Prognosen in seinem World Economic Outlook Update vom April 2026 kumulativ weitgehend unverändert bleibt. Der IWF stellte fest, dass die leichte Verlangsamung die Auswirkungen des Krieges im Nahen Osten widerspiegelt, die teilweise durch eine beschleunigte nachfragegetriebene Dynamik im globalen Technologiezyklus ausgeglichen werden, die durch Fortschritte in der KI und ihrer Einführung unterstützt wird.

Zu Beginn des zwölfmonatigen Zeitraums nach den Angriffen der USA und Israels auf die iranische Atominfrastruktur kam es zu Turbulenzen an den globalen Aktienmärkten, die Befürchtungen einer anhaltenden Eskalation des Konflikts im Nahen Osten aufkommen ließen. Die Reaktion des Iran auf die Angriffe war jedoch maßvoller als erwartet. Die Kurssteigerungen im Sommer und Herbst wurden durch starke Unternehmensgewinne, insbesondere im Technologiesektor, unterstützt. Es gab jedoch zunehmende Bedenken über die erhöhten Bewertungen von Unternehmen mit erheblichem Engagement in KI gegen Ende des Zeitraums.

Die Entscheidung der USA und Israels, den Iran Ende Februar 2026 anzugreifen, führte im März 2026 zu erheblichen Verlusten an den Aktienmärkten, da die Straße von Hormus, eine wichtige Schifffahrtsroute für die internationalen Energie- und Düngemittelmärkte, effektiv geschlossen wurde. Die Aktienkurse erholten sich jedoch, nachdem im April ein vorübergehender Waffenstillstand vereinbart worden war.

In geldpolitischer Hinsicht senkten die Europäische Zentralbank („EZB“) und die Bank of England („BoE“) die Zinssätze als Reaktion auf die niedrigere Inflation und Anzeichen einer wirtschaftlichen Schwäche weiter. Nachdem die US-Notenbank („Fed“) ihr Zinssenkungsprogramm aufgrund der Unsicherheit über die Auswirkungen der Handelszölle auf die Inflation pausiert hatte, senkte sie im September erstmals die Zinssätze im Jahr 2025 und führte bis Ende des Jahres 2025 zwei weitere Senkungen durch. Im März 2026 warnten die Zentralbanken auf der ganzen Welt jedoch davor, dass steigende Ölpreise inflationäre Auswirkungen haben könnten, was im Laufe des Jahres höhere Zinssätze erforderlich machen könnte.

In China stützten die Konjunkturmaßnahmen weiterhin das Wirtschaftswachstum. Das BIP des Landes blieb im Laufe des Jahres 2025 und Anfang 2026 trotz der anhaltenden Handelsspannungen mit den USA, die zum Teil auf einen Anstieg der Exporte zurückzuführen sind, widerstandsfähig. Japanische Aktien erholten sich, nachdem die Ernennung der neuen Premierministerin die Hoffnung auf günstigere fiskalische und monetäre Bedingungen geweckt hatte.

Die Volatilität bei den festverzinslichen Vermögenswerten blieb während des Berichtszeitraums bestehen. Weltweit blieben die Renditen von Staatsanleihen (die sich umgekehrt zu den Preisen bewegen) zu Beginn des Berichtszeitraums aufgrund von Anzeichen erhöht, dass die Inflation infolge der in den USA eingeführten Handelszölle steigen könnte. Die Renditen fielen nachdem die Fed in der zweiten Jahreshälfte 2025 die Zinssätze gesenkt hatte, stiegen aber am Ende des zwölfmonatigen Berichtszeitraums aufgrund der Angst vor einer höheren Inflation wieder an.

Die Wertentwicklung der Fonds wird im Bericht des Anlageberaters ausführlicher behandelt, der auch Einschätzungen zu den Anlageaussichten darlegt. Insgesamt stieg das verwaltete Vermögen („AUM“) der Gesellschaft um 30,40 % von 18.683,83 Mio. USD auf 24.364,59 Mio. USD.

Das stärkste prozentuale Wachstum in Bezug auf das verwaltete Vermögen verzeichnete der BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund, der um 1.159,38 % zulegte und den Zeitraum bei 846,21 Mio. USD beendete, während das Vermögen des BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund um 155,65 % auf 1.855,51 Mio. USD stieg.

Deutliche Zuwächse verzeichneten auch der BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund, der um 120,72 % zulegte und bei 418,23 Mio. USD schloss, und der BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund, der um 107,51 % zulegte und den Zeitraum bei 1.518,57 Mio. USD beendete.

Schreiben der Vorsitzenden des Verwaltungsrats an die Anteilinhaber

Mai 2026 Fortsetzung

Während die Mehrheit der Fonds in den zwölf Monaten einen Anstieg des verwalteten Vermögens verzeichnete, waren die prozentual größten Rückgänge beim BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund zu verzeichnen, dessen verwaltetes Vermögen um 78,87 % auf 39,14 Mio. USD zurückging, und beim BlackRock European Absolute Return Fund, der den Zeitraum bei 397,02 Mio. EUR beendete, ein Rückgang von 47,59 %.

Während der zwölf Monate wurde der BlackRock European Unconstrained Equity Fund im April 2026 aufgelöst, während der BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund im Februar 2026 aufgelegt wurde.

Regulatorische Entwicklungen, die Auswirkungen auf Investoren haben könnten, setzten sich in ganz Europa fort. Zu den wichtigsten Entwicklungen gehören:

- Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) erlegt Wertpapierfirmen Transparenz- und Berichtspflichten sowohl auf Unternehmens- als auch auf Produktebene auf. Gleichzeitig hat die EU ein EU-weites Klassifizierungssystem bzw. einen EU-weiten Rahmen entwickelt und angenommen. Diese Klassifizierung soll Unternehmen und Investoren eine gemeinsame Sprache an die Hand geben, um zu bestimmen, inwieweit wirtschaftliche Aktivitäten als ökologisch nachhaltig betrachtet werden können. Die luxemburgische Regierung hat weitere Schritte unternommen, um Investitionen in ökologisch nachhaltige Fonds zu fördern, indem sie die „taxe d’abonnement“ (Zeichnungssteuer) für Fonds, die bestimmte Umweltkriterien erfüllen, ermäßigt hat. Im November 2025 legte die Europäische Kommission Vorschläge vor, die darauf abzielen, die SFDR weiter zu vereinfachen und Klarheit zu schaffen. Diese Vorschläge werden derzeit vom Europäischen Parlament und vom Rat der EU geprüft.
- Es gibt auch Maßnahmen zur Verbesserung der Berichterstattung, wobei die Richtlinie über die Nachhaltigkeitsberichterstattung von Unternehmen (Corporate Sustainability Reporting Directive, „CSRD“) im Jahr 2024 umgesetzt wurde. Gemäß den CSRD-Vorschriften sind Unternehmen verpflichtet, über die Nachhaltigkeit in allen ihren Lieferketten („Scope 3“) zu berichten und müssen darüber hinaus die sog. doppelte Wesentlichkeit in ihre Berichterstattung einbeziehen. Das Prinzip der doppelten Wesentlichkeit in der Berichterstattung beschreibt die Anforderung, nicht nur darüber zu berichten, wie sich nachhaltigkeitsbezogene Aspekte auf das Unternehmen auswirken, sondern auch darüber, wie sich die Aktivitäten des Unternehmens auf Umwelt, Klima - und soziale Themen auswirken. Im Dezember 2025 stimmte das Europäische Parlament jedoch dafür, die CSRD-Vorschriften nur auf größere Unternehmen anzuwenden, d. h. auf Unternehmen mit mehr als 1.000 Mitarbeitern und einem Jahresumsatz von mehr als 450 Millionen Euro.
- Im August 2024 veröffentlichte die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) Richtlinien für den Vertrieb von OGAW in der EU und im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR). Die Leitlinien sehen vor, dass Investmentmanagementfirmen sicherstellen sollten, dass jede Formulierung in Bezug auf Nachhaltigkeit, die bei der Vermarktung und Benennung von Fonds verwendet wird, „fair, klar und nicht irreführend“ ist. Diese Richtlinien traten im Mai 2025 vollständig in Kraft.
- Änderungen der Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFMD“) und der Richtlinie betreffend bestimmter Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) wurden von der Europäischen Kommission im März 2024 veröffentlicht. Mit der neuen AIFMD 2,0 sollen die bestehenden regulatorischen Praktiken harmonisiert werden, um die Strukturierung und den Vertrieb alternativer Investmentfonds in der gesamten EU zu erleichtern. Die Änderungen betreffen Themen, die von der Delegation von Aktivitäten und dem Management des Liquiditätsrisikos bis hin zur regulatorischen Behandlung von Verwahrstellen reichen, und traten im April 2026 in Kraft.

Mit freundlichen Grüßen

Denise Voss
Vorsitzende

Juni 2026

Bericht des Anlageberaters Performanceüberblick

1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026

Marktrückblick
Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich in den zwölf Monaten insgesamt positiv, da die Inflation unter Kontrolle blieb und die großen Zentralbanken in Nordamerika und Europa die Zinssätze weiter senkten. Die Volatilität war im Zeitraum jedoch weitgehend aufgrund der Unsicherheit im Zusammenhang mit den Entwicklungen der Handels- und Außenpolitik in den USA erhöht.

Zu Beginn des Berichtszeitraums kam es zu Turbulenzen auf den Weltmärkten, nachdem israelische und US-Streitkräfte die Atomanlagen im Iran angegriffen hatten. Das Ausbleiben einer nachhaltigen Reaktion des Iran trug jedoch dazu bei, die Nerven der Anleger zu beruhigen. Die EZB setzte ihr Zinssenkungsprogramm in Europa fort und senkte im Juni 2025 die Kreditkosten, da die Inflation in der Eurozone auf ihr offizielles Ziel von 2 % zurückging. In Großbritannien senkte die BoE den Leitzins im August 2025, obwohl die Inflation in Großbritannien sich 4 % näherte, vor allem aufgrund steigender inländischer Energie- und Nahrungsmittelkosten.

Die Märkte in Europa und Großbritannien gewannen weiter an Unterstützung, nachdem die US-Regierung sowohl mit der EU als auch mit der britischen Regierung Handelsabkommen geschlossen hatte, die die Auswirkungen der Handelszölle begrenzen würden. Schwächere Beschäftigungsdaten in den USA im Sommer veranlassten die Fed, die Zinssätze im September 2025 zu senken, die erste Senkung des Jahres. Es folgten weitere Kürzungen im Oktober und Dezember 2025; Bewegungen, die von den US-Aktienmärkten begrüßt wurden. Der lange Shutdown der US-Regierung im Oktober wirkte sich jedoch negativ auf die Stimmung der Anleger aus und verzögerte die Veröffentlichung wichtiger Daten zum Zustand der US-Wirtschaft.

Im Herbst herrschte Volatilität bei den Technologieaktien, da die Unternehmensbewertungen zunehmend überzogen erschienen. Nichtsdestotrotz zeigten große Entwickler von künstlicher Intelligenz („KI“) und Hardwareanbieter weiterhin eine starke Unternehmensleistung. Umgekehrt verzeichneten Unternehmen im Informations- und Unternehmenssoftwaresektor gegen Ende des Jahres 2025 erhebliche Kursrückgänge, da befürchtet wurde, dass KI die Geschäftsmodelle solcher Unternehmen stören könnte.

Die Märkte in den USA und Europa verzeichneten Anfang 2026 eine weitere Schwäche aufgrund eines Streits zwischen politischen Führern auf beiden Seiten des Atlantiks über die Eigentumsverhältnisse in Grönland. Nachdem US-Präsident Donald Trump zunächst damit gedroht hatte, die Zölle gegen die EU-Mitgliedstaaten zu erhöhen, schlug er einen versöhnlicheren Ton an und äußerte die Hoffnung, dass eine diplomatische Lösung vereinbart werden könnte.

Ende Februar 2026 griffen US-amerikanische und israelische Streitkräfte den Iran an und verursachten in den folgenden Wochen erhebliche Kursverluste. Die effektive Schließung der Straße von Hormus führte zu einem starken Anstieg der Ölpreise und drohte, die globalen Energiemärkte ernsthaft zu stören. Die Anleger stellten sich auf eine Phase höherer Inflation und die Möglichkeit neuer Zinserhöhungen ein. Die Nachricht von einem vorübergehenden Waffenstillstandsabkommen im April führte jedoch zu einer Erholung der Aktienkurse auf der ganzen Welt.

Die Wirtschaftsdaten in China zeigten sich weiterhin widerstandsfähig, trotz der Auswirkungen der US-Zölle und anderer Handelsbeschränkungen sowie der Sorge um eine nachlassende Binnennachfrage. Das chinesische BIP ist Berichten zufolge im Laufe des Jahres 2025 um 5 % gestiegen, was vor allem dem anhaltenden Anstieg der Exporttätigkeit zu verdanken ist. Diese Wachstumsrate setzte sich bis 2026 fort und die Aktienkursentwicklung in China blieb weitgehend positiv.

Der japanische Aktienmarkt war in den zwölf Monaten einer der stärksten Performer. Die Anleger begrüßten die Ernennung der ersten weiblichen Premierministerin des Landes, Sanae Takaichi, im Oktober 2025. Ihre Regierung kündigte ein großes Konjunkturpaket an, das die Hoffnung auf eine verbesserte Wirtschaftsleistung weckte.

In den USA, Europa und Großbritannien blieben die Renditen von Staatsanleihen in den ersten Monaten des Berichtszeitraums aufgrund von Bedenken im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Handelszollpolitik von Präsident Trump erhöht. Die Renditen gingen bis Ende 2025 zurück, als die Fed die Zinssätze senkte, stiegen aber im Februar und März 2026 wieder an, da die Märkte einen Zinsanstieg im Laufe des Jahres erwarteten.

Wertentwicklung des Fonds
Eine Tabelle mit den Wertentwicklungsrenditen der primären Anteilklassen der einzelnen Fonds im Vergleich zu den jeweiligen Referenzindizes finden Sie auf den Seiten 10, 11 und 12. Es folgt eine kurze Zusammenfassung der Wertentwicklung der Fonds.

Wertentwicklung des Aktienfonds
Der BlackRock European Absolute Return Fund fiel um 1,26 % (EUR) und blieb damit hinter seinem Referenzwert, dem 3-Monats-Euribor-Index, zurück, der um 2,06 % zulegte. Der BlackRock UK Equity Absolute Return Fund stieg um 1,48% (GBP), während der BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund um 7,46% (USD) zulegte. Beide Fonds teilen sich den gleichen Referenzwert, den 3-Monats-SONIA-Index, der eine Rendite von 4,11 % erzielte.

Der BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund erzielte in diesem Zeitraum eine Rendite von 6,48 % (USD), der BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund stieg um 6,62 % (USD) und der BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund stieg um 10,88 % (USD). Jeder dieser Fonds hat einen gemeinsame Referenzwert, den 3-Monats-SONIA-Index, der um 4,37 % gestiegen ist.

Der BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund stieg um 38,47 % (USD), blieb aber hinter seinem Referenzwert, dem MSCI Emerging Markets Index, zurück, der um 54,31 % zulegte. Der BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund stieg um 16,09 % (USD) und lag damit vor seinem Referenzwert, dem ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index, der um 3,88 % zulegte.

Der BlackRock European Opportunities Extension Fund erzielte eine Rendite von 4,77 % (EUR) und lag damit hinter seinem Referenzwert, dem S&P Europe BMI Index, der um 17,20 % zulegte. Der BlackRock European Select Strategies Fund stieg

um 2,77 % (EUR) und blieb damit hinter seinem Referenzwert zurück, der um 5,08 % zulegte. In der Zwischenzeit stieg der BlackRock Global Event Driven Fund um 6,77 % (USD), verglichen mit einem Anstieg von 3,88 % für den Referenzwert, den BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill.

Der BlackRock Systematic World Equity Fund stieg um 28,39 % (USD) und lag damit knapp über seinem Referenzwert, dem MSCI World Index, der um 27,49 % zulegte. Der BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (im Mai 2026 von BlackRock Systematic Style Factor Fund umbenannt) stieg um 17,69 % (USD) vor einer Referenzwertrendite von 4,37 % für den 3-Monats-SOFR-Index.

Der BlackRock Global Real Assets Securities Fund, der keinen Referenzwert hat, stieg um 11,82 % (USD) und der BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund stieg um 6,35 % (USD) und lag damit über dem Anstieg seiner Benchmark, dem 3-Monats-SOFR-Index, um 4,37 %.

Der BlackRock European Unconstrained Equity Fund wurde im Berichtszeitraum geschlossen.

Wertentwicklung des Anleihenfonds
Der BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund stieg im Berichtszeitraum um 11,25 % (USD) und lag damit vor seinem Referenzwert, dem 3-Monats-SOFR-Index, der um 4,09 % zulegte. Der BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund legte um 3,25 % (EUR) zu und übertraf damit seinen Referenzwert, den Euro Short-Term Rate Overnight Index, der um 1,98 % zulegte.

Der BlackRock ESG Euro Bond Fund legte um 0,70 % (EUR) zu und blieb hinter seinem Referenzwert, dem Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index, zurück, der um 1,11 % zulegte. Der BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund legte um 1,53 % (EUR) zu, blieb aber hinter seinem Referenzwert, dem Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, zurück, der um 2,27 % zulegte.

Der BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund stieg um 3,23 % (EUR) und übertraf damit seinen Referenzwert, den Euro Short-Term Rate Overnight Index, der um 1,98 % zulegte. Der BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund stieg um 1,49 % (EUR), blieb aber hinter seinem Referenzwert, dem ICE BofA EMU Corporates 1-3 Years Index, zurück, der um 1,62 % zulegte. Schließlich legte der BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund um 14,93 % (USD) zu und übertraf damit seine Referenzwerte, den 3-Monats-SOFR-Index und den J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 Year Index, die eine Rendite von 4,09 % erzielten.

Wertentwicklung der Mischfonds
Der BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund stieg in den 12 Monaten um 14,89 % (EUR) und übertraf damit seinen Referenzwert, den Euro Short-Term Rate Overnight Index, der um 1,98 % zulegte.

Der BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (im Mai 2026 von BlackRock Managed Index Portfolio - Conservative umbenannt) stieg um 11,40 % (EUR). Die MyMap Plus Defensive, Moderate und Growth Funds (die im Mai 2026 ebenfalls umbenannt wurden) stiegen in Euro um 6,92 %, 13,97 % bzw. 23,43 %. Keiner der MyMap Plus-Fonds hat einen Referenzwert.

Aussichten
Trotz volatiler Phasen war die Wertentwicklung der Aktienmärkte 2025 und im Laufe des Jahres 2026 bisher insgesamt positiv: Die Inflation blieb weitgehend unter Kontrolle, die Zinsen sanken weiter und Unternehmen in einer Vielzahl von Sektoren verzeichneten eine robuste Performance.

Während die Einführung von gegenseitigen Handelszöllen durch die US-Regierung im vergangenen Jahr für erhebliche Kursturbulenzen und Unsicherheit bei den Anlegern sorgte, scheinen die Finanzmärkte diese Sorgen mit einem Achselzucken abgetan zu haben. Im Jahr 2026 gibt es jedoch eine Reihe von Gründen zur Sorge. Die globale geopolitische Lage, insbesondere im Nahen Osten, ist nach wie vor höchst instabil, weshalb die Weltenergiemärkte vor einer Phase anhaltender Störungen stehen. Unterdessen sind die Nachwirkungen des Shutdowns der US-Regierung, der im Oktober begann und bis Mitte November andauerte, weiterhin in der gesamten amerikanischen Wirtschaft zu spüren.

Gleichzeitig hält die Besorgnis über die sehr hohen Investitionen großer Technologieunternehmen in KI-Infrastruktur sowie die Befürchtung an, dass die Bewertungen von Unternehmen im gesamten Technologiesektor überzogen sind.

Ungeachtet dieser Belastungen gibt es in allen Bereichen der Weltwirtschaft Unternehmen, die sich in den Turbulenzen der letzten Jahre als widerstandsfähig erwiesen haben und von der positiven technologischen Entwicklung, und zumindest für den Moment, von einer lockereren Geldpolitik profitieren dürften. Auch wenn die nächsten Monate Herausforderungen bereithalten, werden sich immer wieder wertvolle Möglichkeiten bieten.

Juni 2026

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen sind historisch und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

Bericht des Anlageberaters Performanceüberblick

1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 Fortsetzung

Richtlinie zu Umwelt, Sozialem und Unternehmensführung („ESG“)
In der Tabelle zur Performance-Rendite wird der für die einzelnen Fonds gewählte Anlageverwaltungsansatz dargelegt. Darüber hinaus zeigt sie, welche Fonds gemäß der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) ökologische oder soziale Merkmale („Artikel-8-Fonds“) bewerben oder eine nachhaltige Investition anstreben („Artikel-9-Fonds“). Weitere Einzelheiten darüber, wie die Artikel 8- und Artikel 9-Fonds diese Merkmale und Ziele erreicht haben, finden Sie im ergänzenden Abschnitt zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Jahresbericht.

Bei allen anderen Fonds, die nicht die SFDR-Kriterien für Fonds gemäß Artikel 8 oder 9 erfüllen, berücksichtigen die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Anlageberater kann bei seiner Entscheidungsfindung zur Auswahl der Anlagen auf eine Reihe von Datenquellen zugreifen, einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Indikatoren („PAI“). BlackRock berücksichtigt zwar für alle Portfolios ESG-Risiken, die sich mit ökologischen oder sozialen Themen decken können, die mit den PAIs verbunden sind, doch sofern im Prospekt nicht anders angegeben, verpflichtet sich der Fonds nicht, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

Bericht des Anlageberaters Performanceüberblick

1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 Fortsetzung

In der untenstehenden Tabelle werden die Renditen der primären Anteilklasse jedes Fonds angegeben, die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde. In Übereinstimmung mit dem jeweiligen im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlageziel zielen die Fonds nicht darauf ab, die Wertentwicklung eines bestimmten Referenzindex nachzubilden. Die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Referenzindexrenditen dienen nur als Referenz für die Zwecke dieses Jahresberichts und des geprüften Jahresabschlusses. Die primäre Anteilklasse für den BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund und den BlackRock Emerging Companies Absolute Return ist der nicht ausschüttende Anteil der Klasse D. Für alle anderen Fonds ist die primäre Anteilklasse der nicht ausschüttende Anteil der Klasse A. Die Renditen für jede andere Anteilklasse sind auf Anfrage verfügbar.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung und sollte bei der Auswahl eines Produkts nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Alle Finanzanlagen sind mit einem Risiko behaftet. Daher variieren der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Die Fonds investieren in einen großen Teil an Vermögenswerten, die auf verschiedene Währungen lauten; daher wirken sich Änderungen des Wechselkurses auf den Wert der Anlage aus. Die Performance-Zahlen berücksichtigen keine Abgaben und Gebühren, die zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden können. Die Höhe und die Grundlagen der Besteuerung können sich von Zeit zu Zeit ändern. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts, des PRIIPs KID, ergänzt durch den letzten Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss sowie den letzten Halbjahresbericht und ungeprüften Jahresabschluss, vorgenommen werden, sofern diese nach dem Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss veröffentlicht werden. Exemplare sind beim lokalen Investor Servicing Team (Lokale Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder Zweigstellen ihrer Verwalter), der Übertragungsstelle, der Verwaltungsgesellschaft oder einem der Vertreter oder Vertriebspartner am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich. BSF steht nur für Anlagen von Nicht-US-Bürgern zur Verfügung, die nicht in den USA ansässig sind. Die Fonds dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch ihren Territorien oder Besitzungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden.

Name des Fonds	Wertentwicklung im Geschäftsjahr bis 31. Mai 2026	Wertentwicklung im Kalenderjahr				
	1 Jahr	2025	2024	2023	Auflegungsdatum	SFDR-Klassifizierung[1], [2]
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund, Klasse D, nicht ausschüttend	**10,88 %**	**10,09 %**	**4,07 %**	**3,41 %**	**31. August 2016**	**Sonstige**
3-Monats-SOFR-Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 26,1 Basispunkten)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	3,86 %		
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**14,89 %**	**10,24 %**	**4,85 %**	**(2,35) %**	**28. Januar 2011**	**Artikel 8**
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,98 %	2,24 %	3,77 %	1,31 %		
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse D	**7,46 %**	**2,46 %**	**11,76 %**	**6,11 %**	**17. Oktober 2018**	**Sonstige**
3-Monats-SONIA-Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 11,9 Basispunkten)	4,11 %	4,43 %	5,33 %	2,96 %		
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**38,47 %**	**43,16 %**	**(2,11) %**	**13,91 %**	**18. September 2015**	**Sonstige**
MSCI Emerging Markets Index	54,31 %	33,57 %	7,50 %	(8,49) %		
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**11,25 %**	**11,38 %**	**2,07 %**	**(2,39) %**	**12. Juni 2013**	**Sonstige**
3 Month SOFR Index	4,09 %	4,39 %	5,37 %	3,59 %		
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**14,93 %**	**14,01 %**	**11,14 %**	**1,32 %**	**6. Dezember 2017**	**Sonstige**
3-Monats-SOFR (nachträglich aufgezinst) / J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 year Index	4,09 %	5,39 %	9,13 %	1,16 %		
BlackRock ESG Euro Bond Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**0,70 %**	**1,21 %**	**1,82 %**	**(5,74) %**	**23. August 2016**	**Artikel 8**
Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index	1,11 %	1,13 %	2,51 %	(5,74) %		
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**1,53 %**	**2,45 %**	**3,82 %**	**(3,56) %**	**21. Juni 2019**	**Artikel 8**
Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index	2,27 %	2,97 %	4,66 %	(3,04) %		
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**3,23 %**	**5,06 %**	**4,97 %**	**1,06 %**	**11. Juni 2019**	**Artikel 8**
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,98 %	2,24 %	3,77 %	1,31 %		
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**3,25 %**	**4,99 %**	**3,84 %**	**(0,04) %**	**30. September 2009**	**Artikel 8**
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,98 %	2,24 %	3,77 %	1,31 %		
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund, nicht ausschüttend Klasse A[3]	**1,49 %**	**2,85 %**	**3,04 %**	**(1,39) %**	**1. März 2021**	**Artikel 8**
ICE BofA EMU Corporates 1-3 Years Index	1,62 %	2,61 %	3,58 %	(1,69) %		

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen sind historisch und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

Bericht des Anlageberaters Performanceüberblick

1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 Fortsetzung

Name des Fonds	Wertentwicklung im Geschäftsjahr bis 31. Mai 2026	Wertentwicklung im Kalenderjahr				
	1 Jahr	2025	2024	2023	Auflegungsdatum	SFDR-Klassifizierung[1], [2]
BlackRock European Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**(1,26) %**	**(1,84) %**	**6,62 %**	**3,68 %**	**27. Februar 2009**	**Sonstige**
3 Month Euribor (Industry Standard) Index	2,06 %	2,18 %	3,60 %	1,74 %		
BlackRock European Opportunities Extension Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**4,77 %**	**5,34 %**	**6,25 %**	**7,51 %**	**31. August 2007**	**Sonstige**
S&P Europe BMI Index	17,20 %	19,90 %	9,41 %	4,18 %		
BlackRock European Select Strategies Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**2,77 %**	**5,42 %**	**2,61 %**	**(2,55) %**	**19. August 2015**	**Artikel 8**
75% Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) / 25% MSCI Europe Index (Hedged EUR)	5,08 %	6,13 %	3,30 %	(3,84) %		
BlackRock European Unconstrained Equity Fund, nicht ausschüttend Klasse A[4]	**0,87 %**	**(3,82) %**	**4,89 %**	**15,80 %**	**6. Dezember 2018**	**Artikel 8**
MSCI Europe Index	13,59 %	19,39 %	8,59 %	5,18 %		
BlackRock Global Event Driven Fund , nicht ausschüttend Klasse A	**6,77 %**	**9,76 %**	**0,87 %**	**(1,42) %**	**5. August 2015**	**Sonstige**
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	3,88 %	4,18 %	5,25 %	3,14 %		
BlackRock Global Real Asset Securities Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**11,82 %**	**14,59 %**	**(4,16) %**	**(13,22) %**	**30. November 2017**	**Artikel 8**
FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50%) / FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50%)	—[5]	—[5]	(0,37) %	(12,26) %		
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**6,35 %**	**9,67 %**	**5,81 %**	**—**	**3. August 2023**	**Sonstige**
3-Monats-SOFR Index (nachträglich aufgezinst)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	—		
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund, nicht ausschüttend Klasse A[3]	**11,40 %**	**7,28 %**	**9,13 %**	**(3,71) %**	**26. Januar 2018**	**Artikel 8**
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund, nicht ausschüttend Klasse A, nicht ausschüttend Klasse A [3]	**6,92 %**	**5,37 %**	**4,44 %**	**(4,60) %**	**10. April 2015**	**Artikel 8**
BlackRock MyMap Plus Growth Fund, nicht ausschüttend Klasse A[3]	**23,43 %**	**10,56 %**	**16,63 %**	**(2,91) %**	**10. April 2015**	**Artikel 8**
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund, nicht ausschüttend Klasse A[3]	**13,97 %**	**7,99 %**	**11,19 %**	**(3,06) %**	**10. April 2015**	**Artikel 8**
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**6,48 %**	**8,44 %**	**25,71 %**	**13,91 %**	**22. Februar 2017**	**Artikel 8**
3-Monats-SOFR-Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 26,1 Basispunkten)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	3,86 %		
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse A[6]	**1,99 %**	**—**	**—**	**—**	**24. Februar 2026**	**Sonstige**
ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index[6]	0,94 %	—	—	—		
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**16,09 %**	**12,48 %**	**16,35 %**	**2,25 %**	**2. Juni 2014**	**Sonstige**
ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index	3,88 %	4,18 %	5,25 %	3,14 %		
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse A[3]	**17,69 %**	**13,28 %**	**16,65 %**	**13,02 %**	**29. Februar 2016**	**Sonstige**
3-Monats-SOFR-Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 26,1 Basispunkten)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	3,86 %		
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**6,62 %**	**5,64 %**	**7,82 %**	**1,77 %**	**17. Februar 2012**	**Artikel 8**
3-Monats-SOFR-Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 26,1 Basispunkten)	4,37 %	4,67 %	5,64 %	3,86 %		
BlackRock Systematic World Equity Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**28,39 %**	**20,95 %**	**19,14 %**	**3,02 %**	**20. August 2015**	**Artikel 8**
MSCI World Index	27,49 %	21,09 %	18,67 %	2,07 %		

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen sind historisch und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

Bericht des Anlageberaters Performanceüberblick

1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 Fortsetzung

Name des Fonds	Wertentwicklung im Geschäftsjahr bis 31. Mai 2026	Wertentwicklung im Kalenderjahr				
	1 Jahr	2025	2024	2023	Auflegungsdatum	SFDR-Klassifizierung[1], [2]
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund, nicht ausschüttend Klasse A	**1,48 %**	**1,69 %**	**5,11 %**	**4,94 %**	**18. August 2016**	**Sonstige**
3-Monats-SONIA-Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 11,9 Basispunkten)	4,11 %	4,43 %	5,33 %	2,96 %		

Die Renditen der Fondsperformance basieren auf Handelspreisen mit reinvestierten Nettodividenden (nach Abzug von Quellensteuern) und werden abzüglich Gebühren ausgewiesen.

[1] Alle Fonds werden aktiv verwaltet.

[2] Die SFDR-Klassifizierung entspricht dem am 31. Mai 2026 endenden Geschäftsjahr.

[3] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

[4] Der Fonds wurde im Laufe des Jahres geschlossen. Nähere Angaben dazu finden Sie in Anmerkung 1. Die in der Tabelle angegebenen Fonds- und Referenzwertrenditen beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Juni 2025 bis zum Datum der Kündigung.

[5] Der Wertentwicklung des Referenzwerts des Fonds wurde gelöscht. Nähere Angaben dazu finden Sie in Anmerkung 1.

[6] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen. Die in der Tabelle angegebenen Fonds- und Referenzwertrenditen beziehen sich auf den Zeitraum vom Auflegungsdatum des Fonds bis zum 31. Mai 2026.

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen sind historisch und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

Bericht des Verwaltungsrats

Corporate-Governance-Erklärung

Einleitung
BlackRock Strategic Funds (die „Gesellschaft“) ist eine gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründete Aktiengesellschaft (Société Anonyme), organisiert als Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital (Société d'Investissement à Capital Variable). Die Gesellschaft wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen und unterliegt diesem Gesetz. Die Gesellschaft befolgt die Grundsätze des vom luxemburgischen Fondsverband („ALFI“) aufgestellten Verhaltenskodex in seiner revidierten Fassung von 2022 (der „Kodex“), herausgegeben im Juni 2022.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat sich der Aufrechterhaltung der höchsten Corporate-Governance-Standards verpflichtet und zeichnet gegenüber den Anteilinhabern für die Unternehmensführung der Gesellschaft verantwortlich. Der Verwaltungsrat hat unter Berücksichtigung der Grundsätze und Empfehlungen des Code einen Corporate-Governance-Rahmen geschaffen, von dem er überzeugt ist, dass er angesichts der Natur seiner Struktur als Investmentgesellschaft für die Einhaltung der Grundsätzes des Codes geeignet ist. Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass die Gesellschaft die Grundsätze des Kodex für das zum 31. Mai 2026 abgeschlossene Geschäftsjahr eingehalten hat.

In dieser Erklärung werden die Corporate-Governance-Struktur und -Prozesse, die die Gesellschaft für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026 angewandt hat, zusammengefasst.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats
Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus 6 nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern (einschließlich 2 unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern). Der Verwaltungsrat hat sich verpflichtet, ein angemessenes Verhältnis von Fähigkeiten, Erfahrung, Unabhängigkeit und Wissen bei seinen Mitgliedern zu wahren.

Die auf den Seiten 15 und 16 aufgeführten Biografien der Verwaltungsratsmitglieder demonstrieren eine Breite an Anlagekenntnissen und -Erfahrung, unternehmerischen und finanziellen Fähigkeiten und Erfahrung im rechtlichen und regulatorischen Bereich, die ihnen eine effektive strategische Führung, Überwachung und sachgerechte Verwaltung der Gesellschaft ermöglichen. BlackRock ist der Auffassung, dass die derzeitige Zusammensetzung des Verwaltungsrats angemessen und ausgewogen ist.

Artikel 13 der Satzung der Gesellschaft sieht in Übereinstimmung mit luxemburgischem Recht vor, dass die Verwaltungsratsmitglieder von den Anteilinhabern auf ihrer Jahreshauptversammlung für einen Zeitraum bis zur nächsten Jahreshauptversammlung und bis zur Wahl ihrer Nachfolger gewählt werden. Ein Verwaltungsratsmitglied, das von seinem Posten zurücktritt, ist verpflichtet, gegenüber dem Verwaltungsrat und der CSSF zu bestätigen, dass sein Rücktritt nicht im Zusammenhang mit Streitigkeiten mit oder Forderungen gegenüber der Gesellschaft steht.

Der Verwaltungsrat unterstützt eine geplante und schrittweise Erneuerung des Verwaltungsrats. BlackRock setzt sich dafür ein, dass die von den Anteilinhabern zur Wahl vorgeschlagenen Verwaltungsratsmitglieder über die erforderlichen Fähigkeiten verfügen, um dieses Gleichgewicht zu wahren. Der Verwaltungsrat verpflichtet sich, seine Leistung und Aktivitäten jährlich zu überprüfen.

Die Verwaltungsratsmitglieder unterliegen der ständigen Verpflichtung, dafür Sorge zu tragen, dass sie über ausreichend Zeit verfügen, um ihren Pflichten nachzukommen. Die Angaben zu den anderen Ernennungen und Verpflichtungen eines jeden Verwaltungsratsmitglieds (einschließlich der Verwaltungsratsvorsitzenden) werden dem Verwaltungsrat und der BlackRock-Gruppe zur Einsichtnahme zur Verfügung gestellt.

Bevor den Anteilinhabern ein neues Verwaltungsratsmitglied zur Bestellung vorgeschlagen wird, erhält es eine umfassende Einführung mit relevanten Informationen über die Gesellschaft und seine Aufgaben und Pflichten als Verwaltungsratsmitglied. Darüber hinaus muss ein neues Verwaltungsratsmitglied eine gewisse Zeit mit Vertretern von BlackRock verbringen, so dass das neue Verwaltungsratsmitglied sich mit den verschiedenen Verfahren vertraut machen kann, die für die richtige Ausübung seiner Pflichten und Aufgaben gegenüber der Gesellschaft für nötig erachtet werden.

Die Gesellschaft verfolgt die Politik, ihre Verwaltungsratsmitglieder anzuhalten, sich über die für die Gesellschaft relevanten Entwicklungen auf dem Laufenden zu halten. Die Verwaltungsratsmitglieder haben an aktuellen Informationsveranstaltungen und Unterrichtungen von BlackRock-Gesellschaften teilgenommen und werden dies auch künftig tun. Die Verwaltungsratsmitglieder erhalten ferner regelmäßige Unterweisungen u. a. von den den Abschlussprüfern, Anlagestrategen, Risikospezialisten, der Verwahrstelle und Rechtsberatern bezüglich geplanter Produktentwicklungen oder Änderungen an Gesetzen oder aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, die die Gesellschaft betreffen könnten.

Aufgaben des Verwaltungsrats
Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich sowie nach Bedarf auf Ad-hoc-Basis zusammen. Der Verwaltungsrat erhält Informationen rechtzeitig und in einer Form und Qualität, die ihn in die Lage versetzen, seine Pflichten zu erfüllen. Der Verwaltungsrat ist für den langfristigen Erfolg der Gesellschaft verantwortlich und ist sich seiner Verantwortung bewusst, der Gesellschaft im Rahmen umsichtiger und wirksamer Kontrollen, die eine Bewertung und Steuerung des Risikos ermöglichen, Führung, Leitung und Kontrolle zu bieten. Der Verwaltungsrat behält sich Entscheidungen über die Festlegung der Anlagepolitik und Anlageziele, jede Änderung der Anlagestrategie, den Abschluss wesentlicher Verträge, jede Änderung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats, jeden Wechsel des externen Abschlussprüfers, die Strafverfolgung, Verteidigung oder Beilegung von Rechtsstreitigkeiten, die für die Gesellschaft wesentlich oder bedeutend sind, sowie jede wesentliche Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze oder -praktiken vor. Der Verwaltungsrat genehmigt ferner den Prospekt und eventuelle Ergänzungen, Rundschreiben an die Anteilinhaber, Abschlüsse und andere rechtlich relevante Dokumente.

Die Hauptaufgabe des Vorsitzenden besteht darin, den Verwaltungsrat zu leiten und zu führen, kritische Diskussionen anzuregen und eine effektive Kommunikation innerhalb des

Verwaltungsrats zu fördern. Darüber hinaus sind sie für die Förderung von vorbildlichen Corporate-Governance-Praktiken und eine effektive Kommunikation mit den Anteilinhabern verantwortlich.

Die Verwaltungsratsmitglieder können, falls erforderlich, auf die Beratung und die Dienstleistungen externer Berater sowie auf die Ressourcen der BlackRock-Gruppe und BlackRock (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft") zurückgreifen. Wenn nötig, können der Verwaltungsrat und einzelne Verwaltungsratsmitglieder, um die Erfüllung ihrer Pflichten zu erleichtern, unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Gesellschaft ordnungsgemäße Geschäftsbücher führt, aus denen mit angemessener Genauigkeit jederzeit die Geschäftslage der Gesellschaft hervorgeht und anhand derer gewährleistet ist, dass die Rechnungsabschlüsse dem maßgeblichen Rechnungslegungsstandards entsprechen. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, eine ausgewogene und verständliche Beurteilung der Geschäftslage der Gesellschaft vorzulegen. Dies beinhaltet Halbjahresabschlüsse und sonstige Berichte, die den Anteilinhabern und der Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt werden. Es obliegt dem Verwaltungsrat, angemessene Schritte zu unternehmen, das Vermögen der Gesellschaft zu sichern und hierfür angemessene Maßnahmen zur Verhütung und Aufdeckung von Betrug und sonstigen Unregelmäßigkeiten zu treffen.

Versicherung
Die Gesellschaft hat eine Organhaftpflichtversicherung mit angemessener Deckung abgeschlossen.

Delegation von Aufgaben
Als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital überträgt die Gesellschaft den Großteil der im Tagesgeschäft anfallenden Management- und Verwaltungsaufgaben an Unternehmen der BlackRock-Gruppe wie die Verwaltungsgesellschaft. Diese bestellt spezielle Compliance und Risikobeauftragte. Die Verwaltungsgesellschaft ernennt die Anlageberater und andere externe Dienstleister. Der Verwaltungsrat hat die folgenden Aufgabenbereiche delegiert:

Geschäftsleitung und Verwaltung

Der Verwaltungsrat hat die Anlageverwaltung, Verwaltung, die Vermarktung und den Vertrieb der Gesellschaft und ihrer Fonds an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Die Gesellschaft hat die State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg zu ihrer Verwahrstelle bestellt, die für die vorschriftsgemäße Verwahrung der Vermögenswerte gemäß den Vorschriften verantwortlich ist. Die Verwahrstelle ist eine Tochtergesellschaft der State Street Bank International GmbH.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Verwaltung des Anlageportfolios an Anlageberater delegiert. Die Anlageverwalter handeln nach den vom Verwaltungsrat festgelegten und im Prospekt der Gesellschaft für die Fonds der Gesellschaft beschriebenen Richtlinien. Die entsprechenden Anlageberater sind unmittelbar verantwortlich für die Entscheidungen über das tägliche Geschäft der Fonds der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft gegenüber rechenschaftspflichtig für die Anlageperformance der Fonds. Der Verwaltungsrat hat ferner die Ausübung der Stimmrechte, die mit den im Portfolio enthaltenen Wertpapieren verbunden sind, an die jeweiligen Anlageberater übertragen, die diese wiederum an BlackRock Investment Management (U.K.) Limited („BIM UK") delegieren können. Die Ausübung von Stimmrechten im Namen der Anteilinhaber erfolgt in einer Weise, die als im besten wirtschaftlichen Interesse von langfristig orientierten Anlegern betrachtet wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Pflichten zur Verwaltung der Gesellschaft und ihrer Fonds an die State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (der „Verwalter") übertragen. Der Verwalter ist für die Verwaltung der Angelegenheiten der Gesellschaft zuständig, einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwerts und der Erstellung der Abschlüsse der Gesellschaft, sie steht jedoch unter der Oberaufsicht der Verwaltungsgesellschaft. Der Verwalter ist eine Tochtergesellschaft der State Street Bank International GmbH. Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Aufgaben als Übertragungs- und Registerstelle an J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg übertragen.

Die Verwaltungsgesellschaft hat den Vertrieb, die Verkaufsförderung und das Marketing der Anteile sowie die damit verbundene laufende Verwaltung und Vermarktung an BIM UK als Hauptvertriebsstelle übertragen. Als Hauptvertriebsstelle ist BIM UK für das Angebot zum Verkauf, die Verkaufsförderung und das Marketing von Anteilen eines Fonds verantwortlich. BIM UK ist gegenüber der Verwaltungsgesellschaft für den Vertrieb und die Vermarktung der Anteile verantwortlich.

Die Verwaltungsgesellschaft ist dem Verwaltungsrat gegenüber für alle ihr übertragenen oder von ihr übertragenen Aktivitäten verantwortlich, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die vorstehend genannten Aktivitäten.

Die Verwaltungsgesellschaft erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich und bei Bedarf in Ausnahmefällen Bericht. Mithilfe eines Berichtswesens soll sichergestellt werden, dass der Verwaltungsrat die Aktivitäten seiner Beauftragten effektiv überwachen kann.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft und für die Prüfung ihrer Effektivität. Er hat sicherzustellen, dass die Finanzdaten, die veröffentlicht oder innerhalb der Gesellschaft verwendet werden, verlässlich sind, und hat regelmäßig zu überwachen, dass die für den Betrieb der Gesellschaft geltenden Bestimmungen erfüllt werden. Die Verwaltungsgesellschaft überprüft laufend die Wirksamkeit der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme, um die wesentlichen Risiken der Gesellschaft zu identifizieren, zu bewerten und zu steuern. Als Teil dieses Prozesses gibt es Verfahren, die darauf ausgelegt sind, Fehler oder Schwächen zu erfassen und zu bewerten. Falls ein Fall vom Verwaltungsrat als wesentlich eingestuft wird, gibt es Verfahren, die sicherstellen, dass die notwendigen Schritte eingeleitet werden, um die Versäumnisse zu beheben.

Die Kontrollprozesse für die identifizierten Risiken, die das Finanz-, Betriebs-, Compliance- und Risikomanagement umfassen, sind in die Geschäftstätigkeit der BlackRock-Gruppe und der Verwaltungsgesellschaft eingebettet. Es liegt ein Überwachungs- und Berichtsverfahren vor, mit dem diese

Kontrollen überprüft werden und das im Berichtszeitraum und bis zum Datum dieses Berichts angewendet wurde, durchgeführt durch die interne Revisionsabteilung von BlackRock.

Die Abteilungen für die Interne Revision und operationelle Risiken von BlackRock erstatten dem Verwaltungsrat über die Verwaltungsgesellschaft auf vierteljährlicher Basis Bericht. Die Verwaltungsgesellschaft erhält außerdem einen Bericht vom Verwalter und der Verwahrstelle über die internen Kontrollen der Verwaltungs- und Verwahrungsvorgänge der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat erkennt an, dass diese Kontrollsysteme nur darauf ausgelegt werden können, das Risiko, dass die Ziele des Fonds nicht erreicht werden, zu steuern, nicht jedoch, es zu eliminieren. Es kann nur eine angemessene, aber keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschangaben oder Verluste bieten und stützt sich auf die operativen Kontrollen, die seitens der Dienstleister eingerichtet wurden.

Finanzberichterstattung
Der Verwaltungsrat ist zudem für die Einrichtung und Unterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf den Rechnungslegungsprozess verantwortlich. Solche Systeme sind eher dafür konzipiert, das Risiko, dass die Ziele der Finanzberichterstattung der Gesellschaft nicht erreicht werden, zu steuern, nicht dafür, es komplett auszuschalten. Die Gesellschaft setzt Verfahren ein, um zu gewährleisten, dass alle relevanten Geschäftsbücher ordnungsgemäß geführt werden und verfügbar sind, einschließlich der Aufstellung der Jahres- und Halbjahresabschlüsse. Diese Verfahren schließen die Bestellung des Verwalters zur Führung der Geschäftsbücher der Gesellschaft unabhängig vom Anlageberater und der Verwahrstelle ein. Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit geltendem Recht und den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen („GAAP“) erstellt und vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt. Die im Jahresbericht enthaltenen Rechnungslegungsinformationen müssen geprüft werden, und der Bericht des Abschlussprüfers einschließlich etwaiger Einschränkungen wird im Jahresbericht der Gesellschaft vollständig wiedergegeben.

Vergütung
Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft und hat keine Beschäftigten oder geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder (Executive Directors). Kein Verwaltungsratsmitglied hatte oder hat Anspruch auf eine Pension von der Gesellschaft, und die Gesellschaft hat keine Aktienoptionen oder langfristige Leistungsanreize gewährt. Kein Element der Vergütung von Verwaltungsratsmitgliedern ist leistungsabhängig. Diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die auch Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar. Alle anderen Verwaltungsratsmitglieder erhalten eine Vergütung, deren Höhe die Anteilinhaber bei der Jahreshauptversammlung beschließen und die auf Seite 330 angegeben ist. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Höhe der Vergütung für diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die ein Honorar erhalten, für die Verantwortung des Verwaltungsratsmitglieds und seinen Zeitaufwand angemessen ist. Der Verwaltungsrat hält die Vergütung angesichts der Größe, Komplexität und der Bandbreite der verwalteten Fonds für fair und angemessen. Der Verwaltungsrat genehmigt den Höchstbetrag der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder.

Kommunikation mit den Anteilinhabern
Der Verwaltungsrat ist zuständig für die Einberufung der jährlichen Hauptversammlung und alle anderen Hauptversammlungen der Gesellschaft. Die Anteilinhaber werden ermutigt, an Hauptversammlungen teilzunehmen und abzustimmen. Die Einladung zur Hauptversammlung erfolgt gemäß der Satzung der Gesellschaft und die Einladung zur Jahreshauptversammlung erfolgt mindestens 8 Tage vor der Versammlung. Über alle wesentlichen Angelegenheiten, die einer Hauptversammlung vorgelegt werden, wird mit separaten Beschlüssen entschieden. Die Zahl der Stimmrechtsvertretungen wird vom Vorsitzenden der Hauptversammlung vermerkt.

Die nächste Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber findet innerhalb von sechs Monaten des Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft und am oder um den 15. Oktober 2026 statt, und die Anteilinhaber werden gebeten, die üblichen Angelegenheiten zu prüfen, die auf dieser Versammlung behandelt werden, einschließlich:

- Genehmigung des Jahresabschlusses und Dividendenausschüttung;
- Die Genehmigung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder
- Die Wahl oder Wiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern;
- Die Wahl oder Wiederwahl des Abschlussprüfers;
- Entlastung des Verwaltungsrats – dieser Beschluss ist nach luxemburgischem Recht erforderlich und die Entlastung ist nur gültig, wenn der Jahresabschluss keine Auslassungen oder falschen Angaben enthält, die die tatsächliche finanzielle Lage der Gesellschaft verbergen. Die Entlastung erfolgt auf der Grundlage der offengelegten Tatsachen und der den Anteilinhabern zum Zeitpunkt der Hauptversammlung zur Verfügung stehenden Informationen.

Der Ablauf der Hauptversammlungen ist in der Satzung der Gesellschaft geregelt.

BIM UK als Hauptvertriebsstelle hat die Aufgabe, die Beziehung zwischen der Gesellschaft und ihren Aktionären zu verwalten, und der Verwaltungsrat verfügt über Kontrollen, so dass er über Beschwerden von Anteilinhabern informiert wird.

Biografien der Mitglieder des Verwaltungsrats
Denise Voss (Vorsitzende) (US-Amerikanisch, wohnhaft in Luxemburg): Denise Voss ist ein nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von Finanzdienstleistungsunternehmen und ist in Luxemburg ansässig. Sie ist Verwaltungsratsmitglied der Flaggschiff-Fonds großer Fondsförderer, darunter BlackRock Global Index Funds und BlackRock Strategic Funds. Davor war Denise Voss 25 Jahre lang für Franklin Templeton in Luxemburg als Geschäftsführerin und Verwaltungsratsmitglied im Geschäftsbereich Verwaltung von OGAW- und alternativen Investmentfonds des Unternehmens tätig. Bevor sie zu Franklin Templeton kam, arbeitete sie 10 Jahre lang bei Coopers & Lybrand in Boston, USA, und in Luxemburg. Sie erwarb einen Bachelor-Abschluss an der Tufts University sowie einen Master-Abschluss in Rechnungswesen an der Bentley University. Frau Voss ist Vorstandsmitglied von Accelerating Impact,

einer gemeinnützigen Organisation, die sich dafür einsetzt, aufstrebende Fondsmanager mit Schwerpunkt auf Klima- und Sozialinvestitionsthemen zu unterstützen. Von 2019 bis 2025 war sie Vorsitzende von Lux FLAG, einer gemeinnützigen Agentur, die nachhaltige Finanzlabels an geeignete Anlagevehikel vergibt. Frau Voss ist seit 2019 Lehrbeauftragte für den Studiengang Master of Science in Wealth Management an der Universität Luxemburg. Von 2015 bis 2019 war sie Vorsitzende des Verbands der luxemburgischen Fondsindustrie (ALFI) und von 2007 bis 2019 Mitglied des ALFI-Verwaltungsrats.

Bettina Mazzocchi (britisch/französisch/italienisch): Frau Mazzocchi ist Managing Director von BlackRock und in Paris ansässig. Sie ist Leiterin des Bereichs iShares und Wealth für Frankreich, Belgien, Luxemburg und Monaco. Bevor sie 2018 zu BlackRock kam, war sie seit 2008 bei PIMCO tätig, wo sie zuletzt als Country Head für Frankreich tätig war. Zuvor war Frau Mazzocchi bei Morgan Stanley, der Bank of America und der Credit Suisse First Boston tätig, wo sie sich auf die Märkte für Kreditderivate, strukturierte Kredite bzw. Fremdkapital konzentriert hatte. Frau Mazzocchi ist Mitglied des Kuratoriums von YATI (Young Actors Theatre Islington), einer gemeinnützigen Theatergruppe für Kinder und Jugendliche in London, Großbritannien. Frau Mazzocchi ist Absolventin des Institut d'Etudes Politiques de Paris („Sciences Po“) und der Paris III Sorbonne Nouvelle.

Benjamin Gregson (australisch, luxemburgerisch): Herr Gregson ist Managing Director und Leiter des BlackRock-Büros in Luxemburg und der Regulatory Governance. Herr Gregson ist in erster Linie für die Überwachung der Luxemburger Fondsplattform von BlackRock und die Leitung der BlackRock-Büros in Luxemburg verantwortlich. Dazu gehört die Zusammenarbeit mit funktionalen Teams, um das Wachstum zu unterstützen, Risiken zu managen, die betriebliche Effizienz zu fördern und auf Markt- und regulatorische Veränderungen zu reagieren. Herr Gregson ist Vorsitzender des Dirigeant Committee und Mitglied des Verwaltungsrats der BlackRock (Luxembourg) S.A., Mitglied des Verwaltungsrats der BlackRock Fund Management Company S.A. (Stand: Januar 2024) und Mitglied des EMEA Product Development Committee. Zusätzlich zu seinen Positionen bei BlackRock ist Herr Gregson seit 2023 Vorstandsmitglied der Association of the Luxembourg Fund Industry (ALFI). Herr Gregson verfügt über mehr als 25 Jahre Branchenerfahrung (20 Jahre bei BlackRock), die er in leitenden Positionen in Australien, Asien-Pazifik und Luxemburg gesammelt hat. Vor seinem Umzug nach Luxemburg war Herr Gregson Leiter der Asien-Pazifik-Fondsverwaltung mit Sitz in Hong Kong.

Geoffrey Radcliffe (britische und luxemburgische Doppelstaatsbürgerschaft, Wohnsitz in Luxemburg): Herr Radcliffe ist seit 1999 nicht geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats und verfügt über mehr als 40 Jahre Erfahrung in der Investmentmanagementbranche. Bis Februar 2024 war er Managing Director im Technology & Operations, Global Accounting and Product Services Team von BlackRock, wo er die Produktaufsicht und Governance International für BlackRock EMEA und den asiatisch-pazifischen Raum sowie das BlackRock-Büro in Luxemburg leitete. Herr Radcliffe ist derzeit Verwaltungsratsmitglied bei einer Reihe von Investmentfonds mit Sitz in Luxemburg. Er ist ein Mitglied des Institute of Chartered Accountants in England und Wales und ein assoziiertes Mitglied des Chartered Institute of Bankers. Er war bis Juni 2023 10 Jahre lang Mitglied des Verwaltungsrats der ALFI (Luxembourg Fund Industry Association), Vorsitzender und Mitglied vieler wichtiger Arbeitsgruppen und Ausschüsse der ALFI-Fondsbranche und engagiert sich weiterhin für ALFI.

Davina Saint (Großbritannien, Wohnsitz in Irland): Frau Saint lebt in Dublin und ist Non-Executive Director von Finanzdienstleistungsunternehmen und Direktorin der Irish National Asset Management Agency, sitzt im Verwaltungsrat, im Kredit- und Planungsausschuss und ist Vorsitzende des Vergütungsausschusses. Frau Saint war über 20 Jahre lang bei der BNP Paribas-Gruppe tätig, zuletzt als Head of Branch für das irische Wertpapierdienstleistungsgeschäft und davor als General Counsel für das irische Firmenkunden- und institutionelle Bankgeschäft von BNP Paribas. Bevor sie zu BNP Paribas kam, arbeitete sie in London bei ABN Amro, nachdem sie sich als Anwältin im Bereich Schifffahrtsrecht qualifiziert hatte. Sie hat einen Abschluss in Jura mit Auszeichnung von der London School of Economics. Sie ist außerdem Chartered Director (CDir) und Certified Bank Director.

Vasiliki Pachatouridi (britische und griechische Doppelstaatsbürgerschaft): Frau Pachatouridi ist Managing Director und Leiterin der iShares Fixed Income Product Strategy EMEA innerhalb der Indexed Fixed Income Portfolio Management Group (PMG) von BlackRock. Sie ist verantwortlich für die Einführung von iShares Fixed Income ETFs und anderen indexgebundenen Anleihenstrategien sowohl über institutionelle als auch über Vermögenskanäle. Frau Pachatouridi vertritt das Unternehmen auch vor Kunden, Regulierungsbehörden, Branchenverbänden und den Medien und setzt sich für die Notwendigkeit ein, die Anleihemärkte zu modernisieren, insbesondere in den Bereichen Handel, Liquidität und Entwicklung von Indizes. Frau Pachatouridi ist seit 2007 in dem Unternehmen, unter anderem bei Barclays Global Investors (BGI), die 2009 mit BlackRock fusionierten. Zuvor war sie Mitglied des iShares EMEA Investment Strategies & Insights Teams, wo sie einer Vielzahl von Kunden Analysen zu ETF-Produkten sowie Anlagehandelsideen und Markteinblicke zur Verfügung stellte. Bei BGI begann sie ihre Karriere im Transition Management Team. Frau Pachatouridi erwarb 2007 einen MSc-Abschluss mit Auszeichnung in Investment Management an der Cass Business School und 2006 einen BSc-Abschluss in Betriebswirtschaftslehre an der University of Bath.

Vergütungsbericht (ungeprüft)

Die nachstehenden Offenlegungen erfolgen in Bezug auf die Vergütungsrichtlinie der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie auf die BlackRock (Luxembourg) SA (die „Verwaltungsgesellschaft“) anzuwenden ist. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmter Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils gültigen Fassung, einschließlich insbesondere der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und der „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFMD“, veröffentlicht von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet Anwendung auf die EWG-Unternehmen in der BlackRock-Gruppe, die als Verwaltungsgesellschaft von OGAW-Fonds im Einklang mit der Richtlinie zugelassen sind, und stellt eine Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher, sowie auf die britischen Unternehmen in der BlackRock-Gruppe, die von der Financial Conduct Authority („FCA“) als Verwaltungsgesellschaft eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die OGAW-Vergütungspolitik verabschiedet. Nachstehend finden Sie eine Zusammenfassung.

Vergütungsmodell
Das Vergütungsmodell von BlackRock in den EMEA-Ländern beinhaltet eine mehrstufige Struktur mit folgenden Elementen: (a) der Managemententwicklungs- und Vergütungsausschuss (Management Development and Compensation Committee, „MDCC“) (d. h. der globale, unabhängige Vergütungsausschuss der BlackRock, Inc.) und (b) der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungspolitik von BlackRock zuständig, wozu auch die regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik und die Verantwortung für deren Umsetzung gehört.

Die Umsetzung der Vergütungspolitik wird jährlich zentral und unabhängig auf die Einhaltung der vom MDCC und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angenommenen Vergütungspolitik und -verfahren überprüft. Die letzte Überprüfung hat keine wesentlichen Probleme festgestellt. Die Angaben zur Vergütung werden vom MDCC und dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erstellt, die die Verantwortung dafür übernehmen.

Im Jahr 2025 wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

(a) MDCC
Zwecke des MDCC sind unter anderem:

Aufsicht über:

- die Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
- die Mitarbeiterbeteiligungspläne von BlackRock; und
- die sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock jeweils einführen kann und bei denen das MDCC als Verwalter fungiert;
- Überprüfung und Erörterung der Anmerkungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Aktionärsbrief der BlackRock, Inc. mit dem Management und die Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in den Aktionärsbrief;
- Prüfung, Beurteilung und Erstellung von Berichten sowie Erteilung von Empfehlungen an den Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. (der „Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) nach Bedarf zur Talententwicklung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf Performance und Nachfolge auf den höchsten Managementebenen; und
- Unterstützung der Verwaltungsräte von den der Regulierung in der EMEA-Region unterliegenden Unternehmen der Gesellschaft bei der Erfüllung ihrer vergütungsbezogenen Verpflichtungen durch Überwachung der Gestaltung und Umsetzung der EMEA-Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften.

Das MDCC beauftragt direkt seinen eigenen Vergütungsberater, Semler Brossy Consulting Group LLC, der in keiner Beziehung zur BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, die seine Fähigkeit zu einer unabhängigen Beratung des MDCC zu Vergütungsfragen beeinflussen würde.

Der Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. hat festgestellt, dass alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Zulassungsstandards der New Yorker Börse (New York Stock Exchange – NYSE) sind, wonach jedes Mitglied den Standard eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitglieds“ erfüllen muss.

Im Jahr 2025 hat der MDCC neun Sitzungen abgehalten. Die Satzung des MDCC ist auf der Website von BlackRock, Inc. verfügbar (www.blackrock.com).

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen ist das MDCC weiterhin mit den Grundsätzen der Vergütungspolitik von BlackRock zufrieden.

(b) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat in seiner Aufsichtsfunktion die Aufgabe, die für die Verwaltungsgesellschaft und ihre identifizierten Mitarbeiter (wie unten definiert) geltende OGAW-Vergütungspolitik zu überwachen, zu genehmigen und zu beaufsichtigen.

Zu den Aufgaben der Aufsichtsfunktion gehören:

- Genehmigung, Erfüllung und Überwachung der Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik;

  die Vergütung der Mitglieder der Leitungs- und Führungsorgane festzulegen und zu beaufsichtigen (sofern die betreffende Verwaltungsgesellschaft keine separate Aufsichtsfunktion hat, wird die Vergütung der Mitglieder der Führungs- und Leitungsorgane vom MDCC festgelegt);

- Genehmigung aller späteren wesentlichen Ausnahmen oder Änderungen der OGAW-Vergütungspolitik sowie die sorgfältige Prüfung und Überwachung ihrer Auswirkungen;

- Berücksichtigung sämtlicher Beiträge aller zuständigen Unternehmensfunktionen (d. h. Risikomanagement, Compliance, Human Resources, strategische Planung usw.) bei der Erstellung und Überwachung der OGAW-Vergütungspolitik.

Vergütungsbericht (ungeprüft) Fortsetzung

Entscheidungsfindungsprozess

Entscheidungen über Vergütungen für Mitarbeiter werden einmal jährlich im Januar nach dem Ende des Performance-Jahres getroffen. Zu diesem Zeitpunkt können die Gesamtjahresergebnisse sowie weitere nicht finanzielle allgemeine und spezifische Ziele berücksichtigt werden. Obwohl der Rahmen für Entscheidungen über Vergütungen an die finanzielle Performance geknüpft ist, besteht bei der Festlegung der individuellen variablen Vergütung ein erheblicher Ermessensspielraum auf Basis der erreichten strategischen und operativen Ergebnisse und sonstiger Erwägungen wie Management- und Führungsqualitäten.

Bei der Ermittlung der jährlichen Incentive-Zahlungen werden keine festgelegten Formeln und keine festen Benchmarks angewandt. Bei der Festlegung der Höhe der individuellen Vergütung wird eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter nicht finanzielle allgemeine und spezifische Ziele sowie die allgemeine finanzielle und Anlageperformance (einschließlich, wo relevant, gute Ergebnisse für Privatkunden). Diese Ergebnisse werden als Gesamtbild ohne spezifische Gewichtung betrachtet, und es besteht keine direkte Korrelation zwischen einer bestimmten Performance-Kennzahl und der daraus resultierenden jährlichen Incentive-Zahlung. Die variable Vergütung, die einer oder mehreren Personen für ein bestimmtes Performance-Jahr gewährt wird, kann auch null betragen.

Jährliche Incentive-Zahlungen werden aus einem Bonus-Pool gezahlt.

Die Höhe des vorgesehenen Bonus-Pools, der Bar- und Aktienzuteilungen beinhaltet, wird das gesamte Jahr über durch das MDCC überprüft und der endgültige Gesamtbonus-Pool nach Jahresende genehmigt. Im Rahmen dieser Prüfung erhält das MDCC im Jahresverlauf tatsächliche und prognostizierte Finanzdaten sowie endgültige Daten zum Jahresende. Bei diesen Finanzdaten, die das MDCC erhält und berücksichtigt, handelt es sich um die Prognose der Gewinn- und Verlustrechnung für das laufende Jahr und weitere finanzielle Kennzahlen, die mit den Vorjahresergebnissen und dem Budget des laufenden Jahres verglichen werden. Der MDCC prüft auch andere Kennzahlen der finanziellen Entwicklung von BlackRock (z. B. Nettozuflüsse zum verwalteten Vermögen und die Anlageperformance) sowie Informationen zu Marktbedingungen und Vergütungsniveaus bei Mitbewerbern.

Das MDCC erörtert regelmäßig die Empfehlungen der Unternehmensleitung bezüglich des Anteils des operativen Gewinns vor Abzug von Incentive-Zahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für den Baranteil des jährlichen Gesamtbonus-Pools ausgewiesen wird (die „Rückstellungsquote“). Die Rückstellungsquote für den Baranteil des jährlichen Gesamtbonus-Pools kann durch das MDCC im Jahresverlauf auf Basis der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzdaten geändert werden. Das MDCC wendet keine bestimmte Gewichtung oder Formel für die Daten an, die es bei der Festlegung der Höhe des Gesamtbonus-Pools oder der Rückstellungen, die für den Baranteil des Gesamtbonus-Pools gebildet werden, berücksichtigt.

Nach Ende des Performance-Jahres genehmigt der MDCC den endgültigen Betrag des Bonuspools.

Im Rahmen ihres zum Jahresende durchgeführten Prüfungsprozesses berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse, die bei Vergütungsentscheidungen berücksichtigt werden müssen.

Die einzelnen Personen sind an der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht beteiligt.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance, Finanzen, Human Resources und Internal Audit) hat ihre eigene Organisationsstruktur, die von den Geschäftseinheiten unabhängig ist. Die Mitarbeiter der Kontrollfunktionen werden daher unabhängig von den von ihnen beaufsichtigten Geschäftsbereichen vergütet. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder ein Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) bzw. des Global Management Committee oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft aller der Regulierung in der EMEA-Region unterliegenden Unternehmen, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft.

Die Bonus-Pools der Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Performance der jeweiligen individuellen Funktion festgelegt. Die Vergütung der Führungsmitglieder der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Verknüpfung von Bezahlung und Leistung

Es gibt eine klare und fest definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung sowie Vergütungsprogramme, die auf die folgenden Kernziele ausgerichtet sind:

- Angemessene Verteilung der Finanzergebnisse von BlackRock zwischen Anteilinhabern und Mitarbeitern;
- Anwerbung, Bindung und Motivation von Mitarbeitern, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen der Führungskräfte mit den Interessen der Anteilinhaber, indem als wesentlicher Teil der jährlichen und langfristigen Incentive-Zahlungen Aktien der BlackRock Inc. zugeteilt werden;
- Steuerung der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand in Abhängigkeit von der Rentabilität variiert;
- Verknüpfung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters mit der finanziellen und operativen Performance des Unternehmens;
- pFörderung eines fundierten und effektiven Risikomanagements über alle Risikokategorien hinweg, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Verhinderung der Übernahme übermäßiger Risiken (nachhaltigkeitsbezogene oder andere Risiken) und
- Sicherstellung, dass gute Ergebnisse für Privatkunden erzielt werden und dass die Kundeninteressen nicht durch kurz-, mittel- und/oder langfristige Vergütungen beeinträchtigt werden.

Eine stark leistungsfähige Unternehmenskultur ist von ihrer Fähigkeit abhängig, die Leistung im Vergleich zu den Zielen, Werten und Verhaltensweisen klar und kontinuierlich zu messen. Die Vorgesetzten wenden eine 5-Punkte-Skala an, um die Gesamtleistung eines Mitarbeiters zu beurteilen. Darüber hinaus geben die Mitarbeiter eine Selbstbeurteilung

ab. Die abschließende Gesamtbeurteilung wird im Rahmen der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgeglichen. Die Mitarbeiter werden anhand der Art und Weise, wie sie ihre Leistung erzielt haben, sowie anhand der absoluten Performance beurteilt.

Entsprechend der Philosophie der leistungsgerechten Bezahlung werden Bewertungen eingesetzt, um die individuelle Leistung zu differenzieren und zu belohnen, jedoch wird damit noch nicht die Vergütung festgelegt. Vergütungsentscheidungen sind weiterhin Ermessensentscheidungen und erfolgen im Rahmen des Vergütungsprozesses zum Jahresende.

Bei der Festlegung des Vergütungsniveaus werden noch weitere Faktoren berücksichtigt, wie etwa die individuelle Leistung. Hier können unter anderem folgende Faktoren einbezogen werden:

- die Leistung der Verwaltungsgesellschaft, die Wertentwicklung der Fonds, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, und/oder die Leistung der jeweiligen funktionalen Abteilung;
- individuelle, einen Mitarbeiter betreffende Faktoren (z. B. relevante Arbeitsregelungen, einschließlich und falls zutreffend Teilzeitstatus), Beziehungen zu Kunden und Kolleginnen und Kollegen, Teamwork, Fähigkeiten, etwaige Verhaltensprobleme und, vorbehaltlich einer ggf. anwendbaren Richtlinie, die Auswirkungen, die eine etwaige Beurlaubung auf das Unternehmen haben kann;
- die Steuerung von Risiken im Rahmen der für die Kunden von BlackRock geeigneten Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, einschließlich des Ziels, die Mitarbeiter im Unternehmen zu halten;
- Marktdaten;
- die kritische Bedeutung für das Unternehmen und
- die Unterstützung der Ansätze der Firma in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren sowie Vielfalt, Gerechtigkeit und Integration.

Ein primäres Produkt-Tool ist das Risikomanagement, und während Mitarbeiter für gute Leistungen in der Verwaltung von Kundenvermögen vergütet werden, sind sie verpflichtet, die Risiken im Rahmen der für ihre Kunden geeigneten Risikoprofile zu steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht dafür belohnt, dass sie riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter eingehen. Die Vergütungspraktiken sehen keine unangemessenen Anreize für kurzfristige Planung oder kurzfristige finanzielle Erfolge vor, belohnen nicht das Eingehen unangemessener Risiken und sehen ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit Anlageverwaltung, Risikomanagement und Beratungsdienstleistungen verbundenen Risiken vor.

BlackRock setzt ein Modell der Gesamtvergütung ein, das ein vertraglich festgelegtes Grundgehalt sowie Bonuszahlungen auf Ermessensbasis beinhaltet.

BlackRock unterhält ein Bonusprogramm mit jährlichen Bonuszahlungen auf Ermessensbasis. Obwohl alle Mitarbeiter für einen Bonus auf Ermessensbasis infrage kommen können, besteht keine vertragliche Verpflichtung, an einen Mitarbeiter unter seinem ermessensbasierten Bonusprogramm eine Bonuszahlung zu leisten. In Ausübung der Ermessensfreiheit bei der Zuteilung eines Bonus können neben sonstigen Faktoren, die für die Ausübung der Ermessensbefugnis im Laufe des Performance-Jahres relevant werden, die vorstehend aufgeführten Faktoren (mehr dazu unter der Überschrift „Verknüpfung von Bezahlung und Leistung“) berücksichtigt werden.

Bonuszahlungen auf Ermessensbasis unterliegen für alle Mitarbeiter, einschließlich der leitenden Angestellten, einer Richtlinie, die festlegt, welcher Anteil in bar und welcher Anteil in Aktien von BlackRock, Inc. gezahlt wird, und die zusätzliche Bedingungen bezüglich Rückforderungen oder Sperrfristen (Vesting/Clawback-Klauseln) vorsieht. Aktienzuteilungen können weiteren Performance-Anpassungen unterliegen, wenn sich der Aktienkurs von BlackRock, Inc. während der Sperrfrist ändert. Bei steigender jährlicher Gesamtvergütung wird ein größerer Vergütungsanteil in Aktienzuteilungen gewährt. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 gewählt, um die Mitarbeiterbindung deutlich zu erhöhen und das Vergütungspaket für anspruchsberechtigte Mitarbeiter, einschließlich Führungskräfte, an den Interessen der Anteilinhaber auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung unverfallbar.

Ergänzend zum vorstehend beschriebenen ermessensbasierten Jahresbonus erhalten ausgewählte Personen Aktienzuteilungen, um eine stärkere Kopplung an zukünftige Geschäftsergebnisse zu gewährleisten. Diese langfristigen Incentive-Zahlungen wurden individuell festgelegt, um deutliche Anreize für die kontinuierliche Leistung über einen mehrjährigen Zeitraum zu schaffen, wobei die Tragweite der Rolle der betreffenden Person sowie ihre Erfahrung und ihre Führungsqualitäten anerkannt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge(1) und des organischen Umsatzwachstums(2) basiert. Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance des Unternehmens mit Blick auf das anvisierte Finanzergebnis am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten Finanzziele erreichen. Wenn das Finanzergebnis des Unternehmens bei den vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Schwelle liegt, wird kein Aktienbonus erworben. Diese Kennzahlen wurden als über Marktzyklen hinweg gültige Schlüsselkennzahlen für den Unternehmenswert (Shareholder Value) ausgewählt.

(1) Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie die Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

(2) Organisches Umsatzwachstum: Entspricht der neuen Netto-Grundgebühr zzgl. neuer Aladdin-Erträge, die während des Jahres generiert wurden (in US-Dollar).

Vergütungsbericht (ungeprüft) Fortsetzung

Eine begrenzte Anzahl von Anlagespezialisten erhält einen Teil ihres jährlichen ermessensbasierten Bonus (wie vorstehend beschrieben) als aufgeschobene Barzahlung, deren Nennwert der Wertentwicklung von Anlagen in ausgewählten, vom jeweiligen Mitarbeiter verwalteten Produkten folgt. Zweck dieser Zahlungen ist es, einen Bezug zwischen den Anlagerenditen der von den Anlagespezialisten verwalteten Produkte und der aufgeschobenen Vergütung in Form dieser Produkte herzustellen. Kunden und externe Evaluierer finden Produkte, an denen wichtige Anleger durch ein erhebliches persönliches Engagement ein persönliches Interesse haben, zunehmend attraktiv.

Identifizierte Mitarbeiter

„Identifizierte Mitarbeiter" umfassen die folgenden Kategorien von Mitarbeitern, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der Fonds, die sie verwaltet, auswirkt:

- Verwaltungsratsmitglieder (geschäftsführende und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder);
- leitende Mitarbeiter;
- Mitglieder der Geschäftsleitung; und
- Verantwortliche für interne Führungspositionen, Risikoträger, Kontrollfunktionen.

Die Liste der identifizierten Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft und u. a. in folgenden Fällen einer formellen Prüfung unterzogen:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsinitiativen;
- Veränderungen in den Listen der Personen mit bedeutendem Einfluss;
- Änderungen von Aufgaben in einer Funktion und
- revidierte aufsichtsrechtliche Richtung.

BlackRock wendet in Bezug auf Mitarbeiter, die als „identifizierte Mitarbeiter" bezeichnet werden, das Proportionalitätsprinzip an.

BlackRock stützt seinen Proportionalitätsansatz auf eine Kombination von Faktoren, die das Unternehmen auf Basis einschlägiger Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist. Die Anwendung des Grundsatzes der Proportionalität wurde anhand der in den ESMA-Leitlinien festgelegten Kriterien bewertet. Dabei handelt es sich um die folgenden Kriterien: die Größe, die interne Organisation sowie die Art, den Umfang und die Komplexität der Tätigkeiten, den Personenkreis, der nur in seiner Gesamtheit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Managers hat, und die Struktur der Vergütung der identifizierten Mitarbeiter.

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit der von BlackRock vorgenommenen Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Richtlinien zu quantitativen Vergütungsangaben. Im Zuge der Entwicklung der Markt- oder Regulierungspraxis kann BlackRock es für angemessen erachten, dass die Methoden, mit denen quantitative Vergütungsangaben berechnet werden, geändert werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben zu einem Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit anderen Fonds von BlackRock im selben Jahr vergleichbar sind.

Informationen über die Vergütungen auf Ebene der einzelnen Fonds sind nicht ohne weiteres erhältlich. Angaben werden gemacht zu (a) den Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft; (b) Mitarbeitern der Geschäftsleitung; (c) Mitarbeitern, die das Risikoprofil des Fonds wesentlich beeinflussen können; und (d) Mitarbeitern von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement und das Risikomanagement offiziell delegiert wurden.

Alle Mitarbeiter, die in den Gesamtzahlen berücksichtigt sind, werden entsprechend der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Aufgaben im jeweiligen Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen mehrere Aufgabenbereiche haben, wird nur der Teil der Vergütung für die Leistungen dieser Personen in die offengelegten Gesamtzahlen einbezogen, der der Verwaltungsgesellschaft zuzurechnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft erbringen in der Regel auf OGAW und Nicht-OGAW bezogene Leistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der Verwaltungsgesellschaft sowie innerhalb der BlackRock-Gruppe insgesamt. Umgekehrt können Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der breiteren BlackRock-Gruppe in der Regel auf OGAW und Nicht-OGAW bezogene Leistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der Verwaltungsgesellschaft sowie innerhalb der BlackRock-Gruppe insgesamt erbringen. Daher stellen die offengelegten Zahlen eine Summe des Vergütungsanteils der betreffenden Person dar, der der Verwaltungsgesellschaft zuzurechnen ist, berechnet anhand einer objektiven Zuordnungsmethode, die dem vielfältigen Dienstleistungsspektrum der Verwaltungsgesellschaft und der breiteren BlackRock-Gruppe gerecht wird. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung eines Mitarbeiters oder für dessen Vergütungsstruktur.

Der Gesamtbetrag der von der Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern gewährten Vergütung für das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Dezember 2025 beläuft sich auf 225,15 Mio. USD. Diese Zahl setzt sich aus einer festen Vergütung von 105,00 Mio. USD und einer variablen Vergütung von 120,15 Mio. USD zusammen. Die vorstehend beschriebene Vergütung wurde an insgesamt 11.997 Empfänger gezahlt.

Die von der Verwaltungsgesellschaft für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Gesamtvergütung betrug 14,62 Mio. USD an ihre Mitglieder der Geschäftsleitung und 8,60 Mio. USD an andere Mitarbeiter, deren Tätigkeit potenziell wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Managers oder seine Fonds haben kann.

Zusammensetzung des Nettovermögens

zum 31. Mai 2026

	Anm.	BlackRock Strategic Funds Combined USD	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund USD	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund EUR	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund GBP
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		22.646.420.591	37.734.716	329.685.869	232.965.491
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		1.334.334.467	2.342.619	22.563.889	(403.368)
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	23.980.755.058	40.077.335	352.249.758	232.562.123
Bankguthaben	2(a),2(d)	546.649.109	3.046.224	10.407.143	282.981
Forderungen gegenüber Brokern	16	327.649.982	1.430.040	1.527.947	2.654.665
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	140.130.279	143.464	499.382	99.860
Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	3.120.271.482	6.758.015	2.783.538	40.449.951
Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	117.556.619	99.140	1.373.957	38.872
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	23.852.889	—	50.025	9.048
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	50.700.389	5.837	2.203.581	721.852
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	726.585.737	1.191.854	620.282	11.656.781
Gekaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	24.968.056	—	2.317.423	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	1.366.959	7.710	2.653	—
Gesamtvermögen		**29.060.486.559**	**52.759.619**	**374.035.689**	**288.476.133**
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a),2(d)	73.022.333	4	600	4.267.506
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16	89.537.868	1	1.396.961	1.820.000
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	52.064.967	431.198	36.964	1.186.214
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	3.320.346.066	8.029.848	4.390.738	50.743.563
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	2(a)	72.225.174	1.691.129	109.576	99.177
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),12	31.999.029	—	—	—
Nicht realisierte Verluste aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	53.765.760	77.274	859.081	1.357.655
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	129.237.817	254.312	983.780	24.675
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	738.364.185	1.728.589	85.758	6.440.816
Verkaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	31.264.403	—	711.433	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	104.065.597	1.409.869	896.127	727.439
Gesamt Verbindlichkeiten		**4.695.893.199**	**13.622.224**	**9.471.018**	**66.667.045**
Gesamt Nettovermögen		**24.364.593.360**	**39.137.395**	**364.564.671**	**221.809.088**

Genehmigt im Namen des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied

Datum 28. August 2026

Verwaltungsratsmitglied

Datum 28. August 2026

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammensetzung des Nettovermögens

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund USD	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund USD	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund USD	BlackRock ESG Euro Bond Fund EUR
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		1.461.912.820	1.364.829.527	379.383.160	690.330.325
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		60.585.441	40.930.580	14.424.292	(5.954.810)
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	1.522.498.261	1.405.760.107	393.807.452	684.375.515
Bankguthaben	2(a),2(d)	18.573.715	176.569.012	17.613.256	3.658.123
Forderungen gegenüber Brokern	16	48.821.811	18.493.858	3.748.043	3.684.395
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	8.771.723	28.097.263	6.358.738	7.692.830
Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	89.002.239	10.290.974	—	1.892.900
Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	10.225.135	8.799	2.363.651	495.870
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	352.137	82.755	772.125
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	21.503	15.392.056	310.981	695.233
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	35.513.939	7.669.118	469.728	953.595
Gekaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	9.425.173	—	1.186.528
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	107.394	39.128	10.208	3.250
Gesamtvermögen		**1.733.535.720**	**1.672.097.625**	**424.764.812**	**705.410.364**
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a),2(d)	548.590	161.407	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16	2.485.726	2.324.077	107.728	677.716
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	1.909.612	43.208	94.887	135.254
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	131.051.705	16.071.699	2.183.732	26.492.002
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	2(a)	1.462.231	115.555	217.526	562.874
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),12	27.546	779.406	—	100.867
Nicht realisierte Verluste aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	10.106.903	412.805	4.277	229.382
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	867.836	30.072.427	1.771.347	1.541.699
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	55.262.370	6.126.629	1.337.015	1.340.838
Verkaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	5.916.055	—	1.516.005
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	11.242.053	902.014	816.095	1.208.988
Gesamt Verbindlichkeiten		**214.964.572**	**62.925.282**	**6.532.607**	**33.805.625**
Gesamt Nettovermögen		**1.518.571.148**	**1.609.172.343**	**418.232.205**	**671.604.739**

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammensetzung des Nettovermögens

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund EUR	BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund EUR	BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund EUR	BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1] EUR
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		264.489.882	547.290.901	2.801.334.540	122.374.794
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		66.324	1.212.922	4.875.501	45.281
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	264.556.206	548.503.823	2.806.210.041	122.420.075
Bankguthaben	2(a),2(d)	1.002.602	3.040.440	22.265.200	1.651.428
Forderungen gegenüber Brokern	16	2.992.937	15.562.373	48.556.513	565.618
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	3.776.122	6.551.885	31.431.654	1.462.125
Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	743.935	429.375	34.000.995	397.344
Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	22.709	362.847	2.968.642	853.980
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	100.959	1.997.132	1.304.782	919
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	251.678	853.959	7.761.991	8.983
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	499.888	3.782.728	10.352.191	144.675
Gekaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	30.372	142.484	9.547.271	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	87.862	24.662	17.093	113.388
Gesamtvermögen		**274.065.270**	**581.251.708**	**2.974.416.373**	**127.618.535**
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a),2(d)	—	111.139	1.039.715	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16	257.327	415.221	1.128.092	123.951
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	—	206.654	1.157.849	—
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	9.561.339	11.319.860	142.422.257	4.880.884
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	2(a)	81.199	3.455.878	2.854.368	—
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),12	108	3.976	13.188.141	—
Nicht realisierte Verluste aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	56.528	1.569.881	7.060.340	250.033
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	435.367	1.224.578	10.871.610	193.705
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	454.377	3.032.626	17.632.918	89.191
Verkaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	63.751	374.695	12.406.703	14.079
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	359.554	627.077	6.539.358	198.748
Gesamt Verbindlichkeiten		**11.269.550**	**22.341.585**	**216.301.351**	**5.750.591**
Gesamt Nettovermögen		**262.795.720**	**558.910.123**	**2.758.115.022**	**121.867.944**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammensetzung des Nettovermögens

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock European Absolute Return Fund EUR	BlackRock European Opportunities Extension Fund EUR	BlackRock European Select Strategies Fund EUR	BlackRock European Unconstrained Equity Fund[2] EUR
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		409.721.055	272.651.898	155.699.202	—
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		24.000.853	62.792.581	2.723.495	—
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	433.721.908	335.444.479	158.422.697	—
Bankguthaben	2(a),2(d)	7.611.241	10.013.380	1.243.569	110.740
Forderungen gegenüber Brokern	16	8.086.828	4.785.358	1.683.713	—
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	780.253	783.575	1.393.318	—
Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	8.997.447	17.510.042	339.082	—
Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	521.143	57.544	245.146	—
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	435.649	—
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	128.754	148.109	229.414	—
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	4.161.243	2.608.413	306.840	—
Gekaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—	114.523	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	2.712	2.730	78.129	—
Gesamtvermögen		**464.011.529**	**371.353.630**	**164.492.080**	**110.740**
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a),2(d)	1.042.650	1.630.265	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16	1.639	5.374	29.193	—
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	2.260.350	732.212	104.958	—
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	48.017.166	18.043.583	4.522.978	—
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	2(a)	9.396.559	19.679.052	749.289	—
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),12	—	—	51.160	—
Nicht realisierte Verluste aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	151.040	—
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	351.630	—	604.824	—
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	3.837.909	2.506.124	426.359	—
Verkaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—	153.581	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	2.087.323	2.112.439	670.291	110.740
Gesamt Verbindlichkeiten		**66.995.226**	**44.709.049**	**7.463.673**	**110.740**
Gesamt Nettovermögen		**397.016.303**	**326.644.581**	**157.028.407**	**—**

[2] Fonds geschlossen: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammensetzung des Nettovermögens

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock Global Event Driven Fund USD	BlackRock Global Real Asset Securities Fund USD	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund USD	BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1] EUR
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		1.226.649.464	1.247.529.232	20.956.959	148.338.210
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		96.662.889	68.762.071	588.789	11.022.696
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	1.323.312.353	1.316.291.303	21.545.748	159.360.906
Bankguthaben	2(a),2(d)	53.786.591	55.650.301	1.489.114	691.258
Forderungen gegenüber Brokern	16	51.497.448	9.799.672	—	—
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	4.472.474	5.727.468	61.276	—
Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	26.087.903	23.025.167	787.062	434.019
Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	2.528.527	17.067.521	—	347.866
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	—	—
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	49.380	40.165	70	296.012
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	8.124.496	1.400.969	82.735	—
Gekaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	11.212	88.433	239	3.958
Gesamtvermögen		**1.469.870.384**	**1.429.090.999**	**23.966.244**	**161.134.019**
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a),2(d)	27.510	3.899.204	37.821	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16	8	—	—	—
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	1.757.960	184.781	24.690	—
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	38.675.388	27.237.609	327.968	382.129
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	2(a)	562.422	421.371	—	8.682
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),12	79.629	14.701.132	—	355.783
Nicht realisierte Verluste aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	21.046.585	—	—	—
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	11.113.630	930.727	50.684	492.637
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	22.786.511	—	269.992	—
Verkaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	7.593.530	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	7.447.389	4.576.422	21.892	227.878
Gesamt Verbindlichkeiten		**103.497.032**	**59.544.776**	**733.047**	**1.467.109**
Gesamt Nettovermögen		**1.366.373.352**	**1.369.546.223**	**23.233.197**	**159.666.910**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammensetzung des Nettovermögens

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[1] EUR	BlackRock MyMap Plus Growth Fund[1] EUR	BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1] EUR	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund USD
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		201.417.624	726.092.229	997.948.319	1.810.823.702
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		8.946.779	156.678.076	104.609.704	5.630.380
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	210.364.403	882.770.305	1.102.558.023	1.816.454.082
Bankguthaben	2(a),2(d)	852.686	1.411.401	4.170.884	57.007.182
Forderungen gegenüber Brokern	16	—	—	—	6.208.799
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	—	—	—	6.837.104
Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	1.457.762	2.389.619	2.360.804	1.009.407.129
Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	265.427	2.217.236	5.271.693	13.322.366
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	—	—
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	1.463.253	2.400.981	4.972.912	142.245
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	—	—	—	208.637.533
Gekaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	2.627	676	1.643	5
Gesamtvermögen		**214.406.158**	**891.190.218**	**1.119.335.959**	**3.118.016.445**
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a),2(d)	—	499	—	24.573.967
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16	—	—	—	30.029.223
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	—	—	—	16.654.847
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	—	958.685	2.800.437	962.687.329
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	2(a)	951.931	1.245.796	1.612.704	3.752.775
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),12	35.227	8.109	317.583	—
Nicht realisierte Verluste aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	—	410.897
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	743.284	2.745.809	3.758.743	8.833.899
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	—	—	—	196.939.218
Verkaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	281.595	1.421.540	1.745.622	18.621.239
Gesamt Verbindlichkeiten		**2.012.037**	**6.380.438**	**10.235.089**	**1.262.503.394**
Gesamt Nettovermögen		**212.394.121**	**884.809.780**	**1.109.100.870**	**1.855.513.051**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammensetzung des Nettovermögens

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[3] USD	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund USD	BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1] USD	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund USD
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		169.267.483	810.998.329	320.026.149	1.844.412.465
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		26.596	1.924.621	(76.770)	3.075.167
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	169.294.079	812.922.950	319.949.379	1.847.487.632
Bankguthaben	2(a),2(d)	12.953.013	10.739.107	15.360.797	24.978
Forderungen gegenüber Brokern	16	20.736.830	14.419.068	31.725.082	7.886.257
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	1.446.748	1.258.699	1.335.673	6.547.485
Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	91.043.941	265.781.496	88.395.802	1.353.647.336
Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	3.123.138	20.652.934	2.241.390	3.338.711
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	1.146.631	7.099.528	6.350.105	2.583.597
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	1.022.136	1.368.919	6.141.306	211.057
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	30.112.344	100.600.050	30.760.446	248.241.724
Gekaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	586.185	96.565	—	—
Gesamtvermögen		**331.465.045**	**1.234.939.316**	**502.259.980**	**3.469.968.777**
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a),2(d)	108.644	3.803.701	197.078	26.240.605
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16	914.844	18.931.999	7.438.770	20.155.535
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	1.816.781	2.168.903	706.355	18.595.712
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	111.160.092	253.150.180	87.918.895	1.253.758.930
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	2(a)	—	228.073	136.721	11.028.203
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),12	—	—	31.715	—
Nicht realisierte Verluste aus:					
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	1.682.639	1.474.980	4.250.925	160.705
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	3.651.245	5.729.900	12.619.452	23.544.743
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	30.595.662	93.242.726	18.810.618	264.438.408
Verkaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	1.184.235	10.002.376	760.599	16.226.325
Gesamt Verbindlichkeiten		**151.114.142**	**388.732.838**	**132.871.128**	**1.634.149.166**
Gesamt Nettovermögen		**180.350.903**	**846.206.478**	**369.388.852**	**1.835.819.611**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[3] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammensetzung des Nettovermögens

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock Systematic World Equity Fund USD	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund GBP
Aktiva			
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		2.452.669.492	188.766.275
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		581.481.311	(9.440)
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	3.034.150.803	188.756.835
Bankguthaben	2(a),2(d)	38.382.615	4.231.094
Forderungen gegenüber Brokern	16	2.208.044	3.897.509
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	5.289.788	230.799
Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	122.919	11.646.139
Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	12.494.310	9.343.187
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:			
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	750.818	33.309
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	684	54.435
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	—	8.049.406
Gekaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	22.198	—
Gesamtvermögen		**3.093.422.179**	**226.242.713**
Verbindlichkeiten			
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a),2(d)	—	2.405.024
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16	—	—
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	—	508.315
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	—	30.461.311
Zahlbar für zurückgenommene Fondsanteile	2(a)	5.020.822	25.440
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),12	—	—
Nicht realisierte Verluste aus:			
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	339.944
Offene Devisenterminkontrakte	2(d)	277.381	1.181.819
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	—	2.912.344
Verkaufte Optionen/Swaptions zum Marktwert	2(d)	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	7.593.752	555.008
Gesamt Verbindlichkeiten		**12.891.955**	**38.389.205**
Gesamt Nettovermögen		**3.080.530.224**	**187.853.508**

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 31. Mai 2026

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**39.137.395**	**185.240.213**	**149.493.454**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	123,38	114,21	116,10
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	122,50	110,87	110,69
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	EUR	141,59	131,79	137,07
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP	GBP	136,91	123,74	130,23
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	154,64	139,46	138,55
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	101,27	95,64	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	EUR	148,72	138,10[1]	142,86
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	129,06	119,25[1]	120,66
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	142,69	129,05[1]	128,50
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	GBP	111,83	101,06	105,83
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	136,00	127,15[1]	132,87
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	119,69	111,36[1]	113,77
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S in EUR	EUR	100,06	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	181,65	161,29	158,16
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	AUD	126,81	113,10	111,57
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	USD	159,86	143,53	141,95
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	CHF	121,51	113,92[1]	117,61
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	EUR	133,20	122,31[1]	123,11
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z in GBP	GBP	117,94	105,82	110,32
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	GBP	121,37	109,21[1]	108,06
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**364.564.671**	**388.291.664**	**483.009.609**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	152,85[3]	133,04	126,71
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	SEK	154,31[3]	134,62	128,82
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	EUR	128,62[3]	111,94	106,61
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	168,76[3]	145,86	137,95
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	142,37[3]	124,52	119,19
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	175,27[3]	151,13	142,60
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CAD	CAD	171,20[3]	146,85	138,06
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	JPY	12.862,62[3]	11.237,13	10.932,00
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	SEK	173,74[3]	150,03	142,23
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	USD	153,14[3]	129,16	119,61
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	190,89[3]	163,69	153,61

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund				
Gesamt Nettovermögen	**GBP**	**221.809.088**	**255.002.483**	**283.212.561**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	110,82	108,06[3]	112,74
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH	CNH	—	—	1.091,72
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	123,73	118,00[3]	120,14
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	USD	135,88	126,86[3]	126,97
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	GBP	132,10	123,54[3]	123,75
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in AUD	AUD	100,07	93,18[3]	93,59
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	116,70	113,19[3]	117,53
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	127,89	121,36[3]	122,96
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	GBP	140,89	131,11[3]	130,67
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	147,15	136,67[3]	136,11
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	GBP	134,67	124,96[3]	124,19
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	CHF	119,43	115,50[3]	119,58
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in JPY	JPY	—	—	12.757,09
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	JPY	8.926,83	8.556,78[3]	8.907,92
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	GBP	144,37	133,96[3]	133,13
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	130,89	123,84[3]	125,10
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	USD	150,72	139,58[3]	138,62
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	GBP	143,96	133,56[3]	132,71
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	AUD	102,95	94,74[3]	93,99
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	GBP	163,78	150,45	148,01
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	CHF	120,75	116,82[3]	120,99
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	GBP	146,24	135,74[3]	134,95
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	EUR	132,28	125,25[3]	126,61
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in USD	USD	152,82	141,60[3]	140,67
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**1.518.571.148**	**731.799.090**	**594.064.817**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	357,44	258,14	240,35
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	138,85	105,35	103,35
Ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	181,19	132,08	124,08
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	144,17	108,81	106,27
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	273,65	202,43	193,39
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	352,11	253,02	234,41
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR	EUR	321,77	238,00	229,64
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	GBP	221,20	158,84	155,18
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	289,64	216,37	210,86
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	USD	208,03	149,06	137,69
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	EUR	196,93	145,23	139,73
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	432,79	307,02	280,81
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in GBP	GBP	241,87	172,62	167,61
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	USD	402,41	287,44	264,72

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**1.609.172.343**	**1.124.474.955**	**1.175.874.332**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	GBP	75,01	71,42	73,18
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	137,31	123,43	117,95
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	109,35	100,61	98,04
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	SEK	94,79	87,69	85,68
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	88,00	82,67	82,52
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	EUR	104,16	95,72	93,16
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	85,02	80,95	82,90
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR	EUR	83,64	81,92	87,20
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	70,14	68,33	71,22
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	GBP	82,79	78,48	84,82
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	74,41	70,85	72,58
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	151,88	135,50	128,53
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	93,80	87,48	86,69
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	121,72	111,17	107,53
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	USD	128,81	116,36	111,76
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	104,07	96,22	94,23
Ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	EUR	80,05	78,61	83,69
Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	68,71	66,77	69,57
Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	65,30	63,58	66,27
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	72,13	68,48	70,07
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	108,01	98,35	94,81
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	152,07	135,41	128,20
Ausschüttender Anteil der Klasse X in EUR	EUR	81,17	79,50	84,62
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	173,38	153,24	144,00
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	AUD	138,81	123,22	116,81
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in CAD	CAD	122,48	110,18	105,00
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**418.232.205**	**189.489.056**	**128.577.214**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	158,39	137,82	125,22
Ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	EUR	93,91	88,45	87,09
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	EUR	130,58	116,19	107,49
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	163,17	141,48	128,10
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	136,03	120,62	111,25
Ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	114,84	108,93	109,62
Ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	90,29	85,05	83,73
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	160,38	144,34	137,28
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	126,60	113,20	105,30
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	USD	152,73	132,34	119,74
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	136,74	121,15	111,69
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	169,79	146,53	132,05
BlackRock ESG Euro Bond Fund				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**671.604.739**	**740.773.813**	**768.746.460**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	89,10	90,36[3]	88,36
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	94,13	93,48[3]	89,52
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	EUR	93,46	92,82[3]	88,88
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	97,41	96,39[3]	91,98
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	89,65	89,47[3]	86,11
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	98,76	97,59[3]	93,00
Ausschüttender (G) Anteil der Klasse X	EUR	83,40	84,66[3]	82,85
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	102,60	100,99[3]	95,85
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	EUR	100,90	99,48[3]	94,70
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	EUR	108,94	107,55[3]	102,39

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**262.795.720**	**236.545.911**	**279.789.353**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	100,74	99,22	93,92
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	SEK	974,47	961,55	913,18
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	EUR	99,81	98,30	93,05
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	90,05	90,90	88,28
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	103,60	101,61	95,81
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	96,41	95,43	90,78
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	104,54	102,41	96,42
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	SEK	999,94	981,12	926,62
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	107,52	104,90	98,38
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	EUR	116,48	114,00	107,22
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**558.910.123**	**381.517.284**	**284.295.297**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	106,19	105,39	102,41
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	114,40	110,82	104,42
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	EUR	113,48	109,93	103,57
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	106,11	105,33	102,37
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	117,60	113,46	106,49
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	110,43	107,51	101,80
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	119,22	114,81	107,58
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	124,28	118,97	110,77
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**2.758.115.022**	**2.372.159.451**	**1.986.422.724**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	111,83	110,95	109,07
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	98,85	100,25	101,11
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	USD	136,57	132,67	128,30
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	105,88	104,85	103,02
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY	JPY	10.338,02	10.171,09	10.049,60
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	USD	145,69	138,22	130,07
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	EUR	137,05	132,74	127,13
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	GBP	129,93	123,42	116,40
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	EUR	114,05	110,47	105,80
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	109,13	108,27	106,43
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	123,55	120,24	116,35
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	132,11	128,37	124,03
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	110,21	108,71	106,38
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	151,34	143,01	134,04
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	146,29	141,12	134,62
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	139,16	131,68	123,68
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	126,30	122,94	118,33
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	129,61	128,63	126,45
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	148,93	143,41	136,54
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	USD	140,18	132,19	123,64
Ausschüttender Anteil der Klasse S	EUR	103,52	102,67	100,90
Ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in USD	USD	110,10	106,94	103,39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	EUR	115,67	111,42	106,12
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in USD	USD	126,11	118,96	111,30
Ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	107,02	106,18	104,37
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	164,20	157,17	148,75

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[4]				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**121.867.944**	**123.964.944**	**132.741.014**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	103,04	101,53	97,07
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	EUR	103,02	101,50	97,04
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	104,96	103,06	98,18
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	100,59	99,57	95,63
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	105,25	103,29	98,36
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	107,48	105,07	99,65
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	EUR	106,63	104,39	99,16
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	EUR	111,86	109,68	104,34
BlackRock European Absolute Return Fund				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**397.016.303**	**757.552.480**	**875.313.359**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	160,13	162,18[3]	162,25[3]
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	160,16	162,20[3]	162,29[3]
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	168,67	169,97[3]	169,25[3]
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	151,66	156,25[1],[3]	159,77[3]
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	171,64	172,96[3]	172,22[3]
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	195,36	193,20[1],[3]	189,42[3]
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	121,21	119,77[1],[3]	117,53[3]
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	149,17	151,83[3]	152,65[3]
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	EUR	177,46	178,32[3]	177,07[3]
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	GBP	115,72	114,02[1],[3]	111,55[3]
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	EUR	123,56	124,14[3]	123,23[3]
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI[2]	EUR	98,05	—	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI, abgesichert in GBP[2]	GBP	101,87	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	120,24	119,79[3]	117,79[3]
BlackRock European Opportunities Extension Fund				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**326.644.581**	**588.360.343**	**722.199.186**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, in GBP	GBP	605,52	561,13	548,23
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	706,33	674,17	649,68
Ausschüttender (G) Anteil der Klasse D	EUR	251,01	240,77	233,06
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	GBP	639,48	589,76[1]	572,67
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	749,15	711,44	682,26
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	657,81	631,00	611,16
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	403,27	381,86	365,07
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	504,35	472,88	447,65
BlackRock European Select Strategies Fund				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**157.028.407**	**184.946.650**	**231.494.455**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	108,86	107,54	103,97
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	117,03	113,88	107,99
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CZK	CZK	1.300,67	1.251,79	1.177,72
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	EUR	107,57	104,68	99,26
Ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	130,13	126,52	120,34
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	124,84	120,76	113,83
Ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	110,68	108,24	103,16
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	110,90	108,46	103,36
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	107,08	105,76	102,24
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	122,82	118,59	111,57
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	135,95	130,51	122,04

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock European Unconstrained Equity Fund[5]				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**—**	**98.092.412**	**57.769.367**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A[6]	EUR	—	208,72	220,20
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D[6]	EUR	—	115,99	122,52
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D[6]	EUR	—	216,35	227,50
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP[6]	GBP	—	225,13[1]	233,57
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E[6]	EUR	—	200,92	213,00
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I[6]	EUR	—	116,55	122,78
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD[6]	USD	—	179,74	185,02
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I[6]	EUR	—	218,70	229,34
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP[6]	GBP	—	229,98	237,88
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X[6]	EUR	—	244,37	255,49
BlackRock Global Event Driven Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**1.366.373.352**	**1.190.569.020**	**1.929.653.635**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	116,69	111,69	107,62
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	152,38	142,72	134,92
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	112,09	109,68	108,34
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	HKD	1.197,44	1.143,74	1.091,64
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	SGD	116,63	112,31	108,31
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	121,54	116,34	112,10
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	EUR	112,84	108,03	104,11
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	118,35	111,46	106,68
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	117,34	114,24	112,27
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	159,73	148,85	140,02
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	128,28	122,18	117,13
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	142,83	133,25	125,69
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	143,22	138,75	137,28
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	118,93	114,41	110,78
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	151,06	140,55	131,83
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	121,44	116,70	113,59
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	GBP	135,40	127,42	122,25
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in BRL	BRL	148,43	112,42	109,60
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	GBP	110,60	103,57[1]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	JPY	11.517,07	11.094,31	10.930,98
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	149,51	139,14	130,51
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	CHF	114,75	111,38	109,15
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	132,35	125,68	120,14
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA	USD	145,42	135,52	126,48
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA, abgesichert in EUR	EUR	119,85	113,89	108,33
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	USD	132,44	123,22	115,57
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	EUR	118,29	112,32	107,39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	195,14	179,54	166,74
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	AUD	121,56	112,17	104,98
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	CHF	126,74	122,85	120,13
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	USD	170,56	158,53	148,39
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	EUR	140,15	132,91	126,79
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	GBP	156,98	145,91	136,96

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock Global Real Asset Securities Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**1.369.546.223**	**1.219.976.094**	**1.054.423.453**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A[(2)]	USD	104,15	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD[(2)]	AUD	99,88	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF (ISIN: LU2412548872)	CHF	55,89	57,18	59,36
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF (ISIN: LU3227872788)[(2)]	CHF	99,34	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH[(2)]	CNH	995,05	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD[(2)]	HKD	996,21	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY[(2)]	JPY	9.943,34	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD[(2)]	SGD	99,50	—	—
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	USD	66,46	65,32	64,46
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD	AUD	65,00	64,10	64,33
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD	CAD	65,84	65,86	66,30
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH	CNH	627,39	634,41	645,58
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	56,98	57,34	58,10
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	HKD	63,34	63,48	63,26
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	SGD	60,08	60,82	61,55
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	143,65	128,46	114,79
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	83,19	77,83	73,17
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	90,21	82,61	75,70
Ausschüttender Anteil der Klasse D (ISIN: LU3227872861)[(2)]	USD	104,39	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse D (ISIN: LU2047633727)	USD	69,67	68,06	66,76
Ausschüttender Anteil der Klasse D GBP	GBP	74,60	72,82	75,34
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD	SGD	60,15	60,52	60,87
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	151,13	134,34	119,33
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	140,77	130,20	121,77
Ausschüttender Anteil der Klasse I	USD	95,49	93,06	91,08
Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	64,39	64,37	64,66
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	USD	85,18	83,10	81,43
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in CHF	CHF	72,04	73,31	75,59
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	EUR	76,18	76,12	76,56
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP	GBP	82,75	80,85	79,91
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in SGD	SGD	77,35	77,73	78,10
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	USD	105,68	93,83	83,24
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in CHF	CHF	85,95	79,83	74,53
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	EUR	92,97	84,52	76,98
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP	GBP	99,18	88,43	79,18
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	USD	162,33	143,10	126,05
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	USD	155,13	137,41	121,67
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**23.233.197**	**17.257.032**	**16.238.974**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	118,05	111,00	106,30
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	EUR	110,65	107,07	106,79
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	112,02	107,63	104,94
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	119,46	111,95	106,68
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	113,36	108,54[(1)]	105,29
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	120,23	112,40	106,87
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	CHF	106,93	104,33	103,51
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I in EUR	EUR	112,67	108,42[(1)]	107,35
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	114,04	108,98[(1)]	105,48
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	GBP	119,64	112,08[(1)]	106,64
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	USD	124,95	115,06	108,27
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	USD	121,05	112,88	107,12

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[4]				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**159.666.910**	**134.643.523**	**119.612.228**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	128,48	115,33	107,85
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	129,03	115,83	108,31
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	USD	151,82	133,39	122,68
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	130,17	116,54	108,73
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	136,02	121,33	112,75
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	160,03	139,72	127,70
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	148,20	129,70	118,86
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	119,33	107,65	101,18
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	131,16	117,71	109,83
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	131,74	117,44	109,06
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Balance	EUR	128,49	115,34	107,85
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 Konservativ	EUR	129,09	115,88	108,39
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Moderat-Ausgewogen	EUR	136,04	122,08	113,90
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[4]				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**212.394.121**	**176.379.105**	**148.381.185**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	113,48	106,13	100,59
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	GBP	122,52	112,41	104,97
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	USD	142,88	130,85	121,95
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	EUR	116,33	108,80	103,13
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	109,76	102,32	96,96
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	122,85	112,33	104,86
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	140,04	127,81	119,10
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	106,96	101,64	98,22
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in PLN	PLN	1.333,70	1.211,44	1.112,05
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	153,28	139,49	129,18
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	124,89	116,08	109,34
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	134,25	122,40	113,57
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	102,02	95,90	91,35
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	115,00	107,46	101,78
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	112,32	104,32	98,19
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	USD	139,09	126,48	117,04
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Substanz	EUR	108,52	101,50	96,20
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 Defensiv	EUR	114,73	107,30	101,71
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Defensiv	EUR	113,57	106,11	100,51
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	126,06	116,63	109,37
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[4]				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**884.809.780**	**671.964.017**	**588.347.291**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	213,03	172,60	159,17
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	GBP	195,83	155,71	141,78
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	USD	276,78	219,30	199,07
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	EUR	207,80	168,36	155,27
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD[2]	USD	111,70	—	—
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	210,24	169,27	155,13
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	228,88	180,85	163,63
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	270,35	212,91	192,05
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	189,81	156,18	146,70
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in PLN	PLN	1.800,59	1.418,94	1.269,95
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	293,49	231,08	208,44
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	237,57	191,28	175,30
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	230,02	181,75	164,46
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	162,59	132,39	122,70
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	163,10	131,27	120,23
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	176,66	142,14	130,17
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	USD	231,96	182,50	164,49
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Chance	EUR	175,90	142,51	131,43
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 dynamisch	EUR	155,89	126,30	116,48
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Wachstum	EUR	197,60	159,02	145,73
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	222,87	178,65	163,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[4]				
Gesamt Nettovermögen	**EUR**	**1.109.100.870**	**881.376.983**	**713.242.858**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	160,20	140,56	130,81
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	GBP	155,82	134,14	123,12
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	USD	204,26	175,39	160,56
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	EUR	158,19	138,80	129,17
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD[2]	USD	106,83	—	—
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	154,67	135,23	125,44
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	171,13	146,78	134,27
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	199,12	170,36	155,44
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	144,78	129,04	122,38
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	217,68	185,73	168,92
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	EUR	176,22	153,65	142,10
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	177,97	152,24	138,86
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	129,26	113,98	106,62
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	149,95	131,40	121,90
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	145,24	126,55	116,95
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	USD	181,13	154,44	140,37
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum	EUR	139,42	122,33	113,85
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum, abgesichert in CHF	CHF	138,95	124,62	118,94
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermoegensanlage99 progressiv	EUR	134,93	118,39	110,18
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Ausgewogen	EUR	151,19	132,45	122,88
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	170,54	148,03	136,29
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	GBP	175,23	149,23	135,52
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in USD	USD	186,93	158,79	143,79
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**1.855.513.051**	**725.795.810**	**148.177.357**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	212,78	199,83[3]	166,60
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD	AUD	108,94	102,61[1],[3]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD	CAD	107,33	102,52[1],[3]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	104,54	102,34[1],[3]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH	CNH	1.062,55	1.024,87[1],[3]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	179,54	172,15[1],[3]	145,95
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	GBP	109,21	102,64[1],[3]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	HKD	1.069,85	1.025,60[1],[3]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY	JPY	10.523,15	10.237,73[1],[3]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	SGD	138,89	134,06[1],[3]	113,85
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	221,08	206,77[3]	171,65
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	184,99	176,74[1],[3]	149,21
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	106,88	99,83[3]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD[2]	SGD	103,02	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	171,97	165,55[1],[3]	140,94
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR[2]	EUR	106,90	—	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD[2]	USD	108,06	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	AUD	159,71	147,05[3]	117,94
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	USD	277,39	254,76[3]	203,24
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	GBP	205,50	188,84[3]	150,86
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	EUR	198,90	188,82[1],[3]	157,77
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	USD	235,00	218,55[3]	179,61
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	GBP	219,30	204.12[1],[3]	168,13

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[7]				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**180.350.903**	**—**	**—**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A[2]	USD	101,99	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D[2]	USD	101,93	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse I[2]	USD	97,85	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I[2]	USD	102,15	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X[2]	USD	102,62	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD[2]	AUD	97,89	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse Z[2]	USD	97,86	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z[2]	USD	102,22	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF[2]	CHF	101,18	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR[2]	EUR	101,65	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in JPY[2]	JPY	10.134,76	—	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP[2]	GBP	102,16	—	—
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**846.206.478**	**67.192.161**	**21.876.893**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	169,06	145,63	132,39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD[2]	AUD	108,91	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF[2]	CHF	107,37	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH[2]	CNH	1.078,52	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	133,52	117,43	108,58
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD[2]	HKD	1.082,63	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY[2]	JPY	10.762,83	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	SEK	1.348,32	1.189,01	1.103,99
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	EUR	134,71	118,49	109,58
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse C	USD	145,71	126,53	115,53
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	173,68	148,73	134,35
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	148,64	130,02	119,53
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	165,35	141,77	128,43
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	130,26	115,14	107,01
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	141,13	123,04	112,76
Ausschüttender Anteil der Klasse J	USD	184,83	156,34	140,46
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S[2]	USD	113,40	—	—
Ausschüttender Anteil der Klasse SR	USD	119,23	103,34	—
Ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR	EUR	116,05	103,51[1]	—
Ausschüttender Anteil der Klasse SR in GBP	GBP	117,83	102,05[1]	—
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR	EUR	112,99	—	—
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in GBP	GBP	114,95	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR	EUR	116,05	103,51[1]	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR	USD	119,01	103,19	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR[2]	EUR	112,93	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	217,05	183,09	163,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[4]				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**369.388.852**	**194.718.630**	**156.365.910**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	140,87	122,03[3]	109,38
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	119,89	106,04[3]	96,63
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	147,19	125,07[3]	110,21
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	110,66	95,97[3]	86,07
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	SEK	114,58	99,62[3]	89,64
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	108,22	95,42[3]	87,15
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	EUR	150,00	130,51[3]	118,99
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	157,71	133,23[3]	116,78
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	131,18	113,13[3]	100,86
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	135,84	114,91[3]	100,88
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	133,87	117,66[3]	108,50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	117,62	102,52[3]	92,38
Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	CHF	112,58	99,88[3]	90,94
Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	133,87	115,93[3]	103,04
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in BRL	USD	141,48	97,08[3]	87,94
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	CHF	110,35	97,10[3]	88,47
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	141,09	118,98[3]	104,03
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	133,77	115,17[3]	102,51
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	GBP	137,19	115,82[3]	101,49
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	JPY	12.365,84	10.815,73[3]	9.914,51
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	171,17	143,56[3]	124,90
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	AUD	167,53	141,01[3]	123,56
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in EUR	EUR	129,98	111,27[3]	98,48
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in NZD	NZD	175,85	148,65[3]	129,34
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	GBP	166,27	139,59[3]	121,59
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	USD	159,47	134,68[3]	117,94
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	EUR	132,99	114,65[3]	102,14
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**1.835.819.611**	**1.372.802.398**	**760.906.642**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in AUD	AUD	262,94	278,44[1]	250,58
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD[2]	AUD	106,10	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF[2]	CHF	104,79	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH[2]	CNH	1.051,87	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	EUR	136,51	131,92[1]	128,65
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD[2]	HKD	1.055,57	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY[2]	JPY	10.501,29	—	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	SEK	159,69	153,24[1]	146,63
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	USD	188,53	176,82	165,65
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	155,82	149,22[1]	142,37
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP	GBP	223,39	209,34[1]	206,62
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	165,73	154,85	144,45
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	123,29	120,15[1]	116,89
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	164,23	156,74[1]	148,95
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	156,91	146,80	137,11
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	122,30	117,60[1]	112,72
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	136,25	129,62[1]	122,96
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	JPY	11.952,56	11.558,59[1]	11.303,36
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	SEK	127,91	121,84[1]	115,79
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	159,54	148,64	138,30
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	259,64	238,09	218,44
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	AUD	136,10	125,22	115,51

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

Zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Währung	31. Mai 2026	31. Mai 2025	31. Mai 2024
BlackRock Systematic World Equity Fund				
Gesamt Nettovermögen	**USD**	**3.080.530.224**	**2.235.510.221**	**1.176.345.394**
Nettoinventarwert je:				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	343,92	267,88	238,65
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	EUR	119,80	96,04	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	167,30	129,80	115,19
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	EUR	343,36	274,19	253,41
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	330,88	266,60	248,59
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	EUR	162,83	129,89	119,92
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	278,02	220,97	199,75
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in JPY	JPY	50.825,45	35.601,64	34.322,16
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	JPY	29.107,12	23.398,56	21.673,25
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	USD	136,15	105,06	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X in GBP	GBP	442,21	341,09	317,54
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund				
Gesamt Nettovermögen	**GBP**	**187.853.508**	**243.882.812**	**276.231.983**
Nettoinventarwert je:				
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	112,01	112,54	112,39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	112,82	113,35	113,21
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	GBP	126,02	124,18	122,02
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	108,94	111,03	112,87
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	EUR	134,95	135,93	131,05
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	119,37	119,09[(1)]	118,08
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	USD	139,03	135,84	132,37
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	GBP	134,60	131,64	128,39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	118,00	120,40	117,49
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	107,31	108,39	108,81
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	118,10	117,69[(1)]	116,34
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	JPY	11.279,37	11.387,55[(1)]	11.606,93
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	USD	137,31	133,73	130,06
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	GBP	153,69	148,74	143,56

[(1)] Der NIW je Aktie im Jahresbericht für das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2025 wurde in der Basiswährung des Fonds statt in der Aktienklassenwährung dargestellt.
[(2)] Neue Anteilklasse aufgelegt: nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.
[(3)] Einschließlich Verwässerungsanpassung. Näheres hierzu siehe Anmerkung 2(h).
[(4)] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[(5)] Fonds geschlossen: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[(6)] Anteilklasse geschlossen: nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.
[(7)] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen

Für das Jahr zum 31. Mai 2026

	Anm.	BlackRock Strategic Funds Combined	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund
		USD	USD	EUR	GBP
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**18.683.830.629**	**185.240.213**	**388.291.664**	**255.002.483**
Erträge					
Bankzinsen	2(c)	38.481.210	308.094	46.299	625.848
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	474.057.117	1.546.162	3.327.607	8.458.764
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	335.280.337	2.812.903	42.183	6.923.701
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	162.060.817	2.130.080	3.912.888	753.130
Wertpapierleihe	2(c),13	4.377.693	68.245	42.364	652
Rückvergütung der Verwarltungsgebühr	4	4.749.944	—	220.111	—
Sonstige Erträge		44.197	—	37.884	—
Gesamt Erträge		**1.019.051.315**	**6.865.484**	**7.629.336**	**16.762.095**
Aufwendungen					
Bankzinsen	2(c)	1.919.080	24.527	32.174	57.956
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	471.594.909	3.579.307	194.535	11.719.126
Jährliche Servicegebühr	5	29.237.600	485.133	290.872	305.073
Verwahrstellengebühren	2(i),6	10.321.579	85.186	145.445	67.895
Steuern	8	15.946.100	89.407	52.827	50.344
Performancegebühren	7	28.971.270	1.024.219	—	—
Vertriebsgebühren	4	9.075.321	41.004	111.133	—
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	15	140.547	1.376	2.713	1.883
Verwaltungsgebühren	4	148.941.384	1.272.612	2.309.412	2.081.068
Sonstige Gebühren		68.145	—	—	—
Gesamtaufwand vor Erstattung		**716.215.935**	**6.602.771**	**3.139.111**	**14.283.345**
Erstattung von Kosten	4	2.421.586	—	—	—
Gesamtaufwand nach Erstattung		**713.794.349**	**6.602.771**	**3.139.111**	**14.283.345**
Nettoanlageertrag/(-verlust)		**305.256.966**	**262.713**	**4.490.225**	**2.478.750**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf/aus:					
Investitionen	2(a),2(b)	1.174.162.348	43.956.792	40.225.444	522.321
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	50.836.276	(4.450.331)	(1.360.280)	(2.286.963)
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(1.539.336)	(662.012)	(2.658.185)	2.344.102
Swap-Transaktionen	2(d)	306.916.962	(13.507.622)	2.047.551	14.980.100
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	(40.020.266)	—	(155.516)	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Jahr		**1.490.355.984**	**25.336.827**	**38.099.014**	**15.559.560**
Nettoveränderung des nicht realisierten Zuwachses/(Verlusts) aus:					
Investitionen	2(a)	705.022.519	(3.385.216)	14.510.187	(1.525.330)
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	(11.181.013)	262.315	(260.332)	(875.670)
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(75.407.373)	(808.231)	(4.192.840)	3.181.480
Swap-Transaktionen	2(d)	(30.713.691)	(1.601.531)	382.109	5.074.915
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	965.563	—	(477.767)	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (-verlusts) für das Geschäftsjahr		**588.686.005**	**(5.532.663)**	**9.961.357**	**5.855.395**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		**2.384.298.955**	**20.066.877**	**52.550.596**	**23.893.705**
Veränderungen des Anteilskapitals					
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen		10.427.427.654	49.064.080	53.328.421	41.532.619
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen		(7.247.479.067)	(215.233.775)	(129.606.010)	(98.619.719)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals		**3.179.948.587**	**(166.169.695)**	**(76.277.589)**	**(57.087.100)**
Angekündigte Dividenden	12	(137.667.667)	—	—	—
Wechselkursbereinigung	2(f)	254.182.856[1]	—	—	—
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		**24.364.593.360**	**39.137.395**	**364.564.671**	**221.809.088**

[1] Die kombinierten Zahlen wurden unter Anwendung der durchschnittlichen Wechselkurse im Jahresverlauf berechnet. Die daraus resultierende Wechselkursberichtigung in Höhe von USD 254.182.856 spiegelt die Wechselkursschwankungen zwischen dem 1. Juni 2025 und dem 31. Mai 2026 wider. Hierbei handelt es sich um einen fiktiven Betrag, der keinerlei Auswirkungen auf das Nettovermögen der einzelnen Fonds hat.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BlackRock ESG Euro Bond Fund
		USD	USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**731.799.090**	**1.124.474.955**	**189.489.056**	**740.773.813**
Erträge					
Bankzinsen	2(c)	70.215	1.600.009	266.952	128.622
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	1.044.545	92.225.582	19.310.808	22.769.285
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	31.154.407	33.199.556	223.619	1.949.105
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	32.213.015	704	—	—
Wertpapierleihe	2(c),13	2.591.613	289.646	75.299	59.027
Rückvergütung der Verwarltungsgebühr	4	—	—	—	—
Sonstige Erträge		—	—	—	—
Gesamt Erträge		**67.073.795**	**127.315.497**	**19.876.678**	**24.906.039**
Aufwendungen					
Bankzinsen	2(c)	269.336	186.109	14.952	13.459
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	29.328.275	38.709.606	711.791	2.234.768
Jährliche Servicegebühr	5	2.211.880	642.683	187.912	537.412
Verwahrstellengebühren	2(i),6	688.773	408.305	73.688	344.838
Steuern	8	6.754.185	634.049	108.339	143.928
Performancegebühren	7	—	—	—	—
Vertriebsgebühren	4	695.756	62.994	284.735	241.538
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	15	5.915	8.323	1.638	5.485
Verwaltungsgebühren	4	12.334.863	1.352.825	1.215.202	2.578.714
Sonstige Gebühren		—	—	—	—
Gesamtaufwand vor Erstattung		**52.288.983**	**42.004.894**	**2.598.257**	**6.100.142**
Erstattung von Kosten	4	—	—	—	748
Gesamtaufwand nach Erstattung		**52.288.983**	**42.004.894**	**2.598.257**	**6.099.394**
Nettoanlageertrag/(-verlust)		**14.784.812**	**85.310.603**	**17.278.421**	**18.806.645**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf/aus:					
Investitionen	2(a),2(b)	167.333.847	33.661.184	4.466.879	(1.379.370)
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	(3.970.398)	1.541.076	155.674	(1.547.655)
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(11.380.792)	94.856.148	1.432.465	(1.074.110)
Swap-Transaktionen	2(d)	51.446.338	(6.013.483)	(28.006)	126.940
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	(18.006.191)	—	(250.037)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Jahr		**203.428.995**	**106.038.734**	**6.027.012**	**(4.124.232)**
Nettoveränderung des nicht realisierten Zuwachses/(Verlusts) aus:					
Investitionen	2(a)	151.628.404	40.283.615	15.927.862	(4.005.054)
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	(8.166.903)	(297.034)	75.962	(151.876)
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(1.361.867)	(8.422.251)	(1.647.813)	(629.478)
Swap-Transaktionen	2(d)	(17.553.941)	(935.060)	(582.319)	(338.550)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	1.849.395	—	(409.880)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (-verlusts) für das Geschäftsjahr		**124.545.693**	**32.478.665**	**13.773.692**	**(5.534.838)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		**342.759.500**	**223.828.002**	**37.079.125**	**9.147.575**
Veränderungen des Anteilskapitals					
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen		770.294.994	311.687.924	296.290.958	154.339.478
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen		(326.254.890)	(50.006.545)	(103.999.299)	(232.555.155)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals		**444.040.104**	**261.681.379**	**192.291.659**	**(78.215.677)**
Angekündigte Dividenden	12	(27.546)	(811.993)	(627.635)	(100.972)
Wechselkursbereinigung	2(f)	—	—	—	—
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		**1.518.571.148**	**1.609.172.343**	**418.232.205**	**671.604.739**

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**236.545.911**	**381.517.284**	**2.372.159.451**	**123.964.944**
Erträge					
Bankzinsen	2(c)	36.633	265.233	906.534	7.326
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	9.088.223	20.347.051	97.696.262	3.837.141
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	687.803	2.278.041	21.461.332	180.178
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	—	195.211	403.816	—
Wertpapierleihe	2(c),13	15.125	113.951	211.549	5.516
Rückvergütung der Verwarltungsgebühr	4	—	—	63.379	—
Sonstige Erträge		—	—	—	—
Gesamt Erträge		**9.827.784**	**23.199.487**	**120.742.872**	**4.030.161**
Aufwendungen					
Bankzinsen	2(c)	1.855	12.518	104.827	—
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	672.052	6.123.550	26.274.000	239.669
Jährliche Servicegebühr	5	159.452	318.488	3.328.449	132.492
Verwahrstellengebühren	2(i),6	211.004	186.370	717.572	184.065
Steuern	8	37.509	74.276	864.421	43.296
Performancegebühren	7	—	—	—	—
Vertriebsgebühren	4	47.323	235.567	1.010.457	25.964
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	15	1.791	2.779	16.937	863
Verwaltungsgebühren	4	675.735	638.546	13.636.823	187.390
Sonstige Gebühren		—	—	—	—
Gesamtaufwand vor Erstattung		**1.806.721**	**7.592.094**	**45.953.486**	**813.739**
Erstattung von Kosten	4	160.509	51.301	—	297.019
Gesamtaufwand nach Erstattung		**1.646.212**	**7.540.793**	**45.953.486**	**516.720**
Nettoanlageertrag/(-verlust)		**8.181.572**	**15.658.694**	**74.789.386**	**3.513.441**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf/aus:					
Investitionen	2(a),2(b)	1.302.561	6.903.373	20.158.285	498.133
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	(984.710)	4.069.360	36.478.029	290.719
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(247.765)	(2.048.512)	(28.942.843)	(345.887)
Swap-Transaktionen	2(d)	(506.184)	(5.473.416)	4.767.503	7.246
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	94.052	(672.355)	(5.035.402)	16.050
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Jahr		**(342.046)**	**2.778.450**	**27.425.572**	**466.261**
Nettoveränderung des nicht realisierten Zuwachses/(Verlusts) aus:					
Investitionen	2(a)	(2.321.938)	(1.701.575)	4.890.405	(970.139)
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	76.209	348.217	(1.285.206)	(286.017)
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(270.689)	(492.907)	54.663	(90.008)
Swap-Transaktionen	2(d)	134.510	269.934	(10.048.513)	(83.502)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	114.605	1.255.887	(4.379.574)	54.229
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (-verlusts) für das Geschäftsjahr		**(2.267.303)**	**(320.444)**	**(10.768.225)**	**(1.375.437)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		**5.572.223**	**18.116.700**	**91.446.733**	**2.604.265**
Veränderungen des Anteilskapitals					
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen		81.722.346	202.686.261	780.607.554	33.162.433
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen		(61.044.652)	(43.406.146)	(472.320.399)	(37.863.698)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals		**20.677.694**	**159.280.115**	**308.287.155**	**(4.701.265)**
Angekündigte Dividenden	12	(108)	(3.976)	(13.778.317)	—
Wechselkursbereinigung	2(f)	—	—	—	—
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		**262.795.720**	**558.910.123**	**2.758.115.022**	**121.867.944**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock European Absolute Return Fund	BlackRock European Opportunities Extension Fund	BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund[2]
		EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**757.552.480**	**588.360.343**	**184.946.650**	**98.092.412**
Erträge					
Bankzinsen	2(c)	—	10.747	43.607	1.703
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	6.214.011	—	3.941.229	—
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	6.339.207	5.090.118	498.097	—
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	4.324.680	7.293.863	1.572.487	364.322
Wertpapierleihe	2(c),13	14.982	35.844	8.304	1.137
Rückvergütung der Verwarltungsgebühr	4	—	—	—	—
Sonstige Erträge		—	—	—	—
Gesamt Erträge		**16.892.880**	**12.430.572**	**6.063.724**	**367.162**
Aufwendungen					
Bankzinsen	2(c)	24.543	—	11.760	—
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	10.650.436	8.000.337	837.897	—
Jährliche Servicegebühr	5	1.064.573	1.167.976	164.165	75.081
Verwahrstellengebühren	2(i),6	125.505	97.164	265.526	27.447
Steuern	8	169.741	181.956	37.097	10.806
Performancegebühren	7	28.100	—	—	—
Vertriebsgebühren	4	88.475	337.725	195.012	16.250
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	15	5.098	3.955	1.285	540
Verwaltungsgebühren	4	6.608.015	5.816.993	1.405.143	436.525
Sonstige Gebühren		24.670	15.993	15.347	—
Gesamtaufwand vor Erstattung		**18.789.156**	**15.622.099**	**2.933.232**	**566.649**
Erstattung von Kosten	4	—	—	146.733	—
Gesamtaufwand nach Erstattung		**18.789.156**	**15.622.099**	**2.786.499**	**566.649**
Nettoanlageertrag/(-verlust)		**(1.896.276)**	**(3.191.527)**	**3.277.225**	**(199.487)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf/aus:					
Investitionen	2(a),2(b)	51.353.044	95.272.291	4.639.484	2.930.299
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	(529.792)	8.434
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	1.009.997	1.866.300	(223.103)	(1.967.697)
Swap-Transaktionen	2(d)	(17.254.205)	(5.929.069)	(639.541)	—
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	—	(7.388)	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Jahr		**35.108.836**	**91.209.522**	**3.239.660**	**971.036**
Nettoveränderung des nicht realisierten Zuwachses/(Verlusts) aus:					
Investitionen	2(a)	(35.989.256)	(75.804.140)	(1.296.467)	(4.975.614)
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	320.024	—
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(721.028)	(180.771)	(86.859)	(17.415)
Swap-Transaktionen	2(d)	(732.248)	2.450.818	(145.557)	—
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	—	58.612	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (-verlusts) für das Geschäftsjahr		**(37.442.532)**	**(73.534.093)**	**(1.150.247)**	**(4.993.029)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		**(4.229.972)**	**14.483.902**	**5.366.638**	**(4.221.480)**
Veränderungen des Anteilskapitals					
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen		146.984.856	33.681.019	14.071.492	888.571
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen		(503.291.061)	(309.880.493)	(47.305.210)	(94.759.503)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals		**(356.306.205)**	**(276.199.474)**	**(33.233.718)**	**(93.870.932)**
Angekündigte Dividenden	12	—	(190)	(51.163)	—
Wechselkursbereinigung	2(f)	—	—	—	—
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		**397.016.303**	**326.644.581**	**157.028.407**	**—**

[2] Fonds geschlossen: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock Global Event Driven Fund	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1]
		USD	USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**1.190.569.020**	**1.219.976.094**	**17.257.032**	**134.643.523**
Erträge					
Bankzinsen	2(c)	4.816.403	694.933	14.414	669
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	23.474.906	—	278.872	—
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	10.093.798	981.745	244.328	—
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	6.062.394	48.016.284	165.352	1.386.827
Wertpapierleihe	2(c),13	77.576	389.631	1.103	10.763
Rückvergütung der Verwarltungsgebühr	4	—	—	—	291.420
Sonstige Erträge		—	—	—	—
Gesamt Erträge		**44.525.077**	**50.082.593**	**704.069**	**1.689.679**
Aufwendungen					
Bankzinsen	2(c)	269.061	1.675	—	—
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	16.032.275	1.350.245	79.438	—
Jährliche Servicegebühr	5	1.942.107	3.174.920	10.405	70.932
Verwahrstellengebühren	2(i),6	168.527	263.756	5.251	33.020
Steuern	8	323.013	639.490	2.153	50.767
Performancegebühren	7	2.208.699	—	264	—
Vertriebsgebühren	4	551.843	24.615	—	646
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	15	10.259	8.720	135	985
Verwaltungsgebühren	4	12.649.373	9.642.226	25.194	828.729
Sonstige Gebühren		—	—	—	—
Gesamtaufwand vor Erstattung		**34.155.157**	**15.105.647**	**122.840**	**985.079**
Erstattung von Kosten	4	—	—	—	4.734
Gesamtaufwand nach Erstattung		**34.155.157**	**15.105.647**	**122.840**	**980.345**
Nettoanlageertrag/(-verlust)		**10.369.920**	**34.976.946**	**581.229**	**709.334**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf/aus:					
Investitionen	2(a),2(b)	105.189.529	72.346.682	1.310.247	6.049.161
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	(29.063.267)	(176)	—	—
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	20.148.245	23.992.734	82.877	(577.831)
Swap-Transaktionen	2(d)	(15.811.322)	(3.418.697)	(538.580)	—
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	(15.002.397)	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Jahr		**80.463.185**	**77.918.146**	**854.544**	**5.471.330**
Nettoveränderung des nicht realisierten Zuwachses/(Verlusts) aus:					
Investitionen	2(a)	41.754.502	35.915.934	296.721	10.016.419
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	(15.058.107)	—	—	—
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(15.867.478)	(1.458.589)	(49.305)	193.339
Swap-Transaktionen	2(d)	(10.650.254)	1.243.421	(133.658)	—
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	3.530.311	—	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (-verlusts) für das Geschäftsjahr		**178.663**	**39.231.077**	**113.758**	**10.209.758**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		**91.011.768**	**152.126.169**	**1.549.531**	**16.390.422**
Veränderungen des Anteilskapitals					
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen		596.065.826	306.612.782	4.426.634	30.056.531
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen		(510.878.420)	(190.929.107)	—	(21.063.690)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals		**85.187.406**	**115.683.675**	**4.426.634**	**8.992.841**
Angekündigte Dividenden	12	(394.842)	(118.239.715)	—	(359.876)
Wechselkursbereinigung	2(f)	—	—	—	—
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		**1.366.373.352**	**1.369.546.223**	**23.233.197**	**159.666.910**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[1]	BlackRock MyMap Plus Growth Fund [1]	BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1]	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund
		EUR	EUR	EUR	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**176.379.105**	**671.964.017**	**881.376.983**	**725.795.810**
Erträge					
Bankzinsen	2(c)	—	4.291	10.311	9.753.246
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	—	—	—	45.274.519
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	—	—	—	75.223.658
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	1.711.835	2.028.061	8.393.494	790.502
Wertpapierleihe	2(c),13	7.169	53.715	33.998	—
Rückvergütung der Verwarltungsgebühr	4	348.606	1.377.660	1.770.592	—
Sonstige Erträge		—	—	—	—
Gesamt Erträge		**2.067.610**	**3.463.727**	**10.208.395**	**131.041.925**
Aufwendungen					
Bankzinsen	2(c)	5.355	—	—	273.581
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	—	—	—	107.397.064
Jährliche Servicegebühr	5	109.794	436.256	542.385	4.081.054
Verwahrstellengebühren	2(i),6	46.572	127.527	161.084	1.243.486
Steuern	8	89.999	361.204	436.893	2.642.598
Performancegebühren	7	—	—	—	8.523.084
Vertriebsgebühren	4	182	3.048	2.636	611.415
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	15	1.255	4.964	6.405	6.431
Verwaltungsgebühren	4	964.705	4.623.031	5.741.456	18.187.457
Sonstige Gebühren		—	—	—	—
Gesamtaufwand vor Erstattung		**1.217.862**	**5.556.030**	**6.890.859**	**142.966.170**
Erstattung von Kosten	4	9.587	—	—	102.222
Gesamtaufwand nach Erstattung		**1.208.275**	**5.556.030**	**6.890.859**	**142.863.948**
Nettoanlageertrag/(-verlust)		**859.335**	**(2.092.303)**	**3.317.536**	**(11.822.023)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf/aus:					
Investitionen	2(a),2(b)	6.350.199	87.268.950	79.343.814	22.994.406
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	—	8.825.051
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(2.363.384)	(3.628.007)	(6.331.093)	5.244.121
Swap-Transaktionen	2(d)	—	—	—	92.190.109
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Jahr		**3.986.815**	**83.640.943**	**73.012.721**	**129.253.687**
Nettoveränderung des nicht realisierten Zuwachses/(Verlusts) aus:					
Investitionen	2(a)	7.156.253	81.043.500	51.945.533	3.437.819
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	—	—	—	1.292.589
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	1.156.371	184.715	2.253.960	(9.465.107)
Swap-Transaktionen	2(d)	—	—	—	3.515.287
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	—	—	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (-verlusts) für das Geschäftsjahr		**8.312.624**	**81.228.215**	**54.199.493**	**(1.219.412)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		**13.158.774**	**162.776.855**	**130.529.750**	**116.212.252**
Veränderungen des Anteilskapitals					
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen		61.394.315	213.817.281	257.643.069	1.918.246.750
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen		(38.340.748)	(163.740.264)	(159.918.137)	(904.741.761)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals		**23.053.567**	**50.077.017**	**97.724.932**	**1.013.504.989**
Angekündigte Dividenden	12	(197.325)	(8.109)	(530.795)	—
Wechselkursbereinigung	2(f)	—	—	—	—
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		**212.394.121**	**884.809.780**	**1.109.100.870**	**1.855.513.051**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[3]	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund
		USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**—**	**67.192.161**	**194.718.630**	**1.372.802.398**
Erträge					
Bankzinsen	2(c)	80.174	177.844	306.422	16.643.478
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	1.092.076	14.718.582	8.545.142	49.426.818
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	6.569.009	33.225.015	10.748.682	68.379.404
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	—	5.455	—	—
Wertpapierleihe	2(c),13	—	—	—	—
Rückvergütung der Verwarltungsgebühr	4	—	—	—	—
Sonstige Erträge		—	—	—	—
Gesamt Erträge		**7.741.259**	**48.126.896**	**19.600.246**	**134.449.700**
Aufwendungen					
Bankzinsen	2(c)	23.401	128.990	35.047	278.612
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	7.744.933	42.264.303	9.949.539	121.800.949
Jährliche Servicegebühr	5	76.270	1.187.038	189.383	1.448.897
Verwahrstellengebühren	2(i),6	624.320	1.314.975	525.200	1.318.974
Steuern	8	33.084	244.599	48.014	275.333
Performancegebühren	7	277.230	7.351.871	108	9.553.015
Vertriebsgebühren	4	—	102.013	77.878	47.539
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	15	—	1.170	1.506	9.668
Verwaltungsgebühren	4	191.813	2.705.713	1.025.567	16.007.464
Sonstige Gebühren		—	—	—	—
Gesamtaufwand vor Erstattung		**8.971.051**	**55.300.672**	**11.852.242**	**150.740.451**
Erstattung von Kosten	4	586.186	950.853	—	—
Gesamtaufwand nach Erstattung		**8.384.865**	**54.349.819**	**11.852.242**	**150.740.451**
Nettoanlageertrag/(-verlust)		**(643.606)**	**(6.222.923)**	**7.748.004**	**(16.290.751)**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf/aus:					
Investitionen	2(a),2(b)	17	1.580.164	(64.340)	5.102.739
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	1.753.854	3.797.908	7.481.235	25.318.261
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	775.683	(2.597.286)	(1.944.076)	(49.501.229)
Swap-Transaktionen	2(d)	894.554	55.222.426	21.949.944	130.369.352
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Jahr		**3.424.108**	**58.003.212**	**27.422.763**	**111.289.123**
Nettoveränderung des nicht realisierten Zuwachses/(Verlusts) aus:					
Investitionen	2(a)	26.596	1.909.523	(52.533)	2.257.612
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	(536.008)	5.540.600	5.035.863	2.422.892
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(2.620.447)	(4.446.761)	(6.408.387)	(25.906.279)
Swap-Transaktionen	2(d)	(250.454)	7.495.369	10.101.898	(25.191.349)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	—	—	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (-verlusts) für das Geschäftsjahr		**(3.380.313)**	**10.498.731**	**8.676.841**	**(46.417.124)**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		**(599.811)**	**62.279.020**	**43.847.608**	**48.581.248**
Veränderungen des Anteilskapitals					
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen		231.826.604	1.007.173.137	182.139.939	970.409.272
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen		(50.875.890)	(290.437.840)	(51.285.611)	(555.973.307)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals		**180.950.714**	**716.735.297**	**130.854.328**	**414.435.965**
Angekündigte Dividenden	12	—	—	(31.714)	—
Wechselkursbereinigung	2(f)	—	—	—	—
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		**180.350.903**	**846.206.478**	**369.388.852**	**1.835.819.611**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[3] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anm.	BlackRock Systematic World Equity Fund	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
		USD	GBP
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		**2.235.510.221**	**243.882.812**
Erträge			
Bankzinsen	2(c)	369.844	619.476
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	—	7.945.513
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	—	6.083.494
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c)	33.907.244	676.195
Wertpapierleihe	2(c),13	168.086	—
Rückvergütung der Verwarltungsgebühr	4	—	—
Sonstige Erträge		—	—
Gesamt Erträge		**34.445.174**	**15.324.678**
Aufwendungen			
Bankzinsen	2(c)	34.375	45.116
Swapszinsen und Dividenden	2(c)	—	9.279.305
Jährliche Servicegebühr	5	3.220.253	128.384
Verwahrstellengebühren	2(i),6	321.783	51.889
Steuern	8	1.071.980	23.794
Performancegebühren	7	—	—
Vertriebsgebühren	4	3.867.055	5.047
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	15	16.027	1.952
Verwaltungsgebühren	4	13.034.331	1.720.157
Sonstige Gebühren		2.807	—
Gesamtaufwand vor Erstattung		**21.568.611**	**11.255.644**
Erstattung von Kosten	4	—	—
Gesamtaufwand nach Erstattung		**21.568.611**	**11.255.644**
Nettoanlageertrag/(-verlust)		**12.876.563**	**4.069.034**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) auf/aus:			
Investitionen	2(a),2(b)	247.324.282	420.835
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	5.138.147	(3.800.240)
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	12.695.579	(31.535.351)
Swap-Transaktionen	2(d)	(121)	511.946
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Jahr		**265.157.887**	**(34.402.810)**
Nettoveränderung des nicht realisierten Zuwachses/(Verlusts) aus:			
Investitionen	2(a)	367.357.543	101.591
Terminkontrakte (Futures)	2(d)	330.017	401.086
Fremdwährungs- und Devisenterminkontrakte	2(d),2(e),2(j)	(391.365)	1.847.330
Swap-Transaktionen	2(d)	—	4.814.067
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d)	—	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (-verlusts) für das Geschäftsjahr		**367.296.195**	**7.164.074**
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus dem operativen Geschäft		**645.330.645**	**(23.169.702)**
Veränderungen des Anteilskapitals			
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen		1.250.028.536	51.434.531
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen		(1.050.339.178)	(84.294.133)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals		**199.689.358**	**(32.859.602)**
Angekündigte Dividenden	12	—	—
Wechselkursbereinigung	2(f)	—	—
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		**3.080.530.224**	**187.853.508**

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	7.093	703	2.827	4.969
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	9.344	231	9.444	131
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	8.164	935	1.302	7.797
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP	41	77	—	118
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	132.953	30.982	125.394	38.541
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	42	5.194	5.194	42
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	128.497	10.111	134.868	3.740
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	83.316	81.040	140.489	23.867
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	117.009	85.499	175.911	26.597
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	40	3.932	3.926	46
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	41.957	5.691	12.968	34.680
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	10.036	15.206	3.256	21.986
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S in EUR[(1)]	—	43	—	43
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	10.523	6.690	9.246	7.967
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	22.149	35.523	26.906	30.766
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	302.577	—	246.901	55.676
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	48	—	—	48
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	110.272	—	109.933	339
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z in GBP	39	—	—	39
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	289.701	41.307	330.969	39
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	82.260	33.888	18.364	97.784
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	922.435	52.359	125.588	849.206
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	68.965	—	34.754	34.211
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	35.191	637	6.523	29.305
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	204.428	4.091	70.603	137.916
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	1.667.788	190.797	593.352	1.265.233
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CAD	68	—	—	68
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	55	—	—	55
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	311	—	—	311
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	664.043	129.803	135.961	657.885
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	243	167	12	398
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	239	860	230	869
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	6.588	70	762	5.896
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	91.437	—	52.450	38.987
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	40.622	—	11.700	28.922
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in AUD	18	—	—	18
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	23.063	71	8.843	14.291
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	94.834	3.096	52.304	45.626
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	161.691	9.329	89.102	81.918
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	70.159	2.446	50.189	22.416
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	79.505	79.509	21.104	137.910
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	9.035	1.515	3.611	6.939
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	18	—	—	18
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	12.181	233	9.005	3.409
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	968.563	64.473	149.237	883.799
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	249.869	595	166.562	83.902
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	247.068	23.985	162.693	108.360
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	459.415	377.636	9.879	827.172
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	4.009	—	—	4.009
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	18.455	—	8.468	9.987
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	1.138	—	930	208
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in USD	36.238	—	35.729	509

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	316.022	230.238	77.989	468.271
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	6.098	2.220	464	7.854
Ausschüttender Anteil der Klasse D	4.221	6.756	446	10.531
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	29.481	132.093	15.814	145.760
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	164.484	127.836	106.006	186.314
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	397.492	323.760	275.236	446.016
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR	149.789	195.679	110.106	235.362
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	66.117	16.276	17.694	64.699
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	291.985	483.607	104.262	671.330
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	1.176.448	1.340.709	212.957	2.304.200
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	728.678	255.029	244.407	739.300
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	98.110	18.697	15.265	101.542
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in GBP	65	—	—	65
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	193.006	—	—	193.006
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund				
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	30	—	—	30
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	29.791	5.487	7.558	27.720
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	3.061	21.792	3.457	21.396
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	1.438	3.813	4.495	756
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	51	—	—	51
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	45	—	—	45
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	722	—	—	722
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR	41	—	—	41
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	42	—	—	42
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	1.304	—	—	1.304
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	2.967	632	1.142	2.457
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	6.922	11.983	2.463	16.442
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	51	—	—	51
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	20.870	2.721	5.204	18.387
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	14.813	1.564	3.542	12.835
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	97.706	1.758	13.156	86.308
Ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	10.021	—	10.009	12
Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	132.396	10.406	—	142.802
Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	2.043	—	—	2.043
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	495	—	—	495
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	44	—	—	44
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1.036.936	250	167.047	870.139
Ausschüttender Anteil der Klasse X in EUR	44	—	—	44
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	622.253	8	134.000	488.261
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	8.454.910	3.029.647	—	11.484.557
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in CAD	2.370.076	—	—	2.370.076
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	96.985	157.222	48.791	205.416
Ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	170	2.982	126	3.026
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	4.061	17.912	2.250	19.723
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	248.141	434.704	21.195	661.650
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	78.642	477.391	300.451	255.582
Ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	46.133	31.302	8.714	68.721
Ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	21.928	141.872	22.190	141.610
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	180.768	78.294	48.771	210.291
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	27.071	227.427	12.452	242.046
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	12.120	139.247	11.247	140.120
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	230.097	243.809	41.746	432.160
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	380.607	32.000	150.000	262.607

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock ESG Euro Bond Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	173.354	120.241	240.437	53.158
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	419.535	171.202	89.761	500.976
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	494.643	337.500	352.935	479.208
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	284.577	25.028	146.831	162.774
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	673.698	217.318	434.580	456.436
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	1.773.918	389.201	136.494	2.026.625
Ausschüttender (G) Anteil der Klasse X	41	—	—	41
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	1.851.046	165.803	889.753	1.127.096
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	10	—	—	10
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	1.784.288	178.069	104.840	1.857.517
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	97.617	35.449	53.277	79.789
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	22.110	1.214	6.924	16.400
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	3.372	1.838	2.130	3.080
Ausschüttender Anteil der Klasse D	41	—	—	41
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	104.200	535	96.598	8.137
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	93.513	29.175	31.544	91.144
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	1.229.867	139.136	316.657	1.052.346
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	44	—	—	44
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	736.371	571.553	68.118	1.239.806
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	16.329	—	16.280	49
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	50	160	132	78
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	7.676	19.688	11.620	15.744
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	22.849	35.878	11.639	47.088
Ausschüttender Anteil der Klasse D	1.190	40	—	1.230
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	33.901	36.130	3.231	66.800
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	243.790	444.606	84.962	603.434
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	139	551.654	11.956	539.837
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	2.924.748	638.111	241.619	3.321.240
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	1.362.590	121.386	185.110	1.298.866
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	26.376	23.051	3.454	45.973
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	3.497	576	416	3.657
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	257.598	9.240	37.264	229.574
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY	56	—	—	56
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	211.779	20.580	33.612	198.747
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	4.101.540	1.266.256	1.008.516	4.359.280
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	11.967	2.819	3.678	11.108
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	36.375	27.447	21.565	42.257
Ausschüttender Anteil der Klasse D	260.062	59.480	36.739	282.803
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	2.488	160	696	1.952
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	4.943	200	1.305	3.838
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	200.954	16.784	28.190	189.548
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	254.025	99.594	14.701	338.918
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1.781.022	698.626	698.793	1.780.855
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	24.270	17.773	2.025	40.018
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1.599.727	410.279	395.178	1.614.828
Ausschüttender Anteil der Klasse I	171.900	43.186	99.604	115.482
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	863.070	1.602.987	302.425	2.163.632
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	238.922	26.575	6.871	258.626
Ausschüttender Anteil der Klasse S	47	—	—	47
Ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in USD	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	54.088	115.998	26.201	143.885
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in USD	50	8.156	5.224	2.982
Ausschüttender Anteil der Klasse X	2.209.021	—	—	2.209.021
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	4.211.612	915.151	493.507	4.633.256

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[2]				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	63.438	5.240	4.500	64.178
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	42	768	768	42
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	4.133	1.222	836	4.519
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	31.699	76.347	5.991	102.055
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	16.593	17	5	16.605
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	507.873	157.707	335.338	330.242
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	563.808	75.425	8.460	630.773
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	49	—	—	49
BlackRock European Absolute Return Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	80.163	165	27.029	53.299
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1.369.058	44.413	702.251	711.220
Ausschüttender Anteil der Klasse D	34.754	1.757	11.662	24.849
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	82.158	36.538	57.950	60.746
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	519.640	47.404	285.618	281.426
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	8.256	65	1.927	6.394
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	65.313	3.191	7.137	61.367
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	130.329	806	29.630	101.505
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1.751.758	49.522	1.254.672	546.608
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	409.842	28.046	437.849	39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	128.062	14.280	90.672	51.670
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI[1]	—	39.666	104	39.562
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI, abgesichert in GBP[1]	—	916.180	221.029	695.151
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	9	—	—	9
BlackRock European Opportunities Extension Fund				
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, in GBP	696	—	20	676
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	352.141	21.411	105.223	268.329
Ausschüttender (G) Anteil der Klasse D	186	—	185	1
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	2.665	122	973	1.814
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	268.830	7.301	199.270	76.861
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	116.348	3.785	19.961	100.172
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	219.686	9.964	221.830	7.820
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	37	17.171	—	17.208
BlackRock European Select Strategies Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	30.776	5.774	5.577	30.973
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	60.238	10.327	15.370	55.195
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CZK	22.055	185	3.929	18.311
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	7.025	—	3.256	3.769
Ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	2	—	—	2
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	19.832	2.001	5.653	16.180
Ausschüttender Anteil der Klasse E	107.982	1.986	22.328	87.640
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	288.328	6.391	68.919	225.800
Ausschüttender Anteil der Klasse I	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	1.075.760	91.487	279.430	887.817
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	43	—	—	43
BlackRock European Unconstrained Equity Fund[3]				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A[4]	25.934	2.580	28.514	
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D[4]	1.171	—	1.171	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D[4]	41.020	22	41.042	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP[4]	7.655	425	8.080	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E[4]	23.736	1.098	24.834	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I[4]	453.096	—	453.096	—
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD[4]	8.870	—	8.870	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I[4]	103.408	155	103.563	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP[4]	45	—	45	—
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X[4]	26	—	26	—

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock Global Event Driven Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	18.273	211	1.008	17.476
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	484.346	95.473	107.365	472.454
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	31.348	—	5.639	25.709
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	39	—	—	39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	1.808	145	145	1.808
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	720.943	51.159	216.949	555.153
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	45	—	—	45
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1.359	20.430	257	21.532
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	113.717	8.029	11.205	110.541
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	789.238	155.395	362.145	582.488
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	326.240	93.569	173.933	245.876
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	895.135	45.216	750.244	190.107
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	328.951	7.334	96.069	240.216
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	572.023	21.519	182.262	411.280
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	16.861	5.132	974	21.019
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	33.301	13.348	17.230	29.419
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	270.834	49.195	142.653	177.376
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in BRL	100.313	8.353	16.544	92.122
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	38	1.510.486	259.977	1.250.547
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	1.294	—	—	1.294
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	234.344	559.610	147.184	646.770
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	37.909	92.517	49.688	80.738
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	1.500.454	705.637	377.773	1.828.318
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA	489.921	42.808	44.952	487.777
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA, abgesichert in EUR	749.124	574.607	108.942	1.214.789
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	3.629	11	475	3.165
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	64.214	11.314	27.657	47.871
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	68.240	18.874	71.984	15.130
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	77	—	—	77
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	51.797	—	—	51.797
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	90.047	—	—	90.047
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	135.166	—	25	135.141
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	67.350	—	66.676	674

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock Global Real Asset Securities Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A[(1)]	—	3.059	—	3.059
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD[(1)]	—	70	—	70
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF (ISIN: LU2412548872)	17.713	55.519	1.429	71.803
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF (ISIN: LU3227872788)[(1)]	—	39	—	39
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH[(1)]	—	34	—	34
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD[(1)]	—	39	—	39
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY[(1)]	—	79	—	79
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD[(1)]	—	64	—	64
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	3.557.458	674.448	753.746	3.478.160
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD	28.029	27.176	29.184	26.021
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD	658	3.487	—	4.145
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH	52.192	—	19.417	32.775
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	476.254	156.166	106.356	526.064
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	151.196	446	190	151.452
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	815.153	481.920	508.885	788.188
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	129.366	18.579	41.731	106.214
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	565	640	640	565
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	9.659	225	7.947	1.937
Ausschüttender Anteil der Klasse D (ISIN: LU2047633727)	12.261.398	3.012.341	1.131.281	14.142.458
Ausschüttender Anteil der Klasse D (ISIN: LU3227872861)[(1)]	—	50	—	50
Ausschüttender Anteil der Klasse D GBP	55.123	—	—	55.123
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD	73.962	105.948	40.429	139.481
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	50.875	4.960	16.037	39.798
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	36.256	3.141	8.962	30.435
Ausschüttender Anteil der Klasse I	27.438	56.772	665	83.545
Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	717	33	736	14
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	10.731	3.538	7.749	6.520
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in CHF	48	—	—	48
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	3.679	—	—	3.679
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP	41	—	—	41
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in SGD	3.214	—	—	3.214
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	13.597	—	8.256	5.341
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in CHF	6.574	—	2.863	3.711
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	12.263	—	6.195	6.068
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP	77	—	66	11
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	199.775	26.822	100.002	126.595
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	8.735	—	8.726	9
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	43	—	—	43
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I in EUR	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	45	33.830	—	33.875
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	39	—	—	39
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	149.450	—	—	149.450
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	50	—	—	50

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[2]				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	7.933	740	1.043	7.630
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	32.622	4.527	6.468	30.681
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	41.124	4.218	4.284	41.058
Ausschüttender Anteil der Klasse D	8.335	1.503	93	9.745
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	200.708	28.289	42.254	186.743
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	121.244	7.748	5.234	123.758
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	13.854	10.323	820	23.357
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1.037	1.003	644	1.396
Ausschüttender Anteil der Klasse I	306.106	146.385	54.423	398.068
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	93.922	16.499	8.090	102.331
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Balance	292.786	8.458	42.545	258.699
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 Konservativ	14.971	7.582	2.298	20.255
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Moderat-Ausgewogen	9	—	—	9
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[2]				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	82.114	777	16.166	66.725
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	36.919	—	3.562	33.357
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	117.046	60.382	23.031	154.397
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	62.375	10.093	9.666	62.802
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	81.827	23.455	26.577	78.705
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	2.576	480	63	2.993
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	388.210	158.740	95.795	451.155
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	4.924	656	9	5.571
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in PLN	22	—	—	22
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	301.129	79.401	51.235	329.295
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	116.862	60.447	29.416	147.893
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	128.953	55.423	35.748	148.628
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	533	892	677	748
Ausschüttender Anteil der Klasse I	39.632	16.919	6.382	50.169
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	36.216	8.459	3.981	40.694
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	53.772	34.050	10.317	77.505
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Substanz	53.171	399	8.576	44.994
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 Defensiv	3.564	1.545	584	4.525
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Defensiv	10	—	—	10
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	50	—	—	50
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[2]				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	339.951	14.430	31.007	323.374
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	21.668	4.592	5.495	20.765
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	308.493	66.521	68.715	306.299
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	503.114	186.669	98.471	591.312
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD[1]	—	50	—	50
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	327.165	26.758	47.678	306.245
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	8.628	3.602	2.184	10.046
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	69.285	102.874	12.961	159.198
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	13.651	4.140	3.282	14.509
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in PLN	22	—	—	22
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	317.473	33.194	79.227	271.440
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	604.209	373.212	239.106	738.315
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	517.526	108.655	107.969	518.212
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	3.985	2.785	2.537	4.233
Ausschüttender Anteil der Klasse I	129.587	72.101	29.295	172.393
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	140.778	32.865	8.216	165.427
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	32.377	7.507	8.884	31.000
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Chance	338.251	7.349	50.368	295.232
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 dynamisch	60.643	20.268	9.769	71.142
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Wachstum	9.008	—	9.000	8
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	43	—	—	43

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[2]				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	410.258	6.896	53.721	363.433
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	36.922	4.185	4.539	36.568
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	862.701	431.621	130.401	1.163.921
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	469.909	68.256	62.886	475.279
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD[1]	—	50	—	50
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	296.025	25.049	52.171	268.903
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	8.570	2.276	4.820	6.026
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	202.965	94.644	41.040	256.569
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	14.938	10.018	3.312	21.644
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	460.196	88.660	84.059	464.797
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	755.344	276.531	149.498	882.377
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	920.841	261.208	175.746	1.006.303
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	4.178	2.960	1.540	5.598
Ausschüttender Anteil der Klasse I	272.535	150.476	49.285	373.726
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	206.497	34.258	31.573	209.182
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	306.159	79.664	80.626	305.197
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum	409.327	5.417	54.950	359.794
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum, abgesichert in CHF	14.884	4.484	260	19.108
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermoegensanlage99 progressiv	32.190	11.010	4.174	39.026
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Ausgewogen	9	—	—	9
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	5.871	391	1.645	4.617
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in USD	181.668	34.092	15.873	199.887
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1.059.643	3.729.422	1.770.955	3.018.110
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD	78	277.021	98.159	178.940
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD	69	11.010	—	11.079
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	41	57.387	14.894	42.534
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH	36	20.907	11.403	9.540
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	308.326	330.636	317.275	321.687
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	37	47.069	9.489	37.617
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	39	374.188	144.634	229.593
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY	71	349.910	91.527	258.454
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	827.857	1.438.624	1.105.496	1.160.985
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	276.411	1.197.462	403.246	1.070.627
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	471.618	992.873	546.449	918.042
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	38	509.385	491.581	17.842
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD[1]	—	3.262	33	3.229
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	396.356	652.614	115.821	933.149
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR[1]	—	692.162	93.076	599.086
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD[1]	—	385.929	178	385.751
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	126.925	251.748	1.163	377.510
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	115.969	90.901	30.755	176.115
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	54.687	—	13.854	40.833
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	108.229	97.760	22.485	183.504
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	213.184	28.684	79.977	161.891
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	66.527	7.872	9.527	64.872

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[5]				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A[1]	—	50	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D[1]	—	14.024	—	14.024
Ausschüttender Anteil der Klasse I[1]	—	50	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I[1]	—	50	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X[1]	—	50	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD[1]	—	69	—	69
Ausschüttender Anteil der Klasse Z[1]	—	515.928	—	515.928
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z[1]	—	606.922	494.853	112.069
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF[1]	—	36.975	—	36.975
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR[1]	—	350.174	—	350.174
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in JPY[1]	—	1.111.114	—	1.111.114
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP[1]	—	37	—	37
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	48.210	914.287	221.138	741.359
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD[1]	—	260.180	25.808	234.372
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF[1]	—	40	—	40
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH[1]	—	35	—	35
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	40.374	21.602	9.064	52.912
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD[1]	—	39	—	39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY[1]	—	88.246	86.822	1.424
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	2.428	3.114	2.766	2.776
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	277	2.277	—	2.554
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse C	2	9.399	—	9.401
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	52.122	257.858	13.847	296.133
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	53.524	515.457	242.269	326.712
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	8.827	21.611	8.655	21.783
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	82.963	179.931	25.560	237.334
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	44	700	—	744
Ausschüttender Anteil der Klasse J	1	—	—	1
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S[1]	—	323.175	123.336	199.839
Ausschüttender Anteil der Klasse SR	50	12.224	356	11.918
Ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR	43	—	—	43
Ausschüttender Anteil der Klasse SR in GBP	37	—	—	37
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR[1]	—	2.620	—	2.620
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in GBP[1]	—	286.447	11.381	275.066
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR	43	—	—	43
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR	249.570	2.807.077	1.433.038	1.623.609
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR[1]	—	2.213.250	273.809	1.939.441
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	3.069	140.580	15.900	127.749

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[2]				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	243	446	544	145
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	6.198	10.041	4.961	11.278
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	10.303	94.204	70.042	34.465
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	30.909	206.408	90.725	146.592
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	440	26.223	3.700	22.963
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1.780	1.227	—	3.007
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	4.237	4.357	2.309	6.285
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	13.003	49.469	20.818	41.654
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	46.252	125.272	67.509	104.015
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	6.422	10.924	5.264	12.082
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	33.424	21.048	18.658	35.814
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	40.128	183.821	15.651	208.298
Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	50	—	—	50
Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in BRL	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	48	—	—	48
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	116	24.605	862	23.859
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	1.411	—	193	1.218
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	1.360.629	625.609	113.207	1.873.031
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	1.728	3.973	483	5.218
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	757.043	379.380	32.767	1.103.656
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in EUR	42	—	—	42
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in NZD	2	—	—	2
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	35	—	—	35
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	50	—	—	50
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	46	—	—	46
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in AUD	285	2.908	—	3.193
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD[1]	—	72	—	72
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF[1]	—	39	—	39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH[1]	—	35	—	35
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	388	3.527	341	3.574
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD[1]	—	39	—	39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY[1]	—	77	—	77
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	529.396	433.666	232.758	730.304
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	270.005	107.884	200.329	177.560
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	592.871	725.653	369.340	949.184
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP	23	69	62	30
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	101.466	66.086	54.169	113.383
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1.079	452	—	1.531
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	344.017	244.879	428.999	159.897
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	137	—	136	1
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	66.569	31.667	20.395	77.841
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	2.902.853	3.693.119	1.141.591	5.454.381
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	7.175.115	1.882.665	1.896.351	7.161.429
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	460	—	—	460
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	240.942	106.819	202.923	144.838
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	341.658	85.658	93.432	333.884
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	145.350	296.134	5.291	436.193

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Aufstellung der Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

Für das Jahr zum 31. Mai 2026 Fortsetzung

	Anteile im Umlauf zu Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum Jahresende
BlackRock Systematic World Equity Fund				
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	555.805	144.718	262.363	438.160
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	21.189	50.387	13.685	57.891
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	264.778	117.887	322	382.343
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	2.619.663	1.259.701	1.043.763	2.835.601
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	2.097.849	1.050.194	465.047	2.682.996
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	1.616.578	1.151.024	1.231.659	1.535.943
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	25.341	360.995	370.979	15.357
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in JPY	664.349	98.531	99.715	663.165
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	61.890	2.893	2.718	62.065
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	180.840	184.766	19.616	345.990
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X in GBP	363.211	62.657	218.724	207.144
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	85	31	31	85
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	13.976	73	14.000	49
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	45	—	—	45
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	29.719	2.185	21.901	10.003
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	15.742	70	6.924	8.888
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1.048	—	1.009	39
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	6.610	1.820	1.819	6.611
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	4.690	511	3.050	2.151
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	96.040	—	96.032	8
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	3.863.733	921.476	1.273.983	3.511.226
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	8	—	—	8
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	37	—	—	37

(1) Neue Anteilklasse aufgelegt: nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.
(2) Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
(3) Fonds geschlossen: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
(4) Anteilklasse geschlossen: nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.
(5) Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Australien		
107.667	Elevra Lithium Ltd.	997.779	2,55
60.330	Elsight Ltd.^	330.078	0,84
3.656.931	EQ Resources Ltd.	604.705	1,55
99.490	Paladin Energy Ltd.^	809.701	2,07
153.297	Vault Minerals Ltd.	462.894	1,18
9.782	Woodside Energy Group Ltd.	215.625	0,55
		3.420.782	8,74
	Kanada		
48.554	Silvercorp Metals, Inc.	596.000	1,52
		596.000	1,52
	Kaimaninseln		
10.000	Bizlink Holding, Inc.	665.592	1,70
310.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	744.571	1,90
29.600	NetEase, Inc.	733.233	1,87
9.450	Sea Ltd. ADR	851.729	2,18
		2.995.125	7,65
	China		
144.000	CMOC Group Ltd. Class H	335.390	0,86
940	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	58.936	0,15
6.500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class H	617.594	1,58
8.304	Montage Technology Co. Ltd. Class A	310.666	0,79
376.000	PetroChina Co. Ltd. Class H^	522.566	1,34
31.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H^	241.406	0,62
5.070	Shanghai Xizhi Technology Co. Ltd. Class H	398.578	1,02
5.000	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. Class H	271.835	0,69
72.000	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H^	301.208	0,77
		3.058.179	7,82
	Hongkong		
152.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	929.965	2,38
		929.965	2,38
	Indien		
42.975	Shriram Finance Ltd.	432.012	1,10
11.595	TVS Motor Co. Ltd.	408.876	1,05
861.569	Vishal Mega Mart Ltd.	1.104.713	2,82
		1.945.601	4,97
	Indonesien		
1.873.200	Bank Central Asia Tbk. PT	597.495	1,53
		597.495	1,53
	Japan		
21.300	Inpex Corp.	481.906	1,23
29.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	571.098	1,46
18.900	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	451.573	1,15
14.900	Tokio Marine Holdings, Inc.	665.143	1,70
		2.169.720	5,54
	Südkorea		
10.673	Daehan Shipbuilding Co. Ltd.	447.600	1,14
	Südkorea *Fortsetzung*		
10.919	DB Insurance Co. Ltd.	1.036.834	2,65
4.254	Hyundai Rotem Co. Ltd.	565.977	1,45
12.378	KB Financial Group, Inc.	1.236.979	3,16
3.769	Samsung Electronics Co. Ltd.	792.815	2,03
4.428	Sanil Electric Co. Ltd.	725.757	1,85
587	SK Hynix, Inc.	908.740	2,32
		5.714.702	14,60
	Taiwan		
37.000	Acter Group Corp. Ltd.	1.172.878	3,00
70.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1.365.341	3,49
20.000	Browave Corp.	657.611	1,68
14.000	Delta Electronics, Inc.	1.092.720	2,79
12.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	902.141	2,30
6.000	Unimicron Technology Corp.	202.072	0,52
7.000	Wiwynn Corp.	1.216.741	3,11
		6.609.504	16,89
	Thailand		
118.100	PTT Exploration & Production PCL NVDR^	513.478	1,31
		513.478	1,31
	USA		
3.891	Constellation Brands, Inc. Class A	546.491	1,40
		546.491	1,40
Summe Stammaktien		29.097.042	74,35
ANLEIHEN			
	Indien		
INR 40.000.000	India Government Bonds 5.74% 15/11/2026	420.868	1,08
INR 40.000.000	India Government Bonds 7.06% 10/4/2028	426.640	1,09
INR 40.000.000	India Government Bonds 6.45% 7/10/2029	418.887	1,07
INR 40.000.000	India Government Bonds 5.85% 1/12/2030	407.797	1,04
		1.674.192	4,28
	USA		
USD 1.979.200	U.S. Treasury Bills 17/9/2026 (Zero Coupon)	1.957.790	5,00
		1.957.790	5,00
Summe Anleihen		3.631.982	9,28
COMMERCIAL PAPER			
	Belgien		
USD 1.939.000	Glencore Funding LLC 29/6/2026 (Zero Coupon)	1.932.388	4,94
		1.932.388	4,94
	USA		
USD 1.940.000	MUFG Bank Ltd. 3/8/2026 (Zero Coupon)	1.926.537	4,92
		1.926.537	4,92
Summe Commercial Paper		3.858.925	9,86
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		36.587.949	93,49

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
Investmentfonds			
	Irland		
34.874	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund˜	3.489.386	8,91
		3.489.386	8,91
Gesamt Investmentfonds		3.489.386	8,91
Wertpapiervermögen zum Marktwert		40.077.335	102,40
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(939.940)	(2,40)
Gesamt Nettovermögen (USD)		39.137.395	100,00

ˆ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
˜ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (1.327.091)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 46 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	45.947	45.947
TRS	USD 238.515	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 46 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2028	(7.777)	(7.777)
TRS	USD (423.202)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 30 bis 30 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	18.10.2027	(5.393)	(5.393)
TRS	USD (1.089.640)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 600 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	17.280	17.280
TRS	USD (546.230)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 600 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	17.08.2026	3.329	3.329
TRS	USD (5.390.548)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 600 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(59.535)	(59.535)
TRS	USD (640.309)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 600 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	20.08.2026	32.596	32.596
TRS	USD (13.628.668)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 850 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	274.531	274.531
TRS	USD 1.183.467	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 850 Basispunkten.(1)	JP Morgan	16.02.2027	(194.602)	(194.602)
TRS	USD (3.791.129)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 850 Basispunkten.(1)	JP Morgan	23.02.2027	(635.090)	(635.090)
TRS	USD (505.417)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 503 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	31.03.2027	17.205	17.205

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (907.954)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 503 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.06.2027	12.207	12.207
TRS	USD 2.016.046	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 503 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	03.09.2027	(15.901)	(15.901)
TRS	USD (1.069.556)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 503 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	05.01.2028	(13.629)	(13.629)
TRS	USD (526.538)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 503 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.02.2028	(7.903)	(7.903)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 35.986.285)					(536.735)	(536.735)

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement USD	Nicht realisierter Netto-wertverlust USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(112)	INR	Dixon Technologies India Ltd. Futures June 2026	Juni 2026	686.796	(34.635)
(73)	INR	Indian Oil Corp. Futures June 2026	Juni 2026	531.715	(3.648)
(69)	INR	Mphasis Ltd. Futures June 2026	Juni 2026	456.478	(11.836)
(115)	INR	PI Industries Ltd. Futures June 2026	Juni 2026	588.116	(8.472)
(4)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2026	Juni 2026	629.081	(9.131)
(71)	INR	Wipro Ltd. Futures June 2026	Juni 2026	423.534	(9.552)
Summe				3.315.720	(77.274)

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	581.935	INR	55.900.000	Bank of America Merrill Lynch	31.07.2026	(2.216)
USD	4.424.745	INR	427.452.503	Morgan Stanley	31.07.2026	(42.101)
						(44.317)
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	4.178.516	USD	3.029.460	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(26.076)
USD	158.696	AUD	221.350	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(403)
						(26.479)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	10.774	USD	13.897	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(88)
USD	635	CHF	496	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(88)
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	8.416.615	USD	9.917.451	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(107.234)
USD	2.304.898	EUR	1.976.956	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	600
						(106.634)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	4.059.946	USD	5.527.480	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(70.861)
USD	292.439	GBP	217.659	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(96)
						(70.957)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 26.091.595)						(248.475)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	23,00
Industrie	17,43
Technologie	16,93
Grundstoffe	10,50
Government	9,28
Investmentfonds	8,91
Kommunikation	5,00
Zyklische Konsumgüter	4,68
Energie	4,43
Basiskonsumgüter	2,24
Wertpapiervermögen zum Marktwert	102,40
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2,40)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN UND VORZUGSAKTIEN			
	Australien		
3.647	ALS Ltd.	53.045	0,01
470.063	Arafura Rare Earths Ltd.^	76.803	0,02
12.271	Austal Ltd.	30.415	0,01
10.249	BHP Group Ltd. (traded in Australia)	393.748	0,11
2.190	BHP Group Ltd. (traded in United Kingdom)	83.176	0,02
1.858	BlueScope Steel Ltd.	36.338	0,01
313	Codan Ltd.	8.231	0,00
31.081	Deep Yellow Ltd.	30.278	0,01
9.737	Develop Global Ltd.	36.741	0,01
6.316	DroneShield Ltd.^	13.201	0,00
20.335	Iluka Resources Ltd.	99.049	0,03
8.122	Lynas Rare Earths Ltd.	96.099	0,03
5.310	Sandfire Resources Ltd.	64.268	0,02
5.437	Silex Systems Ltd.	20.683	0,00
4.615	Sims Ltd.	76.315	0,02
11.787	South32 Ltd.	34.956	0,01
5.429	Woodside Energy Group Ltd.	102.629	0,03
4.311	Worley Ltd.	34.395	0,01
		1.290.370	0,35
	Österreich		
538	ANDRITZ AG	42.018	0,01
		42.018	0,01
	Belgien		
2.236	Solvay SA^	57.868	0,02
462	Syensqo SA^	31.046	0,01
3.458	Umicore SA	87.418	0,02
		176.332	0,05
	Bermuda		
4.015	FLEX LNG Ltd.^	102.426	0,03
2.517	Golar LNG Ltd.	107.306	0,03
		209.732	0,06
	Brasilien		
4.615	WEG SA	34.480	0,01
		34.480	0,01
	Kanada		
12.063	Algonquin Power & Utilities Corp.	61.233	0,02
2.011	AtkinsRealis Group, Inc.^	103.532	0,03
375	Bombardier, Inc. Class B	72.547	0,02
3.207	Brookfield Renewable Corp.	110.303	0,03
9.569	CAE, Inc.	212.449	0,06
7.336	Cameco Corp.	708.486	0,19
6.861	Capstone Mining Corp.	64.063	0,02
149	Celestica, Inc.	49.404	0,01
14.265	Denison Mines Corp.	42.540	0,01
1.865	Eldorado Gold Corp.	54.040	0,01
11.582	Encore Energy Corp.	15.880	0,00
5.932	Energy Fuels, Inc.	92.618	0,03
2.584	ERO Copper Corp.	67.528	0,02
2.809	First Quantum Minerals Ltd.	74.160	0,02
3.178	Hudbay Minerals, Inc.^	79.691	0,02
	Kanada *Fortsetzung*		
6.166	Ivanhoe Mines Ltd. Class A	46.834	0,01
3.185	Lundin Mining Corp.	81.590	0,02
2.288	Neo Performance Materials, Inc.	44.307	0,01
4.622	NexGen Energy Ltd.	45.745	0,01
3.689	NGEx Minerals Ltd.	66.091	0,02
12.016	NioCorp Developments Ltd.	59.413	0,02
1.955	Novanta, Inc.	266.927	0,07
1.546	Nutrien Ltd.	90.796	0,03
924	Stantec, Inc.	59.876	0,02
9.896	Taseko Mines Ltd.	62.923	0,02
1.888	TC Energy Corp.	107.887	0,03
1.377	Teck Resources Ltd. Class B	78.069	0,02
748	WSP Global, Inc.	90.856	0,03
		2.909.788	0,80
	Kaimaninseln		
7.500	AAC Technologies Holdings, Inc.	37.312	0,01
3.700	Alibaba Group Holding Ltd.	48.911	0,01
2.180	Ambarella, Inc.^	134.841	0,04
4.400	Baidu, Inc. Class A	62.542	0,02
85.000	CGN Mining Co. Ltd.^	29.833	0,01
46.000	Chinasoft International Ltd.^	18.609	0,00
2.413	EHang Holdings Ltd. ADR	21.009	0,00
20.215	GalaxyCore, Inc. Class A	37.124	0,01
10.400	GDS Holdings Ltd. Class A^	37.843	0,01
40.200	Horizon Robotics, Inc.^	23.252	0,01
3.550	JD.com, Inc. Class A	44.055	0,01
25.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	19.872	0,00
4.500	Meituan Class B	36.139	0,01
2.100	NetEase, Inc.	44.568	0,01
1.611	Qfin Holdings, Inc. ADR	22.199	0,01
7.600	RoboSense Technology Co. Ltd.	26.292	0,01
323	Sea Ltd. ADR	25.058	0,01
4.000	Silergy Corp.	65.654	0,02
900	Tencent Holdings Ltd.	42.039	0,01
3.656	Weibo Corp. ADR^	24.625	0,01
10.200	Xiaomi Corp. Class B	31.272	0,01
30.000	XtalPi Holdings Ltd.^	27.029	0,01
		860.078	0,24
	China		
2.124	ACM Research Shanghai, Inc. Class A	61.656	0,02
2.439	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China Class A	92.017	0,02
3.420	Amlogic Shanghai Co. Ltd. Class A	45.902	0,01
1.196	Bestechnic Shanghai Co. Ltd. Class A	25.270	0,01
5.700	BGI Genomics Co. Ltd. Class A	26.577	0,01
354	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	58.774	0,02
181.000	CGN Power Co. Ltd. Class H	61.350	0,02
23.400	China Southern Power Grid Energy Storage Co. Ltd. Class A	46.324	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	China *Fortsetzung*		
1.100	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	59.111	0,02
13.000	Dajin Heavy Industry Co. Ltd. Class A	120.258	0,03
13.100	Estun Automation Co. Ltd. Class A	46.023	0,01
118.858	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd. Class A	35.400	0,01
6.400	Gotion High-tech Co. Ltd. Class A	26.727	0,01
10.900	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. Class A	34.826	0,01
2.697	Hwatsing Technology Co. Ltd. Class A	89.312	0,02
2.086	Hygon Information Technology Co. Ltd. Class A	77.700	0,02
5.300	IEIT Systems Co. Ltd. Class A	43.413	0,01
16.200	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. Class A	86.623	0,02
14.000	Jiangxi Copper Co. Ltd. Class H	53.882	0,01
2.487	Loongson Technology Corp. Ltd. Class A	45.956	0,01
2.990	Montage Technology Co. Ltd. Class A	95.874	0,03
5.900	Phancy Group Co. Ltd. Class H	21.275	0,01
1.632	Piotech, Inc. Class A	129.892	0,04
2.500	Sangfor Technologies, Inc. Class A	33.883	0,01
5.200	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Class A	48.743	0,01
3.400	WuXi AppTec Co. Ltd. Class A	43.780	0,01
		1.510.548	0,41
	Dänemark		
229	NKT AS	31.408	0,01
10.865	Novonesis Novozymes B Class B	541.542	0,15
6.862	Orsted AS	150.719	0,04
5.136	Vestas Wind Systems AS	123.735	0,03
		847.404	0,23
	Finnland		
3.505	Fortum OYJ	70.275	0,02
		70.275	0,02
	Frankreich		
466	Air Liquide SA	82.985	0,02
733	Arkema SA	44.640	0,01
2.325	Bureau Veritas SA	60.450	0,02
1.665	Dassault Systemes SE	31.310	0,01
4.980	Engie SA	131.821	0,04
218	Gaztransport Et Technigaz SA	43.142	0,01
488	Legrand SA	72.053	0,02
590	Nexans SA	93.456	0,02
1.142	Parrot SA	11.740	0,00
773	Schneider Electric SE	208.671	0,06
1.393	TotalEnergies SE	104.726	0,03
		884.994	0,24
	Deutschland		
353	Aurubis AG	76.319	0,02
676	Brenntag SE	38.221	0,01
4.391	E.ON SE	79.916	0,02
2.641	Evonik Industries AG	44.395	0,01
634	GEA Group AG	35.155	0,01
147	Heidelberg Materials AG	28.048	0,01
520	Henkel AG & Co. KGaA	34.674	0,01
891	Hensoldt AG^	78.782	0,02
4.489	Infineon Technologies AG	364.103	0,10
3.815	KION Group AG	167.288	0,05
	Deutschland *Fortsetzung*		
326	Merck KGaA	42.657	0,01
781	MTU Aero Engines AG^	244.687	0,07
3.108	Nordex SE	128.671	0,03
1.098	RENK Group AG^	62.421	0,02
463	SAP SE	71.886	0,02
826	Siemens AG	222.855	0,06
4.796	Siemens Healthineers AG	167.476	0,05
1.812	SMA Solar Technology AG	119.139	0,03
677	Tkms AG& Co. KGaA^	57.071	0,02
		2.063.764	0,57
	Guernsey		
1.215	Amdocs Ltd.	65.563	0,02
		65.563	0,02
	Hongkong		
6.699	China Resources Microelectronics Ltd. Class A	54.414	0,02
36.000	Lenovo Group Ltd.	94.469	0,03
56.000	MMG Ltd.	53.943	0,01
		202.826	0,06
	Irland		
297	CRH PLC	27.688	0,01
3.159	Eaton Corp. PLC	1.084.447	0,30
4.979.347	Greencoat Renewables PLC	3.714.593	1,02
1.083	Johnson Controls International PLC	124.416	0,03
331	Linde PLC	141.168	0,04
2.917	Medtronic PLC	184.501	0,05
574	nVent Electric PLC	82.139	0,02
793	Octave Intelligence PLC SDR	11.584	0,00
387	Seagate Technology Holdings PLC	291.772	0,08
651	TE Connectivity PLC	119.054	0,03
2.968	Trane Technologies PLC	1.147.829	0,32
		6.929.191	1,90
	Israel		
203	Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd.^	58.911	0,01
655	Check Point Software Technologies Ltd.	75.803	0,02
233	Elbit Systems Ltd.	175.884	0,05
153	Nova Ltd.	68.889	0,02
		379.487	0,10
	Italien		
502	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	36.947	0,01
20.020	Enel SpA	192.693	0,05
2.599	Fincantieri SpA^	30.759	0,01
1.512	Prysmian SpA	223.776	0,06
8.506	Terna - Rete Elettrica Nazionale	83.801	0,03
		567.976	0,16
	Japan		
500	Advantest Corp.	70.438	0,02
8.600	Amada Co. Ltd.	139.532	0,04
2.600	Daido Steel Co. Ltd.	29.084	0,01
8.400	Daifuku Co. Ltd.	330.589	0,09
400	Daikin Industries Ltd.	50.138	0,01
100	Disco Corp.	35.039	0,01
4.900	DMG Mori Co. Ltd.^	90.869	0,03
1.000	Dowa Holdings Co. Ltd.	55.446	0,02
1.100	Ebara Corp.	33.651	0,01
12.100	FANUC Corp.	514.049	0,14
2.100	Fuji Electric Co. Ltd.	174.542	0,05
700	Furukawa Electric Co. Ltd.	196.171	0,05
4.300	Hamamatsu Photonics KK	66.271	0,02
5.800	Harmonic Drive Systems, Inc.	243.531	0,07

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Japan *Fortsetzung*		
10.900	Hitachi Ltd.	303.119	0,08
7.000	IHI Corp.	104.246	0,03
12.700	ITOCHU Corp.	132.321	0,04
3.500	JGC Holdings Corp.	51.407	0,02
6.700	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	113.141	0,03
500	Keyence Corp.	215.620	0,06
800	Komatsu Ltd.	28.324	0,01
400	Lasertec Corp.	86.409	0,02
2.000	Minebea Mitsumi, Inc.	49.115	0,01
2.300	MISUMI Group, Inc.	46.714	0,01
4.300	Mitsubishi Corp.	117.241	0,03
18.500	Mitsubishi Electric Corp.	653.093	0,18
23.500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	481.469	0,13
6.300	Mitsubishi Materials Corp.	174.756	0,05
1.400	Mitsui & Co. Ltd.	39.867	0,01
800	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	222.343	0,06
2.800	Mitsui OSK Lines Ltd.	82.538	0,02
3.400	MonotaRO Co. Ltd.	34.574	0,01
4.800	NIDEC Corp.	72.142	0,02
8.600	Nikon Corp.	85.390	0,02
100	Nippon Avionics Co. Ltd.^	3.133	0,00
1.500	Nippon Sanso Holdings Corp.	49.934	0,01
3.100	Nippon Yusen KK	88.661	0,03
1.000	Nissan Chemical Corp.	40.422	0,01
4.000	OKUMA Corp.	87.852	0,02
1.300	Omron Corp.	40.197	0,01
8.400	Panasonic Holdings Corp.	167.307	0,05
700	Resonac Holdings Corp.	70.540	0,02
600	SCREEN Holdings Co. Ltd.	35.916	0,01
2.400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	100.229	0,03
100	SMC Corp.	37.203	0,01
3.400	Sony Group Corp.	63.034	0,02
12.800	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	42.045	0,01
1.200	Sumitomo Electric Industries Ltd.	81.296	0,02
2.400	Sumitomo Heavy Industries Ltd.^	67.465	0,02
800	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	47.414	0,01
500	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	46.793	0,01
7.100	Toray Industries, Inc.	45.558	0,01
7.700	Toyota Motor Corp.	126.090	0,04
4.900	Yaskawa Electric Corp.	190.127	0,05
1.300	Yokogawa Electric Corp.	34.997	0,01
		6.589.392	1,81
	Jersey		
11.771	Glencore PLC	77.202	0,02
8.229	Yellow Cake PLC^	54.086	0,02
		131.288	0,04
	Kasachstan		
2.339	NAC Kazatomprom JSC GDR	144.916	0,04
		144.916	0,04
	Luxemburg		
610	ArcelorMittal SA	36.185	0,01
		36.185	0,01
	Mexiko		
6.913	Grupo Mexico SAB de CV Class B	73.205	0,02
		73.205	0,02
	Niederlande		
1.797	ASML Holding NV	2.488.486	0,68
13.000	CNH Industrial NV	113.741	0,03
901	Elastic NV	49.955	0,01
	Niederlande *Fortsetzung*		
377	IMCD NV^	33.304	0,01
325	NXP Semiconductors NV	89.497	0,03
		2.774.983	0,76
	Norwegen		
3.221	Equinor ASA	100.154	0,03
1.750	Kitron ASA	18.560	0,00
4.412	Kongsberg Gruppen ASA	135.958	0,04
7.855	Kongsberg Maritime AS	42.508	0,01
4.147	Norsk Hydro ASA	43.559	0,01
8.928	Scatec ASA	85.577	0,02
2.069	Yara International ASA	96.529	0,03
		522.845	0,14
	Polen		
914	KGHM Polska Miedz SA	75.593	0,02
		75.593	0,02
	Singapur		
43.500	Singapore Technologies Engineering Ltd.	332.621	0,09
		332.621	0,09
	Südafrika		
1.644	Northam Platinum Holdings Ltd.	27.453	0,01
418	Valterra Platinum Ltd.	29.859	0,01
		57.312	0,02
	Südkorea		
5.700	Doosan Enerbility Co. Ltd.	342.274	0,10
364	Hanwha Ocean Co. Ltd.	25.521	0,01
991	Hanwha Systems Co. Ltd.	59.169	0,02
110	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	43.535	0,01
152	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	36.561	0,01
717	Hyundai Motor Co.	294.776	0,08
384	Hyundai Rotem Co. Ltd.	43.780	0,01
2.036	KEPCO Engineering & Construction Co., Inc.	155.485	0,04
59	Korea Zinc Co. Ltd.	46.064	0,01
511	LG Chem Ltd.	106.640	0,03
193	LG Energy Solution Ltd.	50.264	0,01
1.568	LS Electric Co. Ltd.	215.327	0,06
359	NAVER Corp.	47.769	0,01
479	Samsung C&T Corp.	117.803	0,03
1.994	Samsung Electronics Co. Ltd.	359.434	0,10
1.829	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	29.069	0,01
280	SK Hynix, Inc.	371.456	0,10
		2.344.927	0,64
	Spanien		
662	Acciona SA	163.382	0,04
8.394	Endesa SA	301.009	0,08
10.717	Iberdrola SA	208.981	0,06
		673.372	0,18
	Schweden		
821	Alfa Laval AB	39.577	0,01
2.112	Atlas Copco AB Class A	34.783	0,01
984	Boliden AB	52.585	0,01
1.323	Epiroc AB Class A	33.730	0,01
1.782	Epiroc AB Class B	39.097	0,01
9.066	Hexagon AB Class B	71.873	0,02
1.724	Indutrade AB	30.961	0,01
4.564	Investment AB Latour Class B	84.526	0,02
2.420	Saab AB Class B	127.864	0,04

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Schweden *Fortsetzung*		
9.016	Sandvik AB	315.045	0,09
1.979	SKF AB Class B	44.613	0,01
		874.654	0,24
	Schweiz		
4.682	ABB Ltd. (traded in Sweden)^	429.494	0,12
5.678	ABB Ltd. (traded in Switzerland)^	520.724	0,14
389	Holcim AG	33.030	0,01
741	Landis & Gyr Group AG	41.122	0,01
759	SGS SA	73.986	0,02
514	Siemens Energy AG	83.905	0,03
242	Sika AG	40.688	0,01
68	VAT Group AG	45.552	0,01
		1.268.501	0,35
	Taiwan		
50.000	Aerospace Industrial Development Corp.	64.286	0,02
7.000	CSBC Corp.	3.399	0,00
4.000	Delta Electronics, Inc.	267.540	0,07
8.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	63.247	0,02
3.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	193.269	0,05
337	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR^	120.843	0,03
		712.584	0,19
	Vereinigtes Königreich		
1.602	Anglo American PLC	73.797	0,02
1.576	Antofagasta PLC	74.602	0,02
747	ARM Holdings PLC ADR	226.152	0,06
43.797	Centrica PLC	94.856	0,03
22.701	Chemring Group PLC^	143.959	0,04
736	Fresnillo PLC	27.936	0,01
22.673	Grainger PLC REIT	41.406	0,01
926	IMI PLC	29.757	0,01
5.842	Informa PLC	54.741	0,01
1.074	Intertek Group PLC	65.999	0,02
1.383	Johnson Matthey PLC	33.867	0,01
9.243	Melrose Industries PLC	50.255	0,01
331.340	Molten Ventures PLC	2.254.296	0,62
25.858	Ocado Group PLC	66.607	0,02
30.636	QinetiQ Group PLC	178.178	0,05
3.668	RELX PLC	103.805	0,03
26.242	ReNew Energy Global PLC Class A	143.696	0,04
2.161	Renishaw PLC	132.298	0,04
380	Rio Tinto PLC	34.975	0,01
33.602	Senior PLC	111.590	0,03
45.549	Serco Group PLC	138.901	0,04
2.631	Shell PLC	94.758	0,02
1.524	Smiths Group PLC	43.376	0,01
4.740	Tronox Holdings PLC	32.292	0,01
		4.252.099	1,17
	USA		
383	3M Co.	50.258	0,01
1.166	AAR Corp.	112.528	0,03
367	Adobe, Inc.	81.520	0,02
161	Advanced Energy Industries, Inc.	41.691	0,01
2.381	Advanced Micro Devices, Inc.	1.053.031	0,29
422	AeroVironment, Inc.	74.943	0,02
1.192	AGCO Corp.	114.690	0,03
753	Air Products & Chemicals, Inc.	179.786	0,05
637	Alcoa Corp.	42.381	0,01
1.260	Alphabet, Inc. Class A	410.668	0,11
8.978	Alphabet, Inc. Class C	2.896.088	0,79
10.004	Amazon.com, Inc.	2.320.137	0,64
24.823	American Resources Corp.	46.798	0,01
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
640	AMETEK, Inc.	123.865	0,03
970	Analog Devices, Inc.	344.003	0,09
1.874	API Group Corp.	65.842	0,02
175	Applied Industrial Technologies, Inc.	45.560	0,01
3.742	Archer Aviation, Inc. Class A	21.837	0,01
750	Arista Networks, Inc.	102.492	0,03
19.233	Array Technologies, Inc.	149.651	0,04
748	Arrow Electronics, Inc.	137.575	0,04
134	Astera Labs, Inc.	39.369	0,01
373	ATI, Inc.	55.988	0,02
11.902	Aurora Innovation, Inc.	74.862	0,02
435	Autodesk, Inc.	86.225	0,02
4.340	Avantor, Inc.	33.918	0,01
293	Axon Enterprise, Inc.	112.665	0,03
1.762	Benchmark Electronics, Inc.	127.528	0,04
1.360	Bentley Systems, Inc. Class B	38.040	0,01
573	BlackSky Technology, Inc.	23.800	0,01
334	Bloom Energy Corp. Class A	81.572	0,02
5.101	Broadcom, Inc.	1.952.932	0,54
3.320	Cadence Design Systems, Inc.	1.066.685	0,29
321	Carpenter Technology Corp.	129.005	0,04
100	Caterpillar, Inc.	75.056	0,02
546	Centrus Energy Corp. Class A	85.375	0,02
932	CF Industries Holdings, Inc.	89.730	0,02
3.880	Chemours Co.	73.680	0,02
454	Cheniere Energy, Inc.	87.481	0,02
608	Chevron Corp.	95.065	0,03
1.603	Cisco Systems, Inc.	165.417	0,05
507	Cloudflare, Inc. Class A	105.063	0,03
4.837	Cognex Corp.^	272.948	0,08
1.043	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	49.833	0,01
576	Coherent Corp.	178.420	0,05
398	Constellation Energy Corp.	98.140	0,03
980	Core & Main, Inc. Class A	41.528	0,01
1.394	Corning, Inc.	216.408	0,06
871	Crane Co.	136.589	0,04
202	CSW Industrials, Inc.	47.944	0,01
1.071	Curtiss-Wright Corp.	686.140	0,19
590	Datadog, Inc. Class A	125.058	0,03
484	Deere & Co.^	224.873	0,06
1.054	Dell Technologies, Inc. Class C	380.170	0,10
1.776	DigitalOcean Holdings, Inc.^	237.343	0,07
283	Dover Corp.	51.257	0,01
1.230	Ducommun, Inc.	160.444	0,04
1.036	DuPont de Nemours, Inc.	42.987	0,01
1.510	Element Solutions, Inc.	54.903	0,02
2.443	Emerson Electric Co.	301.086	0,08
207	EnerSys	40.439	0,01
4.108	Enphase Energy, Inc.	240.647	0,07
337	Entegris, Inc.	40.081	0,01
1.901	EQT Corp.	89.483	0,02
1.101	Esab Corp.^	87.206	0,02
1.145	Expand Energy Corp.	91.231	0,03
766	Exxon Mobil Corp.	95.350	0,03
1.025	Fastenal Co.	38.823	0,01
169	Ferguson Enterprises, Inc.	32.725	0,01
1.234	First Solar, Inc.	324.417	0,09
923	Flowserve Corp.	59.725	0,02
1.922	Fluence Energy, Inc.	31.096	0,01
1.787	Fortinet, Inc.	211.279	0,06
3.507	Fortive Corp.	175.267	0,05
1.298	Freeport-McMoRan, Inc.	73.089	0,02
74	GE Vernova, Inc.	61.404	0,02
202	Generac Holdings, Inc.	48.106	0,01
2.068	General Electric Co.	573.749	0,16
1.020	General Motors Co.	72.758	0,02
6.493	Hasbro, Inc.	479.457	0,13
714	HEICO Corp.^	213.034	0,06
252	Herc Holdings, Inc.	28.721	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
5.405	Hewlett Packard Enterprise Co.^	199.350	0,05
9.038	Hexcel Corp.^	695.422	0,19
13.273	Howmet Aerospace, Inc.	2.937.361	0,81
5.452	HP, Inc.	126.331	0,03
456	Hubbell, Inc.	185.069	0,05
2.266	Ingersoll Rand, Inc.	139.112	0,04
13.003	Intel Corp.	1.277.848	0,35
568	International Business Machines Corp.	144.951	0,04
124	Intuit, Inc.	35.228	0,01
369	Intuitive Surgical, Inc.	134.275	0,04
679	IPG Photonics Corp.	66.634	0,02
489	Itron, Inc.	34.563	0,01
331	ITT, Inc.	55.311	0,02
580	Jabil, Inc.	181.194	0,05
337	Jacobs Solutions, Inc.	34.614	0,01
1.643	John Wiley & Sons, Inc. Class A	59.246	0,02
777	Karman Holdings, Inc.^	38.286	0,01
2.873	Kennametal, Inc.^	80.753	0,02
2.905	Keysight Technologies, Inc.	842.237	0,23
3.704	Kinder Morgan, Inc.	98.651	0,03
90	KLA Corp.	148.210	0,04
847	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	46.547	0,01
1.043	Lincoln Electric Holdings, Inc.	231.034	0,06
81	Martin Marietta Materials, Inc.	40.373	0,01
1.336	Marvell Technology, Inc.	234.697	0,06
422	MasTec, Inc.	136.829	0,04
2.230	Mastercard, Inc. Class A	943.979	0,26
170	Materion Corp.	32.055	0,01
1.702	Mercury Systems, Inc.	162.915	0,05
295	Meta Platforms, Inc. Class A	159.896	0,04
42	Mettler-Toledo International, Inc.	42.491	0,01
443	Micron Technology, Inc.	368.613	0,10
2.843	Microsoft Corp.	1.096.904	0,30
177	MKS, Inc.	49.183	0,01
4.513	Mobileye Global, Inc. Class A^	39.988	0,01
567	Moog, Inc. Class A^	174.903	0,05
4.348	Mosaic Co.	89.050	0,02
1.544	MP Materials Corp.^	85.605	0,02
169	MYR Group, Inc.	67.351	0,02
1.074	NetApp, Inc.^	160.407	0,04
340	Newmont Corp.	31.994	0,01
6.428	NextEra Energy, Inc.	479.284	0,13
1.428	NRG Energy, Inc.	164.074	0,05
227	Nucor Corp.	48.631	0,01
5.675	NVIDIA Corp.	1.026.796	0,28
688	Oklo, Inc.	39.431	0,01
307	Onto Innovation, Inc.	67.938	0,02
808	Oracle Corp.	156.331	0,04
1.217	Ormat Technologies, Inc.^	143.116	0,04
652	Oshkosh Corp.^	72.634	0,02
99	OSI Systems, Inc.	18.388	0,01
1.962	Ouster, Inc.	77.424	0,02
2.206	Palantir Technologies, Inc. Class A	295.923	0,08
798	Palo Alto Networks, Inc.	192.629	0,05
288	Parker-Hannifin Corp.	208.452	0,06
1.604	Parsons Corp.	81.234	0,02
3.820	Penguin Solutions, Inc.	182.759	0,05
3.049	Planet Labs PBC^	133.618	0,04
234	Powell Industries, Inc.	57.033	0,02
4.446	Progressive Corp.	725.411	0,20
1.550	Proto Labs, Inc.	100.628	0,03
293	PTC, Inc.	34.833	0,01
3.482	Public Service Enterprise Group, Inc.	234.680	0,06
1.086	Pure Storage, Inc. Class A	73.995	0,02
557	QUALCOMM, Inc.	119.815	0,03
454	Qualys, Inc.	42.519	0,01
291	Quanta Services, Inc.	177.483	0,05
2.779	Range Resources Corp.^	92.756	0,03
296	RBC Bearings, Inc.^	145.079	0,04
1.676	Red Cat Holdings, Inc.^	20.825	0,01
3.710	Redwire Corp.	78.114	0,02
1.810	Regal Rexnord Corp.	312.940	0,09
7.195	Robinhood Markets, Inc. Class A	581.421	0,16
1.668	Rocket Lab Corp.	205.086	0,06
534	Rockwell Automation, Inc.^	206.407	0,06
143	Roper Technologies, Inc.	39.891	0,01
802	S&P Global, Inc.	291.399	0,08
551	Salesforce, Inc.^	90.232	0,03
285	Sanmina Corp.	63.433	0,02
1.280	Sempra	97.765	0,03
3.538	Serve Robotics, Inc.^	28.348	0,01
614	ServiceNow, Inc.	65.438	0,02
4.937	Shoals Technologies Group, Inc. Class A	52.672	0,01
429	Snowflake, Inc.	93.947	0,03
228	Solstice Advanced Materials, Inc.	16.457	0,00
412	Southern Copper Corp.	67.553	0,02
199	SPX Technologies, Inc.	36.947	0,01
220	Steel Dynamics, Inc.	49.045	0,01
108	Sterling Infrastructure, Inc.	79.670	0,02
966	Stryker Corp.^	252.553	0,07
3.121	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	210.609	0,06
2.625	Super Micro Computer, Inc.	103.677	0,03
1.543	Symbotic, Inc.	61.385	0,02
257	Synopsys, Inc.	104.747	0,03
869	Teledyne Technologies, Inc.	461.573	0,13
719	Teradyne, Inc.	230.626	0,06
124	Tesla, Inc.	46.307	0,01
2.785	Tetra Tech, Inc.	65.607	0,02
453	Texas Instruments, Inc.	118.662	0,03
470	Timken Co.	51.545	0,01
2.792	Trimble, Inc.	134.964	0,04
15	Tutor Perini Corp.	919	0,00
9.085	U.S. Antimony Corp.	69.912	0,02
4.519	UiPath, Inc. Class A	45.386	0,01
608	Unusual Machines, Inc.	16.558	0,00
3.738	USA Rare Earth, Inc.	89.722	0,02
1.209	V2X, Inc.	86.126	0,02
935	Vertiv Holdings Co. Class A	252.958	0,07
513	Viasat, Inc.^	35.441	0,01
3.629	Visa, Inc. Class A	1.014.920	0,28
247	VSE Corp.	39.189	0,01
158	Waters Corp.	51.934	0,01
1.901	WESCO International, Inc.^	588.358	0,16
586	Western Digital Corp.	266.754	0,07
1.659	Williams Cos., Inc.	101.492	0,03
655	Woodward, Inc.	196.469	0,05
344	Workday, Inc. Class A	43.095	0,01
1.492	Xometry, Inc. Class A^	121.833	0,03
509	Zebra Technologies Corp. Class A^	106.267	0,03
484	Zscaler, Inc.	57.954	0,02
		43.836.444	12,02
Stammaktien und Vorzugsaktien insgesamt		83.745.747	22,97

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
ANLEIHEN			
	Brasilien		
BRL 58.060.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2035	7.962.740	2,18
		7.962.740	2,18
	Luxemburg		
USD 559	Ensemble Investment Corp. SA 11/8/2028 (Zero Coupon)	3.287.431	0,90
		3.287.431	0,90
Summe Anleihen		11.250.171	3,08
BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
	Guernsey		
GBP 9.371.478	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	8.530.140	2,34
USD 1.860.202	Schiehallion Fund Ltd.	3.586.662	0,98
GBP 1.767.974	Syncona Ltd.	2.058.535	0,57
		14.175.337	3,89
	Irland		
EUR 4.486.110	iShares EUR UltraShort Bond ESG SRI UCITS ETF	22.573.208	6,19
EUR 3.983.404	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	17.578.364	4,82
USD 1.320.895	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	12.875.603	3,53
GBP 2.919.656	iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF	28.602.612	7,85
USD 87.859	iShares Physical Gold ETC	6.689.468	1,84
		88.319.255	24,23
	Jersey		
GBP 4.064.771	Foresight Solar Fund Ltd.	3.169.288	0,87
		3.169.288	0,87
	Vereinigtes Königreich		
GBP 527.223	Scottish Mortgage Investment Trust PLC	9.268.956	2,54
		9.268.956	2,54
Börsengehandelte Fonds - insgesamt		114.932.836	31,53
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		209.928.754	57,58
Investmentfonds			
	Irland		
454.699	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	49.597.010	13,60
50.166	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund˜	5.793.562	1,59
192.443	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund˜	16.499.509	4,53
81.134	GemCap Investment Funds Ireland PLC-Ayres Latin America Opportunities Fund Class I˜	7.894.199	2,17
		79.784.280	21,89
	Luxemburg		
89.451	BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund˜	9.614.193	2,64
2.556.644	BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund˜	52.922.531	14,51
		62.536.724	17,15
Gesamt Investmentfonds		142.321.004	39,04
Wertpapiervermögen zum Marktwert		352.249.758	96,62
Sonstiges Nettovermögen		12.314.913	3,38
Gesamt Nettovermögen (EUR)		364.564.671	100,00

ˆ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
˜ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	CHF 0	Der Fonds erhält fest 1,043 % und zahlt variabel CHF 12 Monats-SARON	BNP Paribas	25.03.2029	10.622	—
CCIRS	EUR 0	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,56 %	BNP Paribas	30.05.2064	25.432	—
TRS	USD 7.984.775	Der Fonds erhält Volatility Carry Strategy Index und zahlt fest 0,53 %	Barclays Bank	13.11.2026	51.569	52.068
TRS	JPY 1.529.961.296	Der Fonds erhält Solactive JPBLJDY Index und zahlt fest 1,028 %	JP Morgan	12.09.2026	568.214	568.214

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 10.560.564	Der Fonds erhält USD Rates Volatility Strategy und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.02.2027	(85.759)	(85.758)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 24.592.007)					570.078	534.524

CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
Total Return Swaps: Total Return Swaps

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
226	TRY	BIST 30 Index Futures June 2026	Juni 2026	665.044	(76.693)
(405)	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2027	Dezember 2027	7.229.250	(194.400)
(151)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	9.156.640	(545.110)
(58)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juni 2026	6.996.408	(42.878)
27	USD	MSCI Saudi Arabia Index Futures June 2026	Juni 2026	420.866	4.425
21	USD	MSCI United Arab Emirates Index Futures June 2026	Juni 2026	967.826	40.981
3	USD	MSCI World Index Futures June 2026	Juni 2026	404.645	4.619
Summe				25.840.679	(809.056)

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE OPTIONEN							
32	Put	E-Mini S&P 500 Index	Bank of America Merrill Lynch	USD 7.200,00	17.07.2026	(191.677)	128.609
795	Call	Euro STOXX Banks Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 285,00	18.09.2026	(1.391)	419.362
46	Put	Russell 2000 Index	Bank of America Merrill Lynch	USD 2.700,00	18.06.2026	(244.633)	24.637
180	Call	STOXX Europe 600 Basic Resources Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 820,00	21.08.2026	130.176	648.900
7.180.000	Put	OTC GBP/USD	Deutsche Bank	GBP 1,33	27.07.2026	(34.581)	45.209
33.470.000	Call	OTC EUR/GBP	Goldman Sachs	EUR 0,89	22.06.2026	(221.270)	6.259
7.360.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 136,00	01.03.2033	386.112	451.048
10.490.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 157,00	23.05.2034	183.750	296.474
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 15.944.269)						6.486	2.020.498

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(32)	Put	E-Mini S&P 500 Index	Bank of America Merrill Lynch	USD 7.000,00	17.07.2026	131.538	(81.580)
(795)	Call	Euro STOXX Banks Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 300,00	18.09.2026	1.232	(220.612)
(180)	Call	STOXX Europe 600 Basic Resources Index	Bank of America Merrill Lynch	EUR 870,00	21.08.2026	(78.210)	(405.000)
(7.180.000)	Put	OTC GBP/USD	Deutsche Bank	GBP 1,25	27.07.2026	14.615	(2.032)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(33.470.000)	Call	OTC EUR/GBP	Goldman Sachs	EUR 0,90	22.06.2026	150.281	(2.209)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 9.070.077)						219.456	(711.433)

Nennwert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
79.579.000	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 7.6.2028; und zahlt 2,4 % fest jährlich ab 3.12.2027	Deutsche Bank	EUR 2,40	03.12.2027	(48.448)	296.925
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 28.773.122)						(48.448)	296.925

Währung	Käufe Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE					
BRL	28.020.000 USD	5.311.848	Citibank	06.07.2026	155.935
BRL	12.290.000 USD	2.334.948	HSBC	06.07.2026	64.040
BRL	8.850.000 USD	1.679.317	Morgan Stanley	06.07.2026	47.889
EUR	29.577.696 GBP	25.726.000	Natwest Markets PLC	06.07.2026	(92.945)
EUR	6.778.656 JPY	1.242.230.000	Natwest Markets PLC	06.07.2026	82.723
EUR	117.477.110 USD	136.640.000	JP Morgan	06.07.2026	557.767
JPY	917.960.000 USD	5.829.527	JP Morgan	06.07.2026	(40.141)
PLN	27.570.000 USD	7.469.844	Deutsche Bank	06.07.2026	121.404
PLN	15.645.000 USD	4.239.173	JP Morgan	06.07.2026	68.635
PLN	31.295.000 USD	8.480.915	Morgan Stanley	06.07.2026	136.253
USD	9.121.271 BRL	49.160.000	Deutsche Bank	06.07.2026	(443.143)
USD	6.268.100 GBP	4.687.000	Royal Bank of Canada	06.07.2026	(42.218)
USD	2.329.740 INR	220.085.000	Barclays Bank	06.07.2026	19.351
USD	2.304.317 INR	217.720.000	HSBC	06.07.2026	18.811
USD	7.888.413 INR	745.455.000	UBS	06.07.2026	63.231
USD	20.160.996 PLN	74.510.000	HSBC	06.07.2026	(351.051)
					366.541

Währung	KäufeWährung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE					
Anteilklasse CAD Hedged					
CAD	11.619 EUR	7.244	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(16)
EUR	48 CAD	77	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
					(16)
Anteilklasse JPY Hedged					
EUR	25 JPY	4.696	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
JPY	708.329 EUR	3.853	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(38)
					(38)
Anteilklasse SEK Hedged					
EUR	251.723 SEK	2.747.157	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(3.265)
SEK	133.674.810 EUR	12.346.984	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	60.509
					57.244

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse USD Hedged						
EUR	1.503.026	USD	1.758.185	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.748)
USD	102.442.137	EUR	86.936.385	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	798.818
						796.070
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 399.247.509)						1.219.801

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Investmentfonds	39,04
Börsengehandelte Fonds	31,53
Industrie	8,08
Technologie	5,40
Geschäftsjahr	2,32
Government	2,18
Kommunikation	2,09
Grundstoffe	1,94
Versorger	1,86
Energie	0,76
Zyklische Konsumgüter	0,76
Basiskonsumgüter	0,66
Wertpapiervermögen zum Marktwert	96,62
Sonstiges Nettovermögen	3,38
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Vereinigtes Königreich		
399.070	Breedon Group PLC^	1.130.964	0,51
		1.130.964	0,51
	USA		
1.524.961	Boku, Inc.	2.432.618	1,10
1.032	Cerebras Systems, Inc. Class A	188.548	0,08
		2.621.166	1,18
Summe Stammaktien		3.752.130	1,69
EINLAGENZERTIFIKATE			
	Australien		
GBP 2.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 13/7/2026 (Zero Coupon)	1.990.659	0,90
		1.990.659	0,90
	Belgien		
GBP 10.000.000	Bank of America NA 21/7/2026 (Zero Coupon)	9.944.981	4,48
GBP 6.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 18/8/2026 (Zero Coupon)	5.947.553	2,68
		15.892.534	7,16
	Frankreich		
GBP 10.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 20/8/2026 (Zero Coupon)	9.910.335	4,47
		9.910.335	4,47
	Deutschland		
GBP 10.000.000	Nationwide Building Society 3.72% 3/6/2026	9.999.780	4,51
		9.999.780	4,51
	Irland		
GBP 10.000.000	Euroclear Bank SA 1/6/2026 (Zero Coupon)	9.996.869	4,51
		9.996.869	4,51
	Niederlande		
GBP 5.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1/12/2026 (Zero Coupon)	4.893.959	2,21
		4.893.959	2,21
	Schweden		
GBP 7.000.000	ABN AMRO Bank NV 1/6/2026 (Zero Coupon)	6.997.795	3,15
GBP 2.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 13/7/2026 (Zero Coupon)	1.990.487	0,90
		8.988.282	4,05
	Vereinigtes Königreich		
GBP 3.000.000	DBS Bank Ltd. 8/6/2026 (Zero Coupon)	2.996.863	1,35
GBP 8.000.000	DBS Bank Ltd. 17/7/2026 (Zero Coupon)	7.958.948	3,59
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 8.000.000	Mizuho Bank Ltd. 15/6/2026 (Zero Coupon)	7.985.532	3,60
		18.941.343	8,54
	USA		
GBP 7.000.000	Citibank NA 6/8/2026 (Zero Coupon)	6.949.291	3,13
		6.949.291	3,13
Summe Einlagenzertifikate		87.563.052	39,48
COMMERCIAL PAPER			
	Australien		
GBP 1.000.000	Swedbank AB 9/7/2026 (Zero Coupon)	995.784	0,45
		995.784	0,45
	Belgien		
GBP 1.000.000	Mont Blanc Capital Corp. 15/6/2026 (Zero Coupon)	998.245	0,45
GBP 6.000.000	Sunderland Receivables SA 11/8/2026 (Zero Coupon)	5.953.426	2,68
		6.951.671	3,13
	Kanada		
GBP 3.000.000	Sheffield Receivables Co. LLC 31/7/2026 (Zero Coupon)	2.980.227	1,34
		2.980.227	1,34
	Frankreich		
GBP 3.000.000	Albion Capital Corp. SA 22/7/2026 (Zero Coupon)	2.983.112	1,35
GBP 10.000.000	State of Netherlands 10/6/2026 (Zero Coupon)	9.987.600	4,50
GBP 1.000.000	Transport for London 15/6/2026 (Zero Coupon)	998.246	0,45
		13.968.958	6,30
	Irland		
GBP 9.000.000	Albion Capital Corp. SA 20/8/2026 (Zero Coupon)	8.921.475	4,02
GBP 6.000.000	OMERS Finance Trust 5/6/2026 (Zero Coupon)	5.995.590	2,71
		14.917.065	6,73
	Japan		
GBP 5.000.000	Matchpoint Finance PLC 19/6/2026 (Zero Coupon)	4.988.711	2,25
		4.988.711	2,25
	Niederlande		
GBP 4.000.000	PACCAR Financial Europe BV 30/6/2026 (Zero Coupon)	3.986.582	1,80
GBP 5.000.000	Toyota Finance Australia Ltd. 23/7/2026 (Zero Coupon)	4.970.747	2,24
GBP 7.000.000	Transport for London 27/8/2026 (Zero Coupon)	6.933.664	3,12
		15.890.993	7,16
	Singapur		
GBP 10.000.000	Euroclear Bank SA 1/9/2026 (Zero Coupon)	9.899.371	4,46
GBP 5.000.000	Satellite SAS 7/7/2026 (Zero Coupon)	4.979.319	2,25
		14.878.690	6,71

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich		
GBP 10.000.000	Allianz SE 28/8/2026 (Zero Coupon)	9.904.122	4,47
GBP 10.000.000	Managed & Enhanced Tap (Magenta) Funding ST 17/6/2026 (Zero Coupon)	9.980.401	4,50
GBP 8.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 30/6/2026 (Zero Coupon)	7.973.603	3,59
GBP 8.000.000	Svenska Handelsbanken AB 6/8/2026 (Zero Coupon)	7.941.243	3,58
		35.799.369	16,14
	USA		
GBP 17.000.000	Antalis SA 2/6/2026 (Zero Coupon)	16.992.974	7,66
GBP 4.000.000	Matchpoint Finance PLC 31/7/2026 (Zero Coupon)	3.972.384	1,79
		20.965.358	9,45
Summe Commercial Paper		132.336.826	59,66
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		223.652.008	100,83
Investmentfonds			
	Irland		
89.117	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund~	8.910.115	4,02
		8.910.115	4,02
Gesamt Investmentfonds		8.910.115	4,02
Wertpapiervermögen zum Marktwert		232.562.123	104,85
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(10.753.035)	(4,85)
Gesamt Nettovermögen (GBP)		221.809.088	100,00

^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

~ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) GBP	Marktwert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (698.258)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 825 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(11.444)	(11.444)
TRS	DKK (908.278)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 825 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(121.863)	(121.863)
TRS	EUR 3.159.856	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 825 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	193.229	193.229
TRS	GBP (1.214.236)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 825 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	468.250	468.250
TRS	SEK (1.148.199)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 825 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(26.910)	(26.910)
TRS	USD 12.172.925	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 825 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	1.025.902	1.025.902
TRS	USD 6.276.910	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 825 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	95.439	95.439
TRS	USD 3.620.499	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	154.272	154.272
TRS	GBP 16.183.567	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(208.026)	(208.026)
TRS	EUR (3.830.910)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	353.119	353.119
TRS	DKK (1.186.620)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	98.147	98.147

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) GBP	Markt-wert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR 1.003.798	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 813 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	29.811	29.811
TRS	GBP 7.312.541	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 813 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	598.639	598.639
TRS	USD 15.674.916	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 813 Basispunkten.(1)	JP Morgan	09.02.2027	(999.493)	(999.493)
TRS	CHF (784.027)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 813 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	2.362	2.362
TRS	USD 16.036.623	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 412 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	26.11.2027	774.464	774.464
TRS	GBP 1.221.780	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 412 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	26.11.2027	56.679	56.679
TRS	EUR 310.355	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 412 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	03.12.2027	(31.511)	(31.511)
TRS	USD (3.603.651)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 412 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	18.01.2028	(16.019)	(16.019)
TRS	CHF (2.382.647)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 412 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	03.03.2028	81.549	81.549
TRS	EUR 308.916	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 122 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	250.436	250.436
TRS	GBP 4.911.136	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 122 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	524.872	524.872

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) GBP	Marktwert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SEK (1.176.728)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 122 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	199.367	199.367
TRS	USD —	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 122 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	1.724.694	1.724.694
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - GBP 282.519.574)					5.215.965	5.215.965

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement GBP	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(17)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juni 2026	4.811.112	(104.513)
(23)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juni 2026	2.399.705	9.048
(378)	GBP	FTSE 250 Index Futures June 2026	Juni 2026	17.746.344	(1.253.142)
Summe				24.957.161	(1.348.607)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	87.103.193	GBP	46.378.141	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	203.992
GBP	1.479.963	AUD	2.779.769	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(6.637)
						197.355
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	3.488.053	GBP	3.303.832	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	22.708
GBP	423.543	CHF	446.220	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.014)
						20.694

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	126.548.119	GBP	109.501.922	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	245.226
GBP	4.839.920	EUR	5.575.474	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	4.664
						249.890
Anteilklasse JPY Hedged						
GBP	27	JPY	5.629	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
JPY	163.721	GBP	771	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(5)
						(5)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse USD Hedged						
GBP	2.476.743	USD	3.340.196	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(8.499)
USD	24.448.389	GBP	17.952.848	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	237.742
						229.243
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - GBP 187.079.856)						697.177

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	88,83
Government	8,07
Investmentfonds	4,02
Zyklische Konsumgüter	2,24
Basiskonsumgüter	1,10
Industrie	0,51
Technologie	0,08
Wertpapiervermögen zum Marktwert	104,85
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(4,85)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN UND VORZUGSAKTIEN			
	Brasilien		
3.582.741	Banco do Brasil SA	14.516.153	0,96
1.135.390	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	2.754.760	0,18
8.789.593	Klabin SA	28.955.957	1,91
2	Klabin SA	1	0,00
102.734.135	Raizen SA	6.906.975	0,45
8.674.131	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos SA	5.385.795	0,35
		58.519.641	3,85
	Kaimaninseln		
217.000	Alchip Technologies Ltd.	30.583.870	2,01
531.089.388	Country Garden Holdings Co. Ltd.^	16.470.200	1,09
6.418.194	Grab Holdings Ltd. Class A	22.431.588	1,48
643.100	JD.com, Inc. ADR	18.592.021	1,22
414.400	JD.com, Inc. Class A	6.002.616	0,40
5.936.700	Kuaishou Technology^	34.503.496	2,27
665.823	Meituan ADR	12.602.365	0,83
4.666.200	Meituan Class B	43.740.135	2,88
2.373.999	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR^	13.258.785	0,87
4.371.647	StoneCo. Ltd. Class A^	49.224.745	3,24
154.221.000	Sunac China Holdings Ltd.^	18.697.868	1,23
899.100	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.^	9.615.613	0,63
49.631.000	Topsports International Holdings Ltd.^	17.735.198	1,17
2.906.690	WeRide, Inc. ADR^	22.003.643	1,45
26.716.800	Wynn Macau Ltd.^	19.264.505	1,27
58.166.546	Xinyi Solar Holdings Ltd.^	19.820.267	1,31
		354.546.915	23,35
	China		
669.819	Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. Class A	28.152.287	1,85
2.846.083	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co. Ltd. Class A	13.046.546	0,86
		41.198.833	2,71
	Ägypten		
6.167.373	Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	14.925.043	0,98
		14.925.043	0,98
	Deutschland		
208.830	Puma SE^	7.069.310	0,47
		7.069.310	0,47
	Indien		
1.351.492	Axis Bank Ltd.	18.302.047	1,21
16.422.636	Bandhan Bank Ltd.	36.216.234	2,38
20.146.828	GAIL India Ltd.	35.203.931	2,32
2.124.085	Reliance Industries Ltd.	29.556.084	1,95
2.744.366	SAI Life Sciences Ltd.	33.250.161	2,19
178.332.656	Vodafone Idea Ltd.	26.318.145	1,73
		178.846.602	11,78
	Indonesien		
34.601.100	Astra International Tbk. PT	9.681.337	0,64
	Indonesien *Fortsetzung*		
63.978.800	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	14.607.359	0,96
		24.288.696	1,60
	Jersey		
211.186	Wizz Air Holdings PLC^	2.972.599	0,20
		2.972.599	0,20
	Kasachstan		
125.226	Kaspi.KZ JSC ADR	11.375.530	0,75
		11.375.530	0,75
	Luxemburg		
518.545	Globant SA	20.275.110	1,34
		20.275.110	1,34
	Mexiko		
15.572.572	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	46.715.025	3,08
		46.715.025	3,08
	Philippinen		
5.353.700	Ayala Corp.	37.946.758	2,50
		37.946.758	2,50
	Russland		
213.200	Lukoil PJSC*	30	0,00
2.971.692	Sberbank of Russia PJSC*	419	0,00
		449	0,00
	Südkorea		
1.046.126	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	46.371.080	3,05
324.013	Kia Corp.	36.378.898	2,39
691.714	Korea Electric Power Corp.	17.855.126	1,18
72.439	NAVER Corp.	11.247.993	0,74
286.707	Samsung Electronics Co. Ltd.	60.309.303	3,97
67.660	SK Hynix, Inc.	104.745.043	6,90
		276.907.443	18,23
	Taiwan		
1.726.000	Globalwafers Co. Ltd.	55.925.364	3,68
468.000	Lotes Co. Ltd.	39.590.749	2,61
771.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	57.962.522	3,82
212.000	Wiwynn Corp.	36.849.851	2,42
		190.328.486	12,53
	Thailand		
22.062.500	CP ALL PCL NVDR^	32.031.130	2,11
6.724.600	PTT Exploration & Production PCL NVDR	29.237.391	1,92
52.050.300	Thai Beverage PCL^	18.346.233	1,21
		79.614.754	5,24
	Türkei		
5.253.019	Akbank TAS	7.326.067	0,48
4.309.447	KOC Holding AS^	17.758.039	1,17
		25.084.106	1,65
	Vereinigte Arabische Emirate		
3.438.112	Emaar Properties PJSC	11.027.871	0,73
		11.027.871	0,73
	Vereinigtes Königreich		
6.711.598	Ferrexpo PLC*	2.449.216	0,16
		2.449.216	0,16

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	USA		
230.478	EPAM Systems, Inc.	23.246.011	1,53
		23.246.011	1,53
Stammaktien und Vorzugsaktien insgesamt		1.407.338.398	92,68
ANLEIHEN			
	Indien		
INR 250.000.000	India Government Bonds 5.74% 15/11/2026	2.630.429	0,17
INR 250.000.000	India Government Bonds 7.06% 10/4/2028	2.666.498	0,18
INR 250.000.000	India Government Bonds 6.45% 7/10/2029	2.618.043	0,17
INR 180.000.000	India Government Bonds 5.85% 1/12/2030	1.835.087	0,12
		9.750.057	0,64
Summe Anleihen		9.750.057	0,64
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1.417.088.455	93,32
Investmentfonds			
	Irland		
1.053.508	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	105.409.806	6,94
		105.409.806	6,94
Gesamt Investmentfonds		105.409.806	6,94
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.522.498.261	100,26
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3.927.113)	(0,26)
Gesamt Nettovermögen (USD)		1.518.571.148	100,00

* Dieses Wertpapier unterliegt einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

~ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 21.350.633	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 200 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(923.120)	(923.120)
TRS	USD 29.622.130	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 200 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16.02.2028	3.171.285	3.171.285
TRS	USD 8.727.739	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 200 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	18.02.2028	(496.590)	(496.590)
TRS	USD 17.516.657	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 35 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	07.08.2026	(1.956.165)	(1.956.165)
TRS	USD 14.372.932	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 35 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	26.02.2027	279.301	279.301
TRS	USD 10.803.390	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 35 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.06.2027	415.515	415.515
TRS	USD 10.236.245	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 35 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	14.10.2027	282.342	282.342
TRS	USD 7.593.847	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 35 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	15.05.2028	284.800	284.800
TRS	USD (47.073.297)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 80 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2028	(924.785)	(924.785)
TRS	USD 50.702.801	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 80 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(141.527)	(141.527)
TRS	USD 38.336.840	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 263 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	17.08.2026	(272.635)	(272.635)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (4.788.083)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 263 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	(21.010)	(21.010)
TRS	USD (32.363.207)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 263 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(4.953.565)	(4.953.565)
TRS	USD (39.348.377)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 263 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	20.08.2026	(2.181.404)	(2.181.404)
TRS	USD 31.106.367	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 700 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	(1.389.849)	(1.389.849)
TRS	USD 91.890.867	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 700 Basispunkten.(1)(2)	HSBC	10.02.2028	2.108.884	2.108.884
TRS	USD (4.246.662)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 750 Basispunkten.(1)	JP Morgan	09.02.2027	(83.178)	(83.178)
TRS	USD (138.925.610)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 750 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	(8.959.719)	(8.959.719)
TRS	USD 80.965.159	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 750 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(2.657.626)	(2.657.626)
TRS	USD 5.420.853	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 750 Basispunkten.(1)	JP Morgan	12.02.2027	(786.959)	(786.959)
TRS	USD 27.359.887	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 750 Basispunkten.(1)	JP Morgan	16.02.2027	(197.027)	(197.027)
TRS	USD 33.122.307	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 750 Basispunkten.(1)	JP Morgan	23.02.2027	1.001.011	1.001.011

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 57.698	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.02.2028	702	702
TRS	USD 12.758.984	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	10.12.2026	(249.941)	(249.941)
TRS	USD (26.569.500)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	09.04.2027	(408.747)	(408.747)
TRS	USD 70.372.369	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.06.2027	3.302.433	3.302.433
TRS	USD 620.036	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	23.08.2027	23.062	23.062
TRS	USD (9.457.121)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.09.2027	505.916	505.916
TRS	USD (18.211.469)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	27.10.2027	868.193	868.193
TRS	USD (17.660.789)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	10.11.2027	(468.441)	(468.441)
TRS	USD 24.666.303	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 212 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	10.04.2028	(1.317.965)	(1.317.965)
TRS	USD 247.201	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 850 Basispunkten.(1)	UBS	05.03.2029	(60.037)	(60.037)
TRS	USD 3.525.897	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 850 Basispunkten.(1)	UBS	01.03.2029	390.719	390.719

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 46.188.454	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 850 Basispunkten.(1)	UBS	03.12.2029	(3.361.217)	(3.361.217)
TRS	USD 23.266.915	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 850 Basispunkten.(1)	UBS	02.05.2030	(571.087)	(571.087)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 1.330.492.926)					(19.748.431)	(19.748.431)

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

(2) Enthält Wertpapiere vorbehaltlich einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertverlust USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(92)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juni 2026	56.133.340	(10.106.903)
Summe				56.133.340	(10.106.903)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	23.245.210	USD	29.980.371	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(185.153)
USD	1.457.594	CHF	1.138.094	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.191)
						(186.344)
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	53.582.669	USD	63.121.889	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(667.152)
USD	2.979.059	EUR	2.549.721	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	7.163
						(659.989)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 96.680.636)						(846.333)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettover-mögens
Technologie	25,67
Zyklische Konsumgüter	17,05
Geschäftsjahr	12,70
Kommunikation	11,55
Basiskonsumgüter	7,39
Investmentfonds	6,94
Energie	5,18
Industrie	5,15
Versorger	3,95
Grundstoffe	2,87
Diversifiziert	1,17
Government	0,64
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,26
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,26)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Kanada		
6.630	Frontera Energy Corp.	69.312	0,01
		69.312	0,01
Summe Stammaktien		69.312	0,01
ANLEIHEN			
	Angola		
USD 2.007.000	Angola Government International Bonds 8.25% 9/5/2028	2.066.026	0,13
USD 2.933.000	Angola Government International Bonds 8.00% 26/11/2029	2.996.177	0,19
USD 4.303.000	Angola Government International Bonds 8.75% 14/4/2032	4.417.341	0,27
USD 7.600.000	Angola Government International Bonds 9.875% 15/10/2035^	8.120.898	0,50
USD 578.000	Angola Government International Bonds 9.875% 31/3/2037	607.535	0,04
USD 4.416.000	Sonangol Finance Ltd. 10.00% 29/1/2031^	4.542.468	0,28
		22.750.445	1,41
	Argentinien		
USD 1.000.583	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2030	877.211	0,05
USD 25.762.582	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2035	19.932.510	1,24
USD 7.691.800	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/1/2038	6.188.053	0,38
USD 9.150.555	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2041	6.549.510	0,41
ARS 2.081.868.000	Argentina Treasury Bonds 15/12/2027 (Zero Coupon)	3.683.012	0,23
USD 3.854.520	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 3.00% 31/10/2028	3.374.504	0,21
USD 820.080	Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033^	875.054	0,05
USD 414.000	Vista Energy Argentina SAU 8.50% 10/6/2033^	442.173	0,03
		41.922.027	2,60
	Armenien		
USD 621.000	Republic of Armenia International Bonds 6.75% 12/3/2035^	649.802	0,04
		649.802	0,04
	Österreich		
USD 855.000	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032^	892.744	0,06
USD 2.423.000	Suzano Austria GmbH 7.00% 16/3/2047^	2.601.211	0,16
		3.493.955	0,22
	Bahrain		
USD 665.000	Bahrain Government International Bonds 5.45% 16/9/2032^	626.690	0,04
	Bahrain *Fortsetzung*		
USD 3.612.000	Bahrain Government International Bonds 6.25% 25/1/2051^	3.116.921	0,19
		3.743.611	0,23
	Barbados		
USD 4.775.000	Barbados Government International Bonds 8.00% 26/6/2035	5.081.316	0,32
		5.081.316	0,32
	Benin		
EUR 5.936.000	Benin Government International Bonds 4.95% 22/1/2035^	6.418.213	0,40
USD 2.965.000	Benin Government International Bonds 7.96% 13/2/2038	3.130.568	0,19
USD 1.792.000	Benin Government International Bonds 7.96% 13/2/2038	1.892.067	0,12
USD 3.836.000	Benin Government International Bonds 8.375% 23/1/2041^	4.097.860	0,26
		15.538.708	0,97
	Bolivien		
USD 970.000	Bolivia Government International Bonds 7.50% 2/3/2030^	920.472	0,06
		920.472	0,06
	Brasilien		
USD 917.000	Brazil Government International Bonds 6.625% 15/3/2035	942.401	0,06
EUR 9.801.000	Brazil Government International Bonds 5.50% 23/4/2036^	11.519.937	0,72
USD 955.000	Brazil Government International Bonds 6.25% 22/5/2036^	946.405	0,06
BRL 309.306.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 1/10/2026 (Zero Coupon)	58.491.320	3,63
BRL 49.023.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2031	8.483.167	0,53
USD 1.288.545	Samarco Mineracao SA 9.50% 30/6/2031	1.300.309	0,08
USD 204.290	Samarco Mineracao SA 9.50% 30/6/2031^	206.248	0,01
		81.889.787	5,09
	Britische Jungferninseln		
EUR 669.000	Fortune Star BVI Ltd. 5.875% 20/11/2030	756.159	0,05
		756.159	0,05
	Bulgarien		
USD 1.004.000	Bulgaria Government International Bonds 5.00% 5/3/2037	982.038	0,06
EUR 4.250.000	Bulgaria Government International Bonds 4.25% 5/9/2044	4.864.184	0,30
		5.846.222	0,36
	Kanada		
USD 1.079.000	Parex Resources, Inc. 8.50% 11/5/2031^	1.107.052	0,07

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Kanada *Fortsetzung*		
USD 3.656.000	Parex Resources, Inc. 8.50% 11/5/2031^	3.751.049	0,23
		4.858.101	0,30
	Kaimaninseln		
USD 6.625.619	ABRA Global Finance 14.00% 22/10/2029	6.297.916	0,39
USD 2.830.000	CSN Inova Ventures 6.75% 28/1/2028	2.371.809	0,15
USD 1.689.000	Gaci First Investment Co. 5.25% 14/5/2033	1.691.325	0,11
USD 2.795.000	Gaci First Investment Co. 5.25% 29/1/2034	2.811.165	0,17
USD 1.051.000	IHS Holding Ltd. 6.25% 29/11/2028^	1.051.151	0,07
USD 10.295.000	Ivory Coast Government International Bonds 6.125% 15/6/2033^	10.238.855	0,64
USD 940.000	Ivory Coast Government International Bonds 8.075% 1/4/2036^	1.024.786	0,06
USD 3.076.000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	3.243.473	0,20
USD 738.000	MAF Global Securities Ltd. FRN 31/12/2099^	744.673	0,05
USD 843.000	Melco Resorts Finance Ltd. 7.625% 17/4/2032^	867.833	0,05
USD 983.000	Melco Resorts Finance Ltd. 6.50% 24/9/2033^	971.114	0,06
USD 9.404.000	SRC Sukuk Ltd. 4.375% 2/4/2029	9.309.115	0,58
USD 327.000	Vale Overseas Ltd. 6.40% 28/6/2054^	335.263	0,02
USD 923.000	Vale Overseas Ltd. FRN 25/2/2056^	924.735	0,06
USD 847.000	Wynn Macau Ltd. 5.625% 26/8/2028^	844.801	0,05
USD 820.000	Wynn Macau Ltd. 6.75% 15/2/2034^	821.125	0,05
		43.549.139	2,71
	Chile		
USD 505.000	AES Andes SA 6.30% 15/3/2029	515.928	0,03
USD 1.172.000	AES Andes SA FRN 10/6/2055	1.227.377	0,08
USD 2.599.000	Banco de Credito e Inversiones SA FRN (Perpetual)	2.783.568	0,17
USD 662.000	Cencosud SA 5.95% 28/5/2031	683.250	0,04
USD 600.000	Cencosud SA 5.75% 15/4/2036^	598.158	0,04
EUR 773.000	Chile Government International Bonds 3.75% 14/1/2032	909.922	0,06
USD 1.506.000	Chile Government International Bonds 4.34% 7/3/2042	1.326.410	0,08
USD 447.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	475.287	0,03
USD 6.262.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.529% 30/1/2037^	6.185.353	0,38
USD 499.000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	512.703	0,03
USD 5.472.069	WOM Chile Holdco SpA FRN 1/4/2032	4.942.044	0,31
USD 2.414.539	WOM Mobile SA FRN 1/4/2031^	2.488.955	0,16
		22.648.955	1,41
	China		
CNY 62.190.000	China Government Bonds 1.92% 15/7/2045	8.834.114	0,55
		8.834.114	0,55
	Kolumbien		
USD 395.000	Colombia Government International Bonds 6.125% 21/1/2031	394.534	0,03
USD 877.000	Colombia Government International Bonds 7.75% 7/11/2036^	919.263	0,06
EUR 744.000	Colombia Government International Bonds 6.50% 26/11/2038^	863.435	0,05
USD 15.435.000	Colombia Government International Bonds 5.20% 15/5/2049^	11.651.882	0,72
USD 758.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/7/2030	715.688	0,04
COP 42.977.800.000	Colombia TES 12.50% 27/2/2030	11.142.390	0,69
COP 51.486.700.000	Colombia TES 7.75% 18/9/2030	11.308.493	0,70
COP 21.658.900.000	Colombia TES 7.00% 30/6/2032	4.289.450	0,27
COP 71.422.400.000	Colombia TES 13.25% 9/2/2033	18.957.841	1,18
COP 44.791.000.000	Colombia TES 7.25% 26/10/2050	7.157.485	0,45
COP 20.071.300.000	Colombia TES 12.00% 13/3/2058	4.992.196	0,31
USD 1.666.000	Ecopetrol SA 8.875% 13/1/2033	1.765.005	0,11
		74.157.662	4,61
	Kongo		
USD 6.735.000	Republic of the Congo International Bonds 9.50% 17/2/2035^	6.822.634	0,42
		6.822.634	0,42
	Costa Rica		
USD 498.000	Costa Rica Government International Bonds 6.55% 3/4/2034	529.673	0,04
USD 208.000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043	204.484	0,01
		734.157	0,05
	Demokratische Republik Kongo		
USD 3.646.000	DRC International Bonds 9.50% 16/4/2037^	3.720.130	0,23
		3.720.130	0,23
	Dominikanische Republik		
USD 1.912.000	Dominican Republic International Bonds 4.50% 30/1/2030	1.848.235	0,11
USD 1.495.000	Dominican Republic International Bonds 7.05% 3/2/2031	1.576.552	0,10
DOP 759.100.000	Dominican Republic International Bonds 10.75% 1/6/2036	13.549.631	0,84
USD 718.000	Dominican Republic International Bonds 6.95% 15/3/2037	750.382	0,05

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Dominikanische Republik *Fortsetzung*		
DOP 197.450.000	Dominican Republic International Bonds 10.50% 15/3/2037	3.484.836	0,22
		21.209.636	1,32
	Ecuador		
USD 4.071.000	Ecuador Government International Bonds 9.25% 29/1/2039	4.173.935	0,26
USD 1.260.000	Ecuador Government International Bonds 9.25% 29/1/2039^	1.291.859	0,08
		5.465.794	0,34
	Ägypten		
EGP 133.924.000	Egypt Government Bonds 25.318% 13/8/2027	2.578.691	0,16
EGP 135.453.000	Egypt Government Bonds 24.458% 1/10/2027	2.584.866	0,16
EGP 197.007.000	Egypt Government Bonds 22.576% 7/1/2028	3.713.518	0,23
EGP 260.671.000	Egypt Government Bonds 23.44% 1/7/2028	5.011.752	0,31
EGP 126.868.000	Egypt Government Bonds 23.381% 26/8/2028	2.376.150	0,15
USD 3.237.000	Egypt Government International Bonds 8.625% 4/2/2030	3.467.523	0,21
EUR 1.358.000	Egypt Government International Bonds 5.625% 16/4/2030	1.574.119	0,10
USD 688.000	Egypt Government International Bonds 9.45% 4/2/2033^	761.754	0,05
USD 7.972.000	Egypt Government International Bonds 7.625% 20/5/2034	8.001.895	0,50
USD 887.000	Egypt Government International Bonds 8.50% 31/1/2047	843.728	0,05
USD 13.339.000	Egypt Government International Bonds 7.903% 21/2/2048	11.938.872	0,74
USD 9.736.000	Egypt Government International Bonds 8.875% 29/5/2050	9.540.550	0,59
USD 701.000	Egypt Government International Bonds 7.50% 16/2/2061	588.041	0,04
EGP 179.200.000	Egypt Treasury Bills 20/10/2026 (Zero Coupon)	3.150.155	0,19
EGP 173.850.000	Egypt Treasury Bills 17/11/2026 (Zero Coupon)	3.004.622	0,19
		59.136.236	3,67
	El Salvador		
USD 4.825.000	El Salvador Government International Bonds 9.25% 17/4/2030	5.185.186	0,32
USD 10.737.000	El Salvador Government International Bonds 7.65% 15/6/2035	11.056.963	0,69
		16.242.149	1,01
	Äthiopien		
USD 1.712.000	Ethiopia International Bonds 6.625% 11/12/2026	1.803.917	0,11
		1.803.917	0,11
	Gabon		
USD 3.422.000	Gabon Government International Bonds 9.50% 18/2/2029^	3.336.450	0,21
	Gabon *Fortsetzung*		
USD 6.953.000	Gabon Government International Bonds 6.625% 6/2/2031^	6.142.280	0,38
		9.478.730	0,59
	Ghana		
USD 4.720.615	Ghana Government International Bonds FRN 3/7/2035	4.396.073	0,27
		4.396.073	0,27
	Guatemala		
USD 1.478.000	Guatemala Government Bonds 7.05% 4/10/2032	1.603.962	0,10
USD 859.000	Guatemala Government Bonds 6.60% 13/6/2036	914.567	0,05
USD 904.000	Guatemala Government Bonds 6.25% 15/8/2036	942.682	0,06
		3.461.211	0,21
	Ungarn		
HUF 5.442.220.000	Hungary Government Bonds 4.50% 23/3/2028	17.658.901	1,10
HUF 2.108.960.000	Hungary Government Bonds 7.00% 24/10/2035	7.766.125	0,48
HUF 4.827.300.000	Hungary Government Bonds 6.25% 23/9/2037^	17.130.600	1,06
HUF 3.122.570.000	Hungary Government Bonds 3.00% 27/10/2038	8.145.804	0,51
USD 1.136.000	Hungary Government International Bonds 5.25% 16/6/2029	1.152.404	0,07
USD 11.139.000	Hungary Government International Bonds 6.00% 26/9/2035	11.578.879	0,72
USD 756.000	Hungary Government International Bonds 5.50% 26/3/2036	759.182	0,05
USD 699.000	Hungary Government International Bonds 6.75% 23/9/2055	750.869	0,05
EUR 1.465.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.00% 16/5/2029	1.815.646	0,11
USD 807.000	MVM Energetika Zrt 7.50% 9/6/2028	843.932	0,05
		67.602.342	4,20
	Indien		
USD 931.000	Renew Treasury IFSC Pvt Ltd. 6.50% 2/2/2031^	925.970	0,06
		925.970	0,06
	Indonesien		
USD 861.000	Freeport Indonesia PT 4.763% 14/4/2027	863.817	0,05
EUR 770.000	Indonesia Government International Bonds 3.875% 15/1/2033	885.761	0,06
EUR 1.134.000	Indonesia Government International Bonds 4.50% 29/5/2033	1.332.383	0,08
IDR 16.923.000.000	Indonesia Treasury Bonds 8.25% 15/6/2032	1.014.967	0,06
IDR 130.376.000.000	Indonesia Treasury Bonds 7.00% 15/2/2033	7.372.409	0,46
IDR 87.544.000.000	Indonesia Treasury Bonds 6.625% 15/5/2033	4.855.042	0,30
IDR 73.864.000.000	Indonesia Treasury Bonds 6.75% 15/7/2035	4.114.808	0,26
		20.439.187	1,27

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Irland		
USD 1.249.000	ASG Finance DAC 9.75% 15/5/2029	946.522	0,06
		946.522	0,06
	Insel Man		
USD 720.000	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% 1/10/2030^	688.099	0,04
USD 4.626.000	Gohl Capital Holdings Ltd. FRN (Perpetual)^	4.574.667	0,29
		5.262.766	0,33
	Elfenbeinküste		
USD 484.909	Ivory Coast Government International Bonds 6.375% 3/3/2028	493.099	0,03
EUR 1.386.000	Ivory Coast Government International Bonds 5.875% 17/10/2031^	1.653.607	0,10
USD 200.000	Ivory Coast Government International Bonds 8.075% 1/4/2036	218.000	0,02
USD 719.000	Ivory Coast Government International Bonds 8.25% 30/1/2037^	791.710	0,05
		3.156.416	0,20
	Jordanien		
USD 857.000	Jordan Government International Bonds 7.50% 13/1/2029	897.037	0,06
USD 954.000	Jordan Government International Bonds 5.85% 7/7/2030^	962.276	0,06
		1.859.313	0,12
	Kasachstan		
KZT 1.320.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.00% 15/4/2027	2.590.261	0,16
KZT 885.500.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 17.30% 3/7/2028	1.816.655	0,11
USD 787.000	Kaspi.KZ JSC 5.90% 28/4/2031^	786.906	0,05
		5.193.822	0,32
	Kenia		
USD 3.715.000	Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 16/2/2031^	4.019.740	0,25
USD 1.057.000	Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 16/2/2031	1.143.705	0,07
USD 4.545.000	Republic of Kenya Government International Bonds 7.875% 26/2/2034	4.433.693	0,28
		9.597.138	0,60
	Kuwait		
USD 749.000	EQUATE Petrochemical Co. KSCC 4.25% 3/11/2026	747.528	0,05
		747.528	0,05
	Kirgisistan		
USD 1.012.000	Kyrgyz Republic International Bonds 7.75% 3/6/2030	1.032.552	0,06
USD 4.202.000	Kyrgyz Republic International Bonds 7.75% 3/6/2030	4.287.337	0,27
		5.319.889	0,33
	Lettland		
USD 1.684.000	Latvia Government International Bonds 5.125% 30/7/2034^	1.692.662	0,10
		1.692.662	0,10
	Libanon		
USD 9.291.000	Lebanon Government International Bonds 6.25% 4/11/2026	2.368.334	0,15
USD 16.403.000	Lebanon Government International Bonds 6.60% 27/11/2026 (traded in Luxembourg)	4.256.579	0,26
USD 5.590.000	Lebanon Government International Bonds 6.60% 27/11/2026 (traded in United States)	1.443.593	0,09
USD 11.950.000	Lebanon Government International Bonds 6.85% 23/3/2027	3.101.025	0,19
USD 5.327.000	Lebanon Government International Bonds 7.00% 23/3/2032	1.399.669	0,09
		12.569.200	0,78
	Luxemburg		
USD 1.021.000	3R Lux SARL 9.75% 5/2/2031^	1.078.431	0,07
USD 4.167.000	Ambipar Lux SARL 10.875% 5/2/2033	958.410	0,06
USD 357.000	CSN Resources SA 8.875% 5/12/2030	268.398	0,02
USD 3.388.000	CSN Resources SA 4.625% 10/6/2031^	2.136.494	0,13
USD 877.000	CSN Resources SA 5.875% 8/4/2032^	552.102	0,03
USD 1.714.000	Eagle Funding Luxco SARL 5.50% 17/8/2030^	1.726.221	0,11
USD 4.159.000	J&F Luxembourg Finance SARL 8.50% 1/12/2032^	4.159.083	0,26
USD 3.307.000	MHP Lux SA 10.50% 28/7/2029	3.440.652	0,21
USD 705.000	MHP Lux SA 10.50% 28/7/2029	733.493	0,05
USD 908.000	Minerva Luxembourg SA 7.50% 22/4/2036^	875.557	0,05
USD 355.000	Nexa Resources SA 6.75% 9/4/2034	373.770	0,02
USD 911.000	Oceanica Lux 11.25% 8/5/2031	926.715	0,06
USD 2.923.000	Oceanica Lux 11.25% 8/5/2031	2.973.422	0,19
USD 924.000	PRIO Luxembourg Holding SARL 6.75% 15/10/2030^	920.590	0,06
USD 1.710.000	Raizen Fuels Finance SA 6.45% 5/3/2034	984.319	0,06
USD 2.092.000	Raizen Fuels Finance SA 6.70% 25/2/2037	1.196.362	0,07
USD 315.000	Raizen Fuels Finance SA 6.95% 5/3/2054	179.156	0,01
		23.483.175	1,46
	Mazedonien		
EUR 589.000	North Macedonia Government International Bonds 6.96% 13/3/2027	699.492	0,04
		699.492	0,04
	Malaysia		
MYR 83.254.000	Malaysia Government Bonds 3.885% 15/8/2029	21.402.472	1,33
MYR 96.531.000	Malaysia Government Bonds 3.828% 5/7/2034	24.747.481	1,54
		46.149.953	2,87
	Mexiko		
USD 1.024.000	Alpek SAB de CV 3.25% 25/2/2031^	897.745	0,06
USD 706.000	Banco Nacional de Mexico SA FRN 7/8/2036^	703.225	0,04

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Mexiko *Fortsetzung*		
USD 620.000	Cemex SAB de CV FRN (Perpetual)	638.836	0,04
USD 1.463.911	CFE Fibra E 5.875% 23/9/2040	1.433.770	0,09
USD 936.000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	811.278	0,05
MXN 507.996.800	Mexico Bonos 7.75% 13/11/2042	24.813.161	1,54
MXN 159.020.000	Mexico Bonos 8.00% 29/4/2055	7.708.728	0,48
MXN 530.040.000	Mexico Cetes 6/8/2026 (Zero Coupon)	30.171.766	1,87
USD 1.090.000	Mexico Government International Bonds 5.375% 22/3/2033	1.068.745	0,07
EUR 10.218.000	Mexico Government International Bonds 4.50% 19/3/2034	11.798.794	0,73
USD 1.227.000	Mexico Government International Bonds 5.625% 22/9/2035^	1.190.190	0,07
USD 605.000	Mexico Government International Bonds 6.125% 9/2/2038	593.959	0,04
EUR 3.395.000	Mexico Government International Bonds 5.125% 19/3/2038	3.905.399	0,24
USD 6.762.000	Mexico Government International Bonds 6.05% 11/1/2040	6.573.678	0,41
EUR 14.768.000	Mexico Government International Bonds 5.375% 16/5/2040	17.149.479	1,06
USD 1.014.000	Orbia Advance Corp. SAB de CV 6.75% 19/9/2042^	897.318	0,06
EUR 6.051.000	Petroleos Mexicanos 4.75% 26/2/2029^	7.110.485	0,44
USD 5.790.959	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029^	6.223.300	0,39
USD 41.285.000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031^	40.813.183	2,54
USD 2.731.000	Petroleos Mexicanos 6.70% 16/2/2032	2.755.748	0,17
USD 257.000	Trust Fibra Uno 7.70% 23/1/2032	274.669	0,02
		167.533.456	10,41
	Montenegro		
EUR 640.000	Montenegro Government International Bonds 2.875% 16/12/2027	733.887	0,05
USD 2.792.000	Montenegro Government International Bonds 7.25% 12/3/2031	2.948.240	0,18
		3.682.127	0,23
	Marokko		
USD 524.000	Morocco Government International Bonds 2.375% 15/12/2027	507.232	0,03
USD 750.000	Morocco Government International Bonds 5.95% 8/3/2028	767.479	0,05
EUR 1.534.000	Morocco Government International Bonds 4.75% 2/4/2035	1.786.956	0,11
USD 757.000	OCP SA 5.125% 23/6/2051	604.654	0,04
USD 1.275.000	OCP SA 7.50% 2/5/2054	1.364.702	0,08
		5.031.023	0,31
	Niederlande		
USD 966.000	Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037^	929.077	0,06
	Niederlande *Fortsetzung*		
USD 878.000	Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/1/2041^	872.646	0,05
USD 1.250.000	Prosus NV 4.027% 3/8/2050^	876.565	0,05
USD 758.000	Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027^	747.863	0,05
		3.426.151	0,21
	Nigeria		
USD 4.733.000	Nigeria Government International Bonds 9.625% 9/6/2031^	5.348.290	0,33
USD 3.256.000	Nigeria Government International Bonds 7.375% 28/9/2033	3.354.462	0,21
USD 1.025.000	Nigeria Government International Bonds 10.375% 9/12/2034	1.238.652	0,08
USD 552.000	Nigeria Government International Bonds 9.13% 13/1/2046^	618.086	0,04
USD 7.759.000	Nigeria Government International Bonds 9.13% 13/1/2046	8.680.381	0,54
		19.239.871	1,20
	Pakistan		
USD 3.770.000	Pakistan Government International Bonds 6.975% 24/4/2029	3.708.493	0,23
USD 2.784.000	Pakistan Government International Bonds 7.375% 8/4/2031^	2.740.848	0,17
		6.449.341	0,40
	Panama		
USD 1.292.000	Panama Government International Bonds 6.40% 14/2/2035	1.368.163	0,08
		1.368.163	0,08
	Paraguay		
USD 867.000	Paraguay Government International Bonds 2.739% 29/1/2033	769.246	0,05
PYG 47.816.000.000	Paraguay Government International Bonds 8.50% 4/4/2038	7.560.542	0,47
USD 622.000	Paraguay Government International Bonds 5.60% 13/3/2048	580.954	0,03
		8.910.742	0,55
	Peru		
USD 865.000	Corp. Financiera de Desarrollo SA 5.50% 6/5/2030^	877.841	0,05
USD 850.000	Marcobre SAC 5.75% 22/1/2036	836.188	0,05
USD 1.650.000	Peru Government International Bonds 2.783% 23/1/2031	1.525.837	0,09
USD 1.085.000	Peru Government International Bonds 1.862% 1/12/2032^	898.109	0,06
PEN 29.440.000	Peru Government International Bonds 7.60% 12/8/2039	9.106.135	0,57
USD 793.000	Peru Government International Bonds 6.20% 30/6/2055	804.102	0,05
USD 836.000	Pluspetrol Camisea SA/ Pluspetrol Lote 56 SA 6.24% 3/7/2036	872.303	0,05
USD 893.000	Volcan Cia Minera SAA 8.50% 28/10/2032	915.223	0,06
		15.835.738	0,98

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Philippinen		
PHP 1.360.980.000	Philippines Government Bonds 6.375% 28/4/2035	20.532.453	1,28
		20.532.453	1,28
	Polen		
PLN 56.151.000	Republic of Poland Government Bonds 5.75% 25/4/2029	15.922.044	0,99
PLN 106.618.000	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/1/2030^	29.550.922	1,84
PLN 44.703.000	Republic of Poland Government Bonds 4.50% 25/1/2031	12.060.001	0,75
PLN 43.605.999	Republic of Poland Government Bonds 1.75% 25/8/2031	11.692.095	0,73
PLN 116.151.000	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	30.748.441	1,91
PLN 14.921.000	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/4/2037	3.892.256	0,24
USD 417.000	Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 4/10/2033	417.951	0,02
USD 1.301.000	Republic of Poland Government International Bonds 5.50% 4/4/2053	1.204.817	0,07
		105.488.527	6,55
	Republik Kamerun		
USD 1.495.000	Republic of Cameroon International Bonds 9.50% 31/7/2031^	1.536.628	0,10
USD 3.276.000	Republic of Cameroon International Bonds 8.875% 30/1/2033^	3.297.717	0,20
		4.834.345	0,30
	Republik Usbekistan		
USD 2.740.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.70% 17/10/2028^	2.816.843	0,18
USD 3.628.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.70% 17/10/2028^	3.729.747	0,23
USD 3.982.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031	4.216.818	0,26
EUR 4.137.000	Republic of Uzbekistan International Bonds 5.375% 29/5/2027	4.903.810	0,31
EUR 4.875.000	Republic of Uzbekistan International Bonds 5.375% 29/5/2027	5.778.602	0,36
UZS 48.810.000.000	Republic of Uzbekistan International Bonds 16.625% 29/5/2027	4.284.084	0,27
USD 825.000	Republic of Uzbekistan International Bonds 7.85% 12/10/2028^	876.153	0,05
USD 7.190.000	Republic of Uzbekistan International Bonds 7.85% 12/10/2028^	7.635.803	0,47
		34.241.860	2,13
	Rumänien		
USD 242.000	Romania Government International Bonds 5.25% 25/11/2027	243.653	0,02
	Rumänien *Fortsetzung*		
USD 7.604.000	Romania Government International Bonds 5.875% 30/1/2029	7.741.670	0,48
EUR 1.538.000	Romania Government International Bonds 3.624% 26/5/2030	1.764.822	0,11
EUR 1.172.000	Romania Government International Bonds 2.124% 16/7/2031^	1.217.643	0,08
EUR 957.000	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	1.083.455	0,07
EUR 1.429.000	Romania Government International Bonds 5.375% 7/6/2033	1.682.953	0,10
USD 3.228.000	Romania Government International Bonds 6.375% 30/1/2034	3.279.648	0,20
EUR 1.328.000	Romania Government International Bonds 6.25% 10/9/2034^	1.625.280	0,10
EUR 1.429.000	Romania Government International Bonds 6.125% 7/10/2037	1.685.516	0,11
EUR 575.000	Romania Government International Bonds 6.75% 11/7/2039	704.983	0,04
EUR 2.175.000	Romania Government International Bonds 6.00% 24/9/2044^	2.441.812	0,15
EUR 2.026.000	Romania Government International Bonds 6.50% 7/10/2045^	2.360.087	0,15
USD 6.316.000	Romania Government International Bonds 5.125% 15/6/2048	5.115.960	0,32
USD 3.172.000	Romania Government International Bonds 7.625% 17/1/2053^	3.427.743	0,21
		34.375.225	2,14
	Ruanda		
USD 3.225.000	Rwanda International Government Bonds 5.50% 9/8/2031^	3.060.333	0,19
		3.060.333	0,19
	Saudi-Arabien		
USD 2.383.000	Saudi Government International Bonds 5.00% 18/1/2053	2.068.742	0,13
USD 1.564.000	Saudi Government International Bonds 5.00% 18/1/2053^	1.357.748	0,08
USD 4.138.000	Saudi Government International Bonds 5.75% 16/1/2054	3.995.756	0,25
		7.422.246	0,46
	Senegal		
USD 5.230.000	Senegal Government International Bonds 6.25% 23/5/2033	2.762.783	0,17
		2.762.783	0,17
	Serbien		
EUR 904.000	Serbia International Bonds 4.25% 6/5/2031^	1.049.647	0,06
USD 858.000	Serbia International Bonds 6.50% 26/9/2033	909.051	0,06

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Serbien *Fortsetzung*		
USD 1.020.000	Serbia International Bonds 6.00% 12/6/2034	1.047.792	0,06
USD 910.000	Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade 7.25% 18/5/2031^	908.863	0,06
		3.915.353	0,24
	Singapur		
USD 348.000	Medco Cypress Tree Pte. Ltd. 8.625% 19/5/2030	364.695	0,02
USD 391.000	Medco Maple Tree Pte. Ltd. 8.96% 27/4/2029	405.164	0,03
		769.859	0,05
	Südafrika		
ZAR 285.200.000	Republic of South Africa Government Bonds 7.00% 28/2/2031	16.899.993	1,05
ZAR 417.114.856	Republic of South Africa Government Bonds 8.50% 31/1/2037	25.276.075	1,57
ZAR 107.822.693	Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 28/2/2048	6.446.464	0,40
USD 819.000	Republic of South Africa Government International Bonds 7.10% 19/11/2036	875.877	0,06
USD 1.902.000	Republic of South Africa Government International Bonds 5.00% 12/10/2046	1.487.382	0,09
USD 644.000	Republic of South Africa Government International Bonds 5.75% 30/9/2049	542.800	0,03
USD 27.448.000	Republic of South Africa Government International Bonds 7.95% 19/11/2054	29.266.430	1,82
USD 1.050.000	Republic of South Africa Government International Bonds 7.95% 19/11/2054	1.117.584	0,07
USD 263.000	Republic of South Africa Government International Bonds 7.25% 11/12/2055	258.792	0,02
USD 2.670.000	Transnet 8.25% 6/2/2028^	2.783.515	0,17
		84.954.912	5,28
	Sri Lanka		
USD 1.800.760	Sri Lanka Government International Bonds 4.00% 15/4/2028	1.730.980	0,11
USD 5.484.016	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/6/2035	4.373.503	0,27
USD 3.786.125	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/2/2038	3.686.739	0,23
		9.791.222	0,61
	Supranational		
JMD 658.000.000	Corp. Andina de Fomento 8.25% 17/2/2033	4.197.413	0,26
		4.197.413	0,26
	Suriname		
USD 942.000	Suriname Government International Bonds 8.50% 6/11/2035	1.013.046	0,06
		1.013.046	0,06
	Schweden		
EUR 6.000.002	East Renewable AB 1/1/2028 (Zero Coupon)*	699	0,00
		699	0,00
	Thailand		
THB 765.900.000	Thailand Government Bonds 2.50% 17/11/2029	24.329.003	1,51
THB 367.026.000	Thailand Government Bonds 1.84% 17/5/2036	10.850.640	0,68
		35.179.643	2,19
	Trinidad und Tobago		
USD 739.000	Trinidad & Tobago Government International Bonds 6.50% 28/1/2036	761.968	0,05
		761.968	0,05
	Türkei		
USD 892.000	TAV Havalimanlari Holding AS 8.50% 7/12/2028	913.185	0,06
USD 2.665.000	TPAO Varlik Kiralama ASA 6.30% 4/3/2031^	2.568.394	0,16
USD 793.000	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 7/10/2032	783.583	0,05
USD 2.226.000	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 7/10/2032	2.195.392	0,14
USD 865.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032^	892.992	0,05
TRY 236.394.000	Turkiye Government Bonds FRN 19/8/2026	5.182.226	0,32
TRY 193.672.000	Turkiye Government Bonds 30.00% 12/9/2029	3.661.156	0,23
TRY 331.212.000	Turkiye Government Bonds 26.20% 5/10/2033	5.871.002	0,36
USD 1.640.000	Turkiye Government International Bonds 7.125% 12/2/2032	1.674.834	0,10
USD 922.000	Turkiye Government International Bonds 6.30% 14/3/2033	896.155	0,06
USD 3.186.000	Turkiye Government International Bonds 7.625% 15/5/2034	3.316.481	0,21
USD 395.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS 8.25% 14/2/2029	411.970	0,02
		28.367.370	1,76
	Ukraine		
USD 145.247	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2030	101.818	0,01
USD 5.125.680	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2032	4.210.756	0,26
USD 140.944	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2034	75.053	0,01
USD 8.510.846	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2034	5.838.440	0,36
USD 5.952.117	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2035	3.452.228	0,21
USD 8.822.505	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2035	5.964.014	0,37
USD 15.241.472	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2036	8.824.812	0,55
USD 224.406	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2036	149.455	0,01
USD 161.299	VF Ukraine PAT/VFU Funding PLC 9.625% 11/2/2027	161.298	0,01
USD 4.163.749	VF Ukraine PAT/VFU Funding PLC 9.625% 11/2/2027	4.143.406	0,26
		32.921.280	2,05
	Vereinigte Arabische Emirate		
USD 3.448.000	Alpha Star Holding IX Ltd. 7.00% 26/8/2028	3.426.450	0,21

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Vereinigte Arabische Emirate *Fortsetzung*		
USD 988.000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.90% 9/9/2050	709.137	0,05
USD 865.000	MDGH GMTN RSC Ltd. 4.375% 22/11/2033^	833.267	0,05
USD 362.000	Sobha Sukuk I Holding Ltd. 7.125% 11/9/2030	338.427	0,02
		5.307.281	0,33
	Vereinigtes Königreich		
USD 356.908	Avianca Midco 2 PLC 9.00% 1/12/2028	354.727	0,02
USD 4.537.000	Avianca Midco 2 PLC 9.50% 28/1/2031^	4.383.876	0,27
USD 470.000	Avianca Midco 2 PLC 9.50% 28/1/2031	454.137	0,03
USD 289.000	Bidvest Group U.K. PLC 6.20% 17/9/2032	291.266	0,02
USD 786.000	Liquid Telecommunications Financing PLC 10.75% 14/4/2031^	808.929	0,05
USD 3.194.000	Magellan Capital Holdings PLC FRN 8/7/2029^	3.249.895	0,20
EUR 1.676.393	NAK Naftogaz Ukraine/Kondor Finance PLC 7.125% 19/7/2026	1.647.354	0,10
USD 436.667	NAK Naftogaz Ukraine/Kondor Finance PLC 7.625% 8/11/2028	366.081	0,02
USD 719.000	Sibanye-Stillwater U.K. Financing PLC 6.25% 15/11/2031	720.492	0,05
USD 4.947.000	Sisecam U.K. PLC 8.375% 23/1/2033^	4.976.614	0,31
USD 3.154.000	Trident Energy Finance PLC 12.50% 30/11/2029^	3.358.386	0,21
USD 2.241.000	Vedanta Resources Finance II PLC 10.875% 17/9/2029^	2.389.408	0,15
USD 285.000	Vedanta Resources Finance II PLC 11.25% 3/12/2031	318.519	0,02
USD 465.000	Vedanta Resources Finance II PLC 9.85% 24/4/2033^	509.144	0,03
		23.828.828	1,48
	USA		
USD 3.577.000	Gran Tierra Energy, Inc. 9.75% 15/4/2031^	3.404.857	0,21
USD 486.000	Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/9/2026	485.108	0,03
USD 891.000	Sasol Financing USA LLC 8.75% 10/4/2033^	946.407	0,06
USD 200.000	Stillwater Mining Co. 4.50% 16/11/2029	192.722	0,01
		5.029.094	0,31
	Uruguay		
USD 1.160.000	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060	1.066.922	0,07
USD 557.670	Uruguay Government International Bonds 4.375% 23/1/2031	560.906	0,03
	Uruguay *Fortsetzung*		
UYU 340.109.182	Uruguay Government International Bonds 8.00% 29/10/2035	8.692.331	0,54
		10.320.159	0,64
	Venezuela		
USD 11.204.500	Petroleos de Venezuela SA 8.50% 27/10/2026	11.638.674	0,72
USD 16.527.526	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/5/2035	7.875.366	0,49
USD 4.280.100	Venezuela Government International Bonds 11.75% 21/10/2026	2.451.513	0,15
USD 5.445.000	Venezuela Government International Bonds 9.25% 15/9/2027	2.851.274	0,18
USD 1.371.500	Venezuela Government International Bonds 9.25% 7/5/2028	698.834	0,05
USD 18.796.800	Venezuela Government International Bonds 11.95% 5/8/2031	10.782.355	0,67
		36.298.016	2,26
	Sambia		
USD 3.929.888	Zambia Government International Bonds FRN 30/6/2033	3.905.093	0,24
		3.905.093	0,24
Summe Anleihen		1.405.512.137	87,34
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1.405.581.449	87,35
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
STAMMAKTIEN			
	Luxemburg		
666	East Renewable AB*	8	0,00
		8	0,00
	USA		
11.910	Wom New Holdco*	178.650	0,01
		178.650	0,01
Summe Stammaktien		178.658	0,01
Gesamt Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		178.658	0,01
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.405.760.107	87,36
Sonstiges Nettovermögen		203.412.236	12,64
Gesamt Nettovermögen (USD)		1.609.172.343	100,00

*Dieses Wertpapier unterliegt einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 32.378.003	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.EM. Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(579.622)	735.187
CCCDS	USD 32.470.612	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.NA.HY. Series 46 Version 2 und zahlt fest 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(1.243.326)	(2.691.051)
CCCDS	USD 29.968.721	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(153.538)	(385.319)
CCIRS	CNY 255.400.000	Der Fonds erhält fest 1,448 % und zahlt variabel CNY 3 Monats-REUTERS	Bank of America Merrill Lynch	17.09.2030	(58.745)	(58.348)
CCIRS	CNY 57.632.250	Der Fonds erhält fest 1,482 % und zahlt variabel CNY 3 Monats-REUTERS	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2028	9.644	9.684
CCIRS	CNY 56.441.352	Der Fonds erhält fest 1,510 % und zahlt variabel CNY 3 Monats-REUTERS	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2029	14.683	14.737
CCIRS	CNY 415.000.000	Der Fonds erhält fest 1,583 % und zahlt variabel CNY 3 Monats-REUTERS	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2028	177.757	178.317
CCIRS	BRL 44.000.000	Der Fonds erhält fest 13,180 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	02.01.2031	(258.291)	(258.210)
CCIRS	BRL 6.804.112	Der Fonds erhält fest 13,580 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	02.01.2031	(12.570)	(12.556)
CCIRS	BRL 47.946.659	Der Fonds erhält fest 13,695 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	03.01.2028	(28.414)	(28.367)
CCIRS	BRL 195.000.000	Der Fonds erhält fest 13,750 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	03.01.2028	(113.226)	(113.047)
CCIRS	BRL 118.000.000	Der Fonds erhält fest 13,800 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	03.01.2028	(55.264)	(55.157)
CCIRS	BRL 205.000.000	Der Fonds erhält fest 14,010 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	03.01.2028	68.245	68.442
CCIRS	BRL 72.876.210	Der Fonds erhält fest 14,086 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	04.01.2027	(1.987)	(1.967)
CCIRS	CZK 528.479.465	Der Fonds erhält fest 3,470 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2027	(62.978)	(62.874)
CCIRS	CZK 210.000.000	Der Fonds erhält fest 3,675 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.09.2030	(227.017)	(226.906)
CCIRS	CZK 380.000.000	Der Fonds erhält fest 3,750 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19.12.2030	(383.963)	(383.857)
CCIRS	CZK 195.360.000	Der Fonds erhält fest 4,305 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	15.045	15.150
CCIRS	CZK 396.640.000	Der Fonds erhält fest 4,310 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	34.875	35.087
CCIRS	CZK 76.587.645	Der Fonds erhält fest 4,365 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	15.876	15.917
CCIRS	CZK 27.136.198	Der Fonds erhält fest 4,502 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2036	8.914	8.938
CCIRS	CZK 124.624.043	Der Fonds erhält fest 4,556 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2036	67.622	67.730
CCIRS	CZK 78.794.390	Der Fonds erhält fest 4,590 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	55.073	55.115
CCIRS	CZK 67.105.254	Der Fonds erhält fest 4,595 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2036	46.827	46.886
CCIRS	CZK 78.794.389	Der Fonds erhält fest 4,610 % und zahlt variabel CZK 12 Monats-PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	58.512	58.554
CCIRS	HUF 175.695.624	Der Fonds erhält fest 5,401 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2036	17.226	17.237
CCIRS	HUF 902.620.345	Der Fonds erhält fest 5,490 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	Bank of America Merrill Lynch	18.06.2036	53.110	53.151
CCIRS	HUF 898.712.898	Der Fonds erhält fest 5,540 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	Bank of America Merrill Lynch	18.06.2036	58.050	58.090
CCIRS	HUF 916.561.732	Der Fonds erhält fest 5,645 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	Bank of America Merrill Lynch	18.06.2036	70.275	70.316
CCIRS	HUF 6.300.000.000	Der Fonds erhält fest 5,755 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.09.2027	9.741	9.824
CCIRS	INR 3.390.000.000	Der Fonds erhält fest 6,003 % und zahlt variabel INR 6 Monats-MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2030	(589.988)	(589.555)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	HUF 6.064.053.287	Der Fonds erhält fest 6,500 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2027	83.833	83.907
CCIRS	HUF 1.886.031.100	Der Fonds erhält fest 6,550 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2030	290.070	290.125
CCIRS	INR 497.493.824	Der Fonds erhält fest 6,582 % und zahlt variabel INR 6 Monats-MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2030	7.472	7.523
CCIRS	ZAR 485.844.000	Der Fonds erhält fest 7,420 % und zahlt variabel ZAR 3 Monats-JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2027	32.168	32.249
CCIRS	ZAR 210.000.000	Der Fonds erhält fest 7,508 % und zahlt variabel ZAR 3 Monats-JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	(2.070)	(1.928)
CCIRS	MXN 375.000.000	Der Fonds erhält fest 7,690 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	30.07.2030	16.665	16.860
CCIRS	ZAR 199.405.353	Der Fonds erhält fest 7,690 % und zahlt variabel ZAR 3 Monats-JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	90.517	90.652
CCIRS	MXN 165.000.000	Der Fonds erhält fest 7,823 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	07.06.2030	59.005	59.090
CCIRS	MXN 204.542.600	Der Fonds erhält fest 7,925 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	09.05.2031	71.520	71.636
CCIRS	MXN 155.000.000	Der Fonds erhält fest 8,270 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	05.12.2035	27.384	27.532
CCIRS	CLP 14.271.317.318	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,135 %	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	(125.312)	(125.137)
CCIRS	CZK 58.136.495	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 3,580 %	Bank of America Merrill Lynch	18.03.2031	82.655	82.686
CCIRS	CZK 58.317.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 3,615 %	Bank of America Merrill Lynch	18.03.2031	78.611	78.643
CCIRS	CZK 1.390.000.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,149 %	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2028	(44.153)	(43.836)
CCIRS	MXN 945.727.800	Der Fonds erhält variabel MXN 1 Monat und zahlt fest 6,905 %	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2026	(57.972)	(57.898)
CCIRS	MYR 267.000.000	Der Fonds erhält variabel MYR 3 Monats-KLIBOR und zahlt fest 3,319 %	Bank of America Merrill Lynch	18.03.2028	125.843	126.167
CCIRS	MYR 37.276.483	Der Fonds erhält variabel MYR 3 Monats-KLIBOR und zahlt fest 3,414 %	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2028	4.893	4.938
CCIRS	PLN 31.151.670	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,080 %	Bank of America Merrill Lynch	17.12.2030	106.325	106.421
CCIRS	PLN 31.623.665	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,082 %	Bank of America Merrill Lynch	17.12.2030	107.226	107.324
CCIRS	PLN 31.623.665	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,097 %	Bank of America Merrill Lynch	17.12.2030	101.903	102.000
CCIRS	PLN 105.000.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,120 %	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	365.389	365.708
CCIRS	PLN 103.000.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,219 %	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	233.994	234.314
CCIRS	PLN 43.800.255	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,533 %	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2031	(68.052)	(67.916)
CCIRS	ZAR 485.844.000	Der Fonds erhält variabel ZAR 3 Monats-JIBAR und zahlt fest 7,520 %	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2029	(112.097)	(111.905)
CDS	USD 1.410.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Argentine Republic Government International Bond und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.12.2027	(205.889)	56.998
CDS	USD 104.597.699	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Brazilian Government International Bond und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(886.073)	925.692
CDS	USD 29.014.252	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Colombia Government International Bond und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(221.881)	1.421.353
CDS	USD 19.705.464	Der Fonds erhält Ausfallschutz für das Königreich Saudi-Arabien und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(206.994)	(344.372)
CDS	USD 35.482.276	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Mexico Government International Bond und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(263.306)	(217.756)
CDS	USD 30.031.838	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Turkey Government International Bond und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(409.137)	1.833.076
IRS	BRL 144.126.485	Der Fonds erhält fest 14,480 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	04.01.2027	10.830	10.830

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
IRS	BRL 78.141.841	Der Fonds erhält fest 14,550 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Bank of America Merrill Lynch	04.01.2027	15.032	15.032
IRS	CLP 7.600.000.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,415 %	BNP Paribas	17.06.2036	(84.370)	(84.370)
IRS	CLP 16.699.988.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 4,811 %	Goldman Sachs	17.06.2028	(25.420)	(25.420)
IRS	CLP 59.300.012.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 4,820 %	Goldman Sachs	17.06.2028	(102.529)	(102.529)
IRS	CLP 2.177.880.541	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,040 %	HSBC	17.06.2031	(8.667)	(8.667)
IRS	CLP 1.244.153.213	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,335 %	HSBC	17.06.2036	(4.880)	(4.880)
IRS	BRL 190.312.965	Der Fonds erhält fest 14,420 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Morgan Stanley	04.01.2027	(62.801)	(62.801)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 1.403.340.623)					(3.967.722)	1.542.489

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps
IRS: Zinsswaps

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
412	USD	3 Month SOFR Futures March 2027	März 2027	99.044.800	(284.025)
(144)	USD	U.S. Long Bond Futures September 2026	September 2026	16.177.500	(115.109)
45	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	4.941.563	36.562
(12)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	1.344.938	(4.597)
677	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	September 2026	139.842.812	290.899
89	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	September 2026	9.541.773	24.676
(12)	USD	Ultra U.S. Treasury Bond Futures September 2026	September 2026	1.374.750	(9.074)
Summe				272.268.136	(60.668)

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE OPTIONEN							
12.613.200	Put	OTC EUR/HUF	Bank of America Merrill Lynch	EUR 365,00	22.06.2026	218.583	432.492
1.369.000	Put	OTC EUR/PLN	Bank of America Merrill Lynch	EUR 4,17	23.07.2026	(17.165)	115.520
1.872.000	Put	OTC USD/CNH	Bank of America Merrill Lynch	USD 6,65	09.07.2026	(93.900)	97.232
1.935.000	Put	OTC USD/COP	Bank of America Merrill Lynch	USD 3.460,00	26.06.2026	(86.793)	349.743
11.157.000	Call	OTC EUR/HUF	Barclays Bank	EUR 410,00	08.06.2026	(56.425)	13
1.089.000	Put	OTC EUR/HUF	Barclays Bank	EUR 345,00	05.11.2026	123.743	305.268
41.249.000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1,16	08.06.2026	(82.824)	69.530
1.378.000	Call	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1,18	18.06.2026	(20.432)	138.087
22.126.000	Call	OTC USD/BRL	BNP Paribas	USD 5,10	25.06.2026	(13.850)	278.987
29.248.000	Call	OTC USD/COP	BNP Paribas	USD 3.900,00	09.07.2026	(212.376)	395.579
38.149.000	Call	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 158,00	09.06.2026	182.619	343.990

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE OPTIONEN							
5.722.400	Call	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 158,00	09.06.2026	28.766	51.599
20.025.100	Call	OTC USD/BRL	Citibank	USD 5,35	29.06.2026	(54.361)	65.883
1.788.000	Put	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0,68	16.07.2026	(112.638)	50.711
2.231.000	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1,12	04.06.2026	(278.011)	834
14.605.000	Put	OTC USD/CLP	Deutsche Bank	USD 875,00	03.06.2026	(60.510)	14.065
24.818.000	Put	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 16,30	06.07.2026	(3.450)	361.176
3.722.700	Put	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 16,30	06.07.2026	4.102	54.176
31.124.800	Call	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0,69	06.07.2026	609.885	1.049.512
862.000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,15	10.07.2026	48.272	180.918
30.232.288	Call	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 3.900,00	09.07.2026	(247.149)	408.892
1.592.000	Put	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 15,75	03.07.2026	37.535	249.271
40.430.600	Put	OTC AUD/USD	HSBC	AUD 0,71	03.06.2026	(121.969)	10.435
1.512.000	Put	OTC USD/CNH	HSBC	USD 6,72	11.06.2026	(38.678)	157.882
42.117.600	Put	OTC USD/INR	HSBC	USD 92,40	08.01.2027	(486.980)	102.135
15.122.000	Put	OTC USD/KRW	HSBC	USD 1.475,00	11.06.2026	(84.290)	29.730
29.291.700	Call	OTC USD/THB	HSBC	USD 33,00	02.07.2026	(153.754)	159.845
62.248.300	Call	OTC AUD/USD	JP Morgan	AUD 0,73	06.07.2026	(15.912)	258.048
1.285.000	Put	OTC EUR/HUF	JP Morgan	EUR 339,00	11.11.2026	(26.564)	211.728
1.089.000	Put	OTC EUR/HUF	Morgan Stanley	EUR 350,00	05.08.2026	205.214	419.222
55.469.000	Put	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1,15	26.06.2026	(33.168)	115.985
13.523.000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4.050,00	16.07.2026	(132.228)	115.378
1.512.000	Put	OTC USD/INR	Morgan Stanley	USD 93,50	10.07.2026	119.424	252.480
22.248.500	Put	OTC USD/HUF	Societe Generale	USD 329,00	05.06.2026	1.120.658	1.789.024
1.592.000	Put	OTC USD/INR	Standard Chartered Bank	USD 94,10	29.07.2026	112.566	387.822
29.678.100	Call	OTC USD/THB	Standard Chartered Bank	USD 32,80	24.06.2026	(73.513)	181.719
32.028.000	Put	OTC USD/KRW	UBS	USD 1.450,00	23.07.2026	(480)	111.297
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 296.166.719)						303.947	9.316.208

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(19.134.900)	Put	OTC EUR/BRL	BNP Paribas	EUR 6,05	03.07.2026	(141.204)	(566.819)
(22.126.000)	Call	OTC USD/BRL	BNP Paribas	USD 5,30	25.06.2026	47.942	(83.039)
(14.623.400)	Call	OTC USD/COP	BNP Paribas	USD 4.150,00	06.08.2026	40.424	(117.046)
(14.623.400)	Call	OTC USD/COP	BNP Paribas	USD 3.900,00	09.06.2026	103.326	(52.703)
(24.818.000)	Put	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 15,80	06.07.2026	32.636	(76.663)
(12.409.000)	Call	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 17,00	06.07.2026	80.969	(42.836)
(3.722.700)	Put	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 15,80	06.07.2026	2.684	(11.499)
(1.861.400)	Call	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 17,00	06.07.2026	10.360	(6.426)
(62.248.300)	Call	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0,73	06.07.2026	(63.206)	(258.048)
(15.116.144)	Call	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 4.150,00	11.08.2026	55.522	(127.127)
(15.116.144)	Call	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 3.900,00	11.06.2026	113.915	(63.276)
(15.924.000)	Put	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 3.700,00	24.06.2026	(93.877)	(513.660)
(15.924.000)	Call	OTC USD/COP	Goldman Sachs	USD 3.750,00	24.06.2026	96.552	(290.693)
(19.350.000)	Call	OTC USD/TWD	Goldman Sachs	USD 31,40	29.06.2026	8.456	(116.932)
(12.669.000)	Call	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 17,40	28.09.2026	379.317	(121.204)
(1.900.400)	Call	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 17,40	28.09.2026	9.565	(18.181)
(58.957.000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC	USD 6,76	29.06.2026	70.454	(107.007)
(14.646.400)	Call	OTC USD/THB	HSBC	USD 33,50	02.07.2026	55.025	(36.968)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(14.646.400)	Put	OTC USD/THB	HSBC	USD 32,00	02.07.2026	30.474	(80.189)
(12.852.000)	Call	OTC EUR/HUF	JP Morgan	EUR 380,00	11.11.2026	51.392	(128.049)
(643.000)	Put	OTC EUR/HUF	JP Morgan	EUR 333,00	11.11.2026	11.911	(51.640)
(11.157.000)	Call	OTC EUR/HUF	Morgan Stanley	EUR 410,00	08.06.2026	163.010	(13)
(21.422.200)	Put	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5,25	29.06.2026	(153.955)	(771.199)
(20.025.100)	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5,35	29.06.2026	380.227	(65.883)
(19.350.000)	Put	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 3.500,00	26.06.2026	(21.730)	(178.852)
(15.122.000)	Call	OTC USD/INR	Morgan Stanley	USD 97,00	10.07.2026	49.872	(52.579)
(19.249.900)	Put	OTC EUR/HUF	Societe Generale	EUR 372,00	05.06.2026	(827.953)	(1.089.188)
(22.071.450)	Call	OTC USD/INR	Standard Chartered Bank	USD 96,00	23.07.2026	96.916	(172.797)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 137.125.489)						589.024	(5.200.516)

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
57.732.000	Put	Fonds kauft eine Option zum Abschluss eines Credit Default Swaps. Bei Ausübung erhält der Fonds Ausfallschutz auf den Markit iTraxx Europe Series 45 Version ab 17.6.2026; und stellt 5 % fest vierteljährlich ab 20.6.2026	Citibank	EUR 5,00	17.06.2026	(260.594)	41.117
57.807.000	Put	Fonds kauft eine Option zum Abschluss eines Credit Default Swaps. Bei Ausübung erhält der Fonds Ausfallschutz auf den Markit iTraxx Europe Series 45 Version ab 17.6.2026; und stellt 5 % fest vierteljährlich ab 20.6.2026	Citibank	EUR 5,00	17.06.2026	(73.145)	67.848
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 25.403.972)						(333.739)	108.965

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(414.426.386)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 4,5 % fest jährlich ab 7.7.2026; und zahlt variabel CZK 6 Monats-PRIBOR halbjährlich ab 9.1.2027	Goldman Sachs	CZK 4,50	07.07.2026	83.587	(43.663)
(57.732.000)	Call	Fonds verkauft eine Option zum Abschluss eines Credit Default Swaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 5% fest vierteljährlich ab 20.6.2026; und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 ab 17.6.2026	Citibank	EUR 5,00	17.06.2026	(335.842)	(527.597)
(115.614.000)	Put	Fonds verkauft eine Option zum Abschluss eines Credit Default Swaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 5% fest vierteljährlich ab 20.6.2026; und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 ab 17.6.2026	Citibank	EUR 5,00	17.06.2026	57.175	(36.955)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(361.804.699)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 8% fest monatlich ab 22.7.2026; und zahlt variabel MXN 1 Monats-TIIEFONDEO monatlich ab 20.8.2026	BNP Paribas	8,00 MXN	22.07.2026	38.666	(107.324)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 74.495.405)						(156.414)	(715.539)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	12.129.180	USD	8.630.744	Morgan Stanley	05.06.2026	89.028
AUD	22.385.000	USD	15.983.405	Barclays Bank	24.06.2026	103.363
BRL	278.658.422	USD	55.884.709	Citibank	02.06.2026	(782.839)
BRL	39.772.007	USD	8.082.000	Credit Agricole	02.06.2026	(217.490)
BRL	80.402.517	USD	15.990.000	Goldman Sachs	02.06.2026	(91.220)
BRL	114.375.550	USD	22.713.075	HSBC	02.06.2026	(96.473)
BRL	52.567.039	USD	9.455.864	JP Morgan	02.06.2026	938.734
BRL	124.678.242	USD	24.708.332	Wells Fargo Bank	02.06.2026	(54.477)
BRL	114.375.550	USD	22.452.729	Barclays Bank	02.07.2026	(1.278)
BRL	349.449.615	USD	68.749.709	Wells Fargo Bank	02.07.2026	(154.184)
CHF	19.767.709	USD	25.454.000	Bank of America Merrill Lynch	24.06.2026	(91.630)
CHF	1.468.875	USD	1.898.900	HSBC	24.06.2026	(14.303)
CLP	5.890.861.800	USD	6.612.927	UBS	22.06.2026	1.152
CLP	38.445.454.543	USD	43.662.712	HSBC	24.06.2026	(496.023)
CLP	5.837.152.750	USD	6.549.400	UBS	24.06.2026	4.575
CLP	7.217.226.000	USD	8.082.000	Wells Fargo Bank	24.06.2026	21.526
CNH	80.590.544	USD	11.850.308	BNP Paribas	22.06.2026	84.202
CNH	15.761.839	USD	2.327.800	HSBC	24.06.2026	6.676
CNH	105.482.445	USD	15.518.880	Societe Generale	24.06.2026	104.058
COP	30.491.495.000	USD	8.023.022	Citibank	22.06.2026	301.363
COP	30.663.589.000	USD	8.063.000	Citibank	24.06.2026	304.255
COP	17.333.777.100	USD	4.718.600	Morgan Stanley	01.07.2026	3.194
COP	13.151.750.131	USD	3.418.703	State Street Bank London	07.07.2026	158.928
COP	218.930.571.679	USD	58.911.691	Citibank	17.07.2026	507.827
COP	33.566.584.800	USD	8.836.800	UBS	17.07.2026	273.441
CZK	297.992.688	USD	14.228.470	HSBC	22.06.2026	67.080
CZK	55.826.281	USD	2.706.200	Goldman Sachs	24.06.2026	(27.987)
CZK	373.773.465	USD	18.041.536	JP Morgan	24.06.2026	(110.110)
EGP	202.704.406	USD	3.619.076	Societe Generale	15.10.2026	65.116
EGP	30.405.600	USD	543.730	UBS	15.10.2026	8.898
EUR	6.213.500	HUF	2.223.218.882	HSBC	09.06.2026	(62.489)
EUR	12.411.087	USD	14.594.262	BNP Paribas	22.06.2026	(123.858)
EUR	683.900	USD	807.513	HSBC	22.06.2026	(10.136)
EUR	2.908.672	USD	3.407.358	Morgan Stanley	22.06.2026	(16.063)
EUR	16.171.000	USD	19.103.578	BNP Paribas	24.06.2026	(247.785)
EUR	8.804.315	USD	10.344.254	Morgan Stanley	26.06.2026	(77.324)
EUR	48.974	USD	57.988	HSBC	16.07.2026	(831)
HUF	3.053.695.770	EUR	8.369.500	Barclays Bank	09.06.2026	278.142
HUF	447.136.195	EUR	1.255.400	HSBC	09.06.2026	5.886
HUF	1.004.677.000	USD	3.223.679	HSBC	22.06.2026	73.942
HUF	8.148.594.822	USD	26.153.000	Barclays Bank	24.06.2026	589.653
HUF	3.157.118.429	USD	10.454.200	BNP Paribas	24.06.2026	(92.938)
HUF	2.775.239.500	USD	8.915.000	Deutsche Bank	24.06.2026	192.983

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
HUF	8.809.274.123	USD	28.271.352	JP Morgan	24.06.2026	639.566
HUF	1.933.063.900	USD	6.355.000	Morgan Stanley	24.06.2026	(10.930)
HUF	4.975.347.650	USD	16.010.000	UBS	24.06.2026	318.459
HUF	2.478.531.590	USD	8.082.000	Wells Fargo Bank	24.06.2026	52.226
IDR	203.528.829.500	USD	11.861.000	Citibank	24.06.2026	(458.700)
IDR	31.016.081.920	USD	1.779.200	JP Morgan	24.06.2026	(41.585)
INR	178.362.119	USD	1.863.800	Bank of America Merrill Lynch	24.06.2026	8.783
INR	2.709.750.340	USD	28.526.000	Barclays Bank	24.06.2026	(76.948)
INR	2.418.980.870	USD	25.471.000	HSBC	24.06.2026	(74.670)
INR	124.987.096	USD	1.304.000	Bank of America Merrill Lynch	06.07.2026	6.170
INR	830.616.150	USD	8.693.000	Citibank	06.07.2026	13.887
INR	415.908.827	USD	4.413.294	Barclays Bank	13.07.2026	(57.349)
INR	760.501.776	USD	8.064.706	Goldman Sachs	13.07.2026	(99.729)
INR	179.523.731	USD	1.871.700	Societe Generale	13.07.2026	8.509
JPY	2.932.962.930	USD	18.497.427	HSBC	22.06.2026	(54.731)
JPY	439.402.182	USD	2.808.500	Goldman Sachs	24.06.2026	(45.049)
JPY	2.965.851.452	USD	18.723.000	State Street Bank London	24.06.2026	(70.420)
KRW	27.474.797.700	USD	18.685.000	Barclays Bank	24.06.2026	(421.776)
KRW	6.920.815.748	USD	4.713.200	Standard Chartered Bank	24.06.2026	(112.751)
KRW	18.411.161.600	USD	12.736.000	UBS	24.06.2026	(497.614)
MXN	683.345.204	USD	39.561.762	Barclays Bank	22.06.2026	(267.733)
MXN	57.468.400	USD	3.302.742	Royal Bank of Canada	22.06.2026	1.832
MXN	760.046.473	USD	43.667.393	Barclays Bank	24.06.2026	29.741
MXN	277.693.533	USD	15.990.000	Goldman Sachs	24.06.2026	(24.645)
MXN	63.376.769	USD	3.678.200	Morgan Stanley	24.06.2026	(34.498)
MXN	165.220.473	USD	9.573.272	Barclays Bank	10.07.2026	(87.069)
MYR	219.085.899	USD	55.655.920	Credit Agricole	24.06.2026	(352.035)
NGN	1.228.900.400	USD	891.800	BNP Paribas	15.06.2026	(767)
NGN	9.304.172.270	USD	5.945.158	Goldman Sachs	15.06.2026	800.971
NGN	787.290.600	USD	570.080	BNP Paribas	22.06.2026	(118)
NGN	5.248.604.084	USD	3.355.884	Standard Chartered Bank	22.06.2026	443.854
NGN	401.624.412	USD	283.850	BNP Paribas	21.09.2026	(432)
NGN	2.678.934.956	USD	1.891.236	Citibank	21.09.2026	(774)
PEN	111.607.466	USD	31.679.000	Citibank	24.06.2026	983.496
PEN	22.128.800	USD	6.368.000	Credit Agricole	24.06.2026	108.107
PEN	19.629.570	USD	5.707.100	UBS	24.06.2026	37.594
PHP	599.319	USD	9.800	Deutsche Bank	24.06.2026	(70)
PHP	3.902.177	USD	65.000	HSBC	24.06.2026	(1.647)
PLN	22.916.514	USD	6.324.156	BNP Paribas	22.06.2026	(11.301)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Derivative Finanzinstrumente

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD
PLN	27.609.793	USD	7.674.200	Citibank	24.06.2026	(68.519)
PLN	11.550.000	USD	3.207.824	Morgan Stanley	24.06.2026	(26.141)
PLN	185.100.234	USD	51.161.238	Natwest Markets PLC	24.06.2026	(171.603)
THB	360.826.021	USD	11.195.100	Citibank	24.06.2026	(91.046)
THB	2.400.408.531	USD	74.633.767	HSBC	24.06.2026	(763.633)
USD	15.671.788	AUD	21.924.000	Morgan Stanley	24.06.2026	(83.687)
USD	2.384.815	AUD	3.288.600	Standard Chartered Bank	24.06.2026	21.494
USD	22.616.647	BRL	114.375.550	Barclays Bank	02.06.2026	45
USD	8.185.224	BRL	41.181.090	Citibank	02.06.2026	42.082
USD	11.207.000	BRL	56.808.283	HSBC	02.06.2026	(26.260)
USD	26.370.475	BRL	136.064.191	State Street Bank London	02.06.2026	(534.837)
USD	68.749.709	BRL	346.911.032	Wells Fargo Bank	02.06.2026	151.579
USD	24.528.838	BRL	124.678.242	Wells Fargo Bank	02.07.2026	55.010
USD	2.657.793	BRL	14.654.538	Societe Generale	02.10.2026	(157.427)
USD	36.011.873	BRL	198.551.462	State Street Bank London	02.10.2026	(2.130.995)
USD	13.001.000	CAD	17.708.610	Goldman Sachs	24.06.2026	167.803
USD	1.950.200	CAD	2.658.086	Standard Chartered Bank	24.06.2026	23.920
USD	12.795.000	CHF	10.060.729	Barclays Bank	24.06.2026	(113.118)
USD	16.126.000	CLP	14.666.597.000	Citibank	24.06.2026	(341.706)
USD	13.573.429	CNH	92.308.994	BNP Paribas	22.06.2026	(96.446)
USD	1.146.845	CNH	7.769.280	UBS	22.06.2026	(3.694)
USD	5.748.322	COP	21.834.427.223	State Street Bank London	22.06.2026	(212.624)
USD	42.449.763	COP	153.784.879.032	UBS	22.06.2026	465.450
USD	3.259.500	COP	12.335.577.750	Barclays Bank	24.06.2026	(106.542)
USD	8.994.000	COP	32.464.670.448	BNP Paribas	24.06.2026	135.280
USD	12.736.000	COP	47.607.168.000	Wells Fargo Bank	24.06.2026	(254.694)
USD	4.718.600	COP	17.333.777.100	Bank of America Merrill Lynch	01.07.2026	(3.194)
USD	17.836.766	COP	67.781.265.450	State Street Bank London	07.07.2026	(601.565)
USD	13.505.720	COP	50.082.844.086	State Street Bank London	24.07.2026	(65.554)
USD	17.696.695	CZK	366.943.320	Morgan Stanley	22.06.2026	93.388
USD	4.149.992	EGP	228.807.894	Morgan Stanley	20.08.2026	(117.039)
USD	86.479.085	EUR	73.543.793	BNP Paribas	22.06.2026	732.491
USD	6.513.049	EUR	5.531.712	Deutsche Bank	22.06.2026	63.484
USD	11.144.503	EUR	9.444.911	HSBC	22.06.2026	132.439
USD	1.838.848	EUR	1.557.200	JP Morgan	22.06.2026	23.269
USD	31.769.763	EUR	26.980.599	Banco Santander	24.06.2026	309.705
USD	1.914.801	EUR	1.621.400	Citibank	24.06.2026	24.208
USD	18.290.185	EUR	15.471.052	HSBC	26.06.2026	249.008
USD	21.084.613	EUR	17.807.115	BNP Paribas	16.07.2026	302.154
USD	683.256	EUR	577.456	Credit Agricole	16.07.2026	9.315
USD	908.192	EUR	775.011	Deutsche Bank	16.07.2026	3.686
USD	1.316.634	EUR	1.130.133	Goldman Sachs	16.07.2026	(2.330)
USD	2.301.309	EUR	1.947.838	Natwest Markets PLC	16.07.2026	28.012
USD	8.724.775	GBP	6.463.980	Goldman Sachs	22.06.2026	37.206
USD	1.321.077	GBP	969.600	Morgan Stanley	22.06.2026	17.938
USD	25.986.398	GBP	19.242.000	Banco Santander	24.06.2026	125.298
USD	3.932.539	GBP	2.886.300	Morgan Stanley	24.06.2026	53.374
USD	30.076.000	HUF	9.365.846.856	Barclays Bank	09.06.2026	(689.433)
USD	10.206.300	HUF	3.105.668.903	HSBC	09.06.2026	4.633
USD	29.424.516	HUF	9.170.309.468	HSBC	22.06.2026	(674.915)

Derivative Finanzinstrumente

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD
USD	9.943.344	HUF	3.041.875.193	State Street Bank London	22.06.2026	(40.912)
USD	5.266.396	HUF	1.595.040.779	UBS	22.06.2026	31.042
USD	12.094.000	HUF	3.760.508.360	Barclays Bank	24.06.2026	(247.511)
USD	3.322.222	HUF	1.004.780.000	HSBC	24.06.2026	24.661
USD	6.700.892	HUF	2.057.703.320	Toronto Dominion Bank	24.07.2026	(43.259)
USD	789.973	IDR	13.818.341.190	HSBC	22.06.2026	15.696
USD	1.571.906	IDR	27.562.137.440	Natwest Markets PLC	22.06.2026	27.528
USD	16.347.267	IDR	281.774.577.010	Standard Chartered Bank	22.06.2026	558.712
USD	6.682.733	INR	638.267.829	Barclays Bank	24.06.2026	(18.296)
USD	12.830.000	INR	1.216.284.000	JP Morgan	24.06.2026	60.511
USD	36.260.267	INR	3.484.986.795	Morgan Stanley	24.06.2026	(327.817)
USD	1.117.700	INR	108.165.417	Credit Agricole	01.10.2026	(4.510)
USD	7.451.000	INR	721.405.820	HSBC	01.10.2026	(33.547)
USD	8.374.261	MXN	144.502.936	HSBC	22.06.2026	64.987
USD	75.723.976	MXN	1.317.612.790	Royal Bank of Canada	22.06.2026	(41.998)
USD	6.410.000	MXN	112.271.945	Citibank	24.06.2026	(44.819)
USD	12.736.000	MXN	224.003.315	Standard Chartered Bank	24.06.2026	(142.558)
USD	14.262.526	MXN	248.093.260	Barclays Bank	10.07.2026	18.148
USD	7.042.237	MXN	122.957.605	State Street Bank London	23.07.2026	(9.776)
USD	28.458.288	MYR	112.470.000	Goldman Sachs	22.06.2026	67.699
USD	6.145.806	MYR	24.145.030	Morgan Stanley	22.06.2026	50.922
USD	16.126.000	PEN	55.492.791	Standard Chartered Bank	24.06.2026	(114.249)
USD	7.982.348	PEN	27.652.450	Citibank	23.10.2026	(59.243)
USD	22.956.675	PHP	1.387.434.838	Standard Chartered Bank	22.06.2026	429.932
USD	118.905.435	PLN	429.712.222	Goldman Sachs	22.06.2026	531.812
USD	9.140.053	PLN	33.524.115	Barclays Bank	24.06.2026	(94.848)
USD	6.869.947	PLN	25.197.866	Morgan Stanley	24.06.2026	(71.319)
USD	16.010.000	PLN	58.472.522	UBS	24.06.2026	(97.449)
USD	5.366.836	PLN	19.597.301	State Street Bank London	24.07.2026	(31.328)
USD	4.637.620	THB	149.934.250	JP Morgan	22.06.2026	24.267
USD	31.004.025	THB	997.740.535	Standard Chartered Bank	22.06.2026	304.373
USD	14.579.700	THB	475.866.828	Barclays Bank	24.06.2026	(64.618)
USD	15.116.144	THB	487.949.128	Citibank	24.06.2026	100.005
USD	12.851.036	TRY	632.508.709	Barclays Bank	04.08.2026	(113.172)
USD	51.417.322	ZAR	851.257.061	HSBC	22.06.2026	(921.998)
USD	7.883.242	ZAR	129.957.897	State Street Bank London	22.06.2026	(107.186)
USD	22.683.000	ZAR	375.923.091	Bank of America Merrill Lynch	24.06.2026	(426.740)
ZAR	60.895.200	USD	3.678.170	HSBC	22.06.2026	65.956
ZAR	100.564.242	USD	6.044.447	Lloyds Bank Corporate Markets	22.06.2026	138.719
ZAR	100.084.837	USD	5.969.999	State Street Bank London	22.06.2026	183.692
ZAR	615.133.203	USD	37.139.127	Bank of America Merrill Lynch	24.06.2026	675.971
ZAR	187.739.664	USD	11.207.000	Deutsche Bank	24.06.2026	334.230
ZAR	224.871.729	USD	13.652.900	Wells Fargo Bank	24.06.2026	171.010
						(1.177.573)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	1.599.352.431	USD	1.159.672.699	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(10.109.210)
USD	9.764.634	AUD	13.662.946	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(55.855)
						(10.165.065)
Anteilklasse CAD Hedged						
CAD	290.763.731	USD	213.657.430	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(3.025.196)
USD	1.663.783	CAD	2.285.949	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	7.819
						(3.017.377)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	9.240	USD	11.919	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(77)
USD	98	CHF	77	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(77)
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	24.491.939	USD	28.864.497	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(317.252)
USD	553.322	EUR	474.169	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	642
						(316.610)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	202.261	USD	275.475	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(3.635)
USD	8.847	GBP	6.570	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	18
						(3.617)
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse SEK Hedged						
SEK	72.828	USD	7.927	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(49)
USD	170	SEK	1.601	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(3)
						(52)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 4.080.954.227)						(14.680.371)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Government	70,98
Energie	6,88
Grundstoffe	2,66
Geschäftsjahr	2,58
Zyklische Konsumgüter	1,26
Kommunikation	1,22
Industrie	0,77
Basiskonsumgüter	0,72
Versorger	0,29
Wertpapiervermögen zum Marktwert	87,36
Sonstiges Nettovermögen	12,64
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
ANLEIHEN			
	Angola		
USD 1.905.000	Angola Government International Bonds 8.25% 9/5/2028 (traded in Germany)	1.962.131	0,47
USD 23.000	Angola Government International Bonds 8.25% 9/5/2028 (traded in United States)	23.676	0,01
USD 862.000	Angola Government International Bonds 8.00% 26/11/2029	880.567	0,21
USD 1.310.000	Angola Government International Bonds 9.244% 15/1/2031	1.376.964	0,33
USD 455.000	Angola Government International Bonds 8.75% 14/4/2032	467.091	0,11
		4.710.429	1,13
	Argentinien		
USD 3.133.690	Argentina Republic Government International Bonds 1.00% 9/7/2029	2.828.155	0,68
USD 12.490.488	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2030	10.950.411	2,62
USD 3.481.900	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/7/2035	2.693.946	0,64
USD 1.848.591	Argentina Republic Government International Bonds FRN 9/1/2038	1.487.192	0,35
		17.959.704	4,29
	Österreich		
USD 1.151.000	LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032	1.201.811	0,28
USD 733.000	Suzano Austria GmbH 6.00% 15/1/2029	749.667	0,18
USD 1.685.000	Suzano Austria GmbH 5.00% 15/1/2030	1.662.802	0,40
		3.614.280	0,86
	Benin		
USD 2.887.000	Benin Sukuk SA 6.20% 29/1/2033	2.805.278	0,67
		2.805.278	0,67
	Bolivien		
USD 332.683	Bolivia Government International Bonds 4.50% 20/3/2028	313.225	0,07
USD 2.494.000	Bolivia Government International Bonds 9.45% 14/5/2031^	2.416.711	0,58
		2.729.936	0,65
	Brasilien		
BRL 2.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2027	484.137	0,12
BRL 2.600.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2029	475.168	0,11
BRL 2.700.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10.00% 1/1/2031	467.221	0,11
USD 3.378.684	Samarco Mineracao SA 9.50% 30/6/2031	3.409.531	0,82
		4.836.057	1,16
	Kaimaninseln		
USD 2.777.000	Gaci First Investment Co. 4.875% 14/5/2029	2.773.651	0,66
USD 1.453.000	Ivory Coast Government International Bonds 6.75% 25/2/2041^	1.393.064	0,33
USD 1.794.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 4.942% 13/2/2029^	1.803.704	0,43
USD 5.179.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 5.225% 18/2/2030	5.252.233	1,26
USD 847.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 5.684% 11/4/2053	826.945	0,20
USD 1.220.000	SRC Sukuk Ltd. 4.375% 2/4/2029	1.207.690	0,29
		13.257.287	3,17
	Chile		
USD 2.443.000	AES Andes SA 6.30% 15/3/2029	2.494.792	0,60
USD 1.051.000	Chile Government International Bonds 2.75% 31/1/2027	1.041.667	0,25
USD 979.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	968.686	0,23
USD 3.380.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/1/2030^	3.184.687	0,76
USD 918.000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 6/11/2029	923.356	0,22
USD 2.729.000	Engie Energia Chile SA 3.40% 28/1/2030	2.570.121	0,61
		11.183.309	2,67
	Kolumbien		
USD 5.814.000	Colombia Government International Bonds 5.375% 21/1/2029	5.789.290	1,39
USD 640.000	Colombia Government International Bonds 6.125% 21/1/2031	639.245	0,15
USD 1.238.000	Colombia Government International Bonds 7.50% 2/2/2034	1.290.306	0,31
		7.718.841	1,85
	Kongo		
USD 705.000	Republic of the Congo International Bonds 9.50% 17/2/2035	714.173	0,17
		714.173	0,17
	Demokratische Republik Kongo		
USD 2.843.000	DRC International Bonds 8.75% 16/4/2032^	2.878.706	0,69
		2.878.706	0,69
	Dominikanische Republik		
USD 923.000	Dominican Republic International Bonds 5.95% 25/1/2027	930.366	0,22
USD 2.727.000	Dominican Republic International Bonds 4.50% 30/1/2030	2.632.482	0,63
		3.562.848	0,85
	Ecuador		
USD 4.764.150	Ecuador Government International Bonds 31/7/2030 (Zero Coupon)	4.104.315	0,98
USD 2.478.000	Ecuador Government International Bonds 8.75% 29/1/2034	2.504.775	0,60

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Ecuador *Fortsetzung*		
USD 1.223.618	Ecuador Government International Bonds FRN 31/7/2035	1.121.813	0,27
		7.730.903	1,85
	Ägypten		
EGP 18.203.000	Egypt Government Bonds 25.318% 13/8/2027	350.497	0,08
EGP 28.814.000	Egypt Government Bonds 23.44% 1/7/2028	553.988	0,13
USD 947.000	Egypt Government International Bonds 7.50% 31/1/2027	962.801	0,23
USD 509.000	Egypt Government International Bonds 6.588% 21/2/2028	515.772	0,12
USD 626.000	Egypt Government International Bonds 8.625% 4/2/2030	670.581	0,16
EUR 5.459.000	Egypt Government International Bonds 5.625% 16/4/2030^	6.327.773	1,51
USD 779.000	Egypt Government International Bonds 9.45% 4/2/2033	865.165	0,21
USD 600.000	Egypt Government International Bonds 8.50% 31/1/2047	569.964	0,14
USD 373.000	Egypt Government International Bonds 7.903% 21/2/2048 (traded in Germany)	334.077	0,08
USD 1.335.000	Egypt Government International Bonds 7.903% 21/2/2048 (traded in Supranational)	1.194.872	0,29
USD 6.283.000	Egypt Government International Bonds 7.903% 21/2/2048 (traded in United Kingdom)	5.623.505	1,35
EGP 27.175.000	Egypt Treasury Bills 21/7/2026 (Zero Coupon)	505.285	0,12
EGP 34.325.000	Egypt Treasury Bills 25/8/2026 (Zero Coupon)	625.025	0,15
EGP 77.550.000	Egypt Treasury Bills 17/11/2026 (Zero Coupon)	1.340.284	0,32
		20.439.589	4,89
	El Salvador		
USD 1.813.000	El Salvador Government International Bonds 8.625% 28/2/2029	1.913.848	0,46
USD 1.559.000	El Salvador Government International Bonds 9.25% 17/4/2030	1.675.379	0,40
		3.589.227	0,86
	Äthiopien		
USD 855.000	Ethiopia International Bonds 6.625% 11/12/2026	900.905	0,22
		900.905	0,22
	Gabon		
USD 7.843.000	Gabon Government International Bonds 9.50% 18/2/2029^	7.646.925	1,83
		7.646.925	1,83
	Ghana		
USD 20.947	Ghana Government International Bonds 3/7/2026 (Zero Coupon)	20.895	0,01
	Ghana *Fortsetzung*		
USD 5.631.632	Ghana Government International Bonds FRN 3/7/2029^	5.568.276	1,33
USD 84.764	Ghana Government International Bonds 3/1/2030 (Zero Coupon)^	75.970	0,02
USD 458.240	Ghana Government International Bonds FRN 3/7/2035	426.736	0,10
		6.091.877	1,46
	Ungarn		
EUR 1.423.000	Hungary Government International Bonds 5.00% 22/2/2027	1.685.708	0,40
USD 321.000	Hungary Government International Bonds 5.50% 16/6/2034	325.655	0,08
USD 2.425.000	Hungary Government International Bonds 6.00% 26/9/2035	2.520.763	0,60
EUR 5.401.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.00% 16/5/2029^	6.693.721	1,60
USD 3.076.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.50% 29/6/2028	3.177.508	0,76
USD 5.552.000	MVM Energetika Zrt 7.50% 9/6/2028	5.806.087	1,39
USD 3.128.000	MVM Energetika Zrt 6.50% 13/3/2031	3.268.760	0,78
		23.478.202	5,61
	Indonesien		
USD 967.000	Freeport Indonesia PT 4.763% 14/4/2027	970.164	0,23
		970.164	0,23
	Israel		
USD 1.254.000	Bank Hapoalim BM 4.722% 14/7/2029	1.237.949	0,30
		1.237.949	0,30
	Elfenbeinküste		
USD 462.898	Ivory Coast Government International Bonds 6.375% 3/3/2028 (traded in Luxembourg)	470.716	0,11
USD 550.275	Ivory Coast Government International Bonds 6.375% 3/3/2028 (traded in United States)	559.435	0,13
EUR 392.000	Ivory Coast Government International Bonds 5.875% 17/10/2031^	467.687	0,11
USD 719.000	Ivory Coast Government International Bonds 7.625% 30/1/2033	769.330	0,19
		2.267.168	0,54
	Jersey		
USD 1.102.591	Tullow Holdco 2 Ltd. 15.00% 15/11/2028	1.119.130	0,27
		1.119.130	0,27
	Jordanien		
USD 333.000	Jordan Government International Bonds 7.75% 15/1/2028	344.875	0,08
USD 1.210.000	Jordan Government International Bonds 7.50% 13/1/2029	1.265.357	0,31
		1.610.232	0,39

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Kasachstan		
USD 3.783.000	Baiterek National Investment Holding JSC 5.45% 8/5/2028	3.834.776	0,92
KZT 116.500.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 13.00% 15/4/2027	228.610	0,05
KZT 265.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 17.30% 3/7/2028	543.663	0,13
USD 4.211.000	Kaspi.KZ JSC 6.25% 26/3/2030	4.244.604	1,02
USD 1.390.000	Kaspi.KZ JSC 5.90% 28/4/2031	1.391.014	0,33
		10.242.667	2,45
	Kenia		
USD 2.692.000	Republic of Kenya Government International Bonds 9.75% 16/2/2031^	2.912.823	0,70
USD 2.618.000	Republic of Kenya Government International Bonds 7.875% 9/10/2033	2.593.219	0,62
USD 3.272.000	Republic of Kenya Government International Bonds 7.875% 26/2/2034^	3.191.869	0,76
		8.697.911	2,08
	Kirgisistan		
USD 5.553.000	Kyrgyz Republic International Bonds 7.75% 3/6/2030^	5.665.774	1,35
		5.665.774	1,35
	Libanon		
USD 1.496.000	Lebanon Government International Bonds 6.10% 4/10/2026	385.968	0,09
USD 5.165.000	Lebanon Government International Bonds 6.60% 27/11/2026 (traded in Luxembourg)	1.340.317	0,32
USD 3.794.000	Lebanon Government International Bonds 6.60% 27/11/2026 (traded in United States)	979.784	0,24
USD 1.100.000	Lebanon Government International Bonds 6.00% 27/1/2027	283.800	0,07
USD 3.108.000	Lebanon Government International Bonds 6.20% 26/2/2027	806.526	0,19
USD 1.530.000	Lebanon Government International Bonds 6.85% 23/3/2027	397.035	0,10
USD 1.000.000	Lebanon Government International Bonds 6.65% 22/4/2027	255.300	0,06
USD 14.847.000	Lebanon Government International Bonds 7.00% 23/3/2032	3.901.049	0,93
		8.349.779	2,00
	Luxemburg		
USD 693.000	CSN Resources SA 8.875% 5/12/2030^	521.008	0,12
USD 8.417.000	Eagle Funding Luxco SARL 5.50% 17/8/2030	8.477.013	2,03
USD 1.944.000	J&F Luxembourg Finance SARL 8.50% 1/12/2032^	1.944.039	0,46
USD 1.147.000	Oceanica Lux 11.25% 8/5/2031	1.166.785	0,28
	Luxemburg *Fortsetzung*		
USD 379.000	Raizen Fuels Finance SA 6.45% 5/3/2034	217.944	0,05
USD 770.000	Raizen Fuels Finance SA 6.70% 25/2/2037	440.344	0,11
		12.767.133	3,05
	Mauritius		
USD 994.850	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd. 7.25% 27/9/2028^	1.005.027	0,24
		1.005.027	0,24
	Mexiko		
USD 1.655.000	Grupo Aeromexico SAB de CV 8.25% 15/11/2029	1.675.489	0,40
USD 1.075.000	Industrias Penoles SAB de CV 4.15% 12/9/2029	1.050.942	0,25
MXN 22.000.000	Mexico Bonos 8.50% 31/5/2029	1.283.428	0,31
USD 1.065.000	Mexico Government International Bonds 5.40% 9/2/2028^	1.078.685	0,26
USD 890.000	Mexico Government International Bonds 6.00% 13/5/2030	918.703	0,22
USD 1.040.000	Mexico Government International Bonds 5.625% 9/2/2034	1.020.989	0,24
USD 1.089.000	Orbia Advance Corp. SAB de CV 6.80% 13/5/2030	1.098.529	0,26
USD 782.000	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/2/2028	784.689	0,19
USD 1.733.600	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1.863.027	0,45
USD 1.200.000	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030^	1.233.973	0,30
USD 1.108.000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1.095.337	0,26
USD 600.000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	501.060	0,12
USD 1.569.000	Trust 2401 4.869% 15/1/2030	1.500.262	0,36
USD 200.000	Trust 2401 7.70% 23/1/2032	213.440	0,05
USD 1.018.000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	975.142	0,23
USD 400.000	Trust Fibra Uno 7.70% 23/1/2032	427.500	0,10
		16.721.195	4,00
	Mongolei		
USD 1.958.000	Development Bank of Mongolia LLC 8.50% 3/7/2028	2.024.082	0,48
USD 1.659.000	Mongolia Government International Bonds 6.625% 25/2/2030^	1.714.963	0,41
		3.739.045	0,89
	Mosambik		
USD 489.000	Mozambique International Bonds FRN 15/9/2031^	427.107	0,10
		427.107	0,10
	Niederlande		
USD 400.000	Prosus NV 3.257% 19/1/2027	396.872	0,09
USD 2.003.000	Prosus NV 3.68% 21/1/2030^	1.917.252	0,46
USD 1.007.000	Prosus NV 3.061% 13/7/2031	917.662	0,22

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Niederlande *Fortsetzung*		
EUR 350.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	409.849	0,10
		3.641.635	0,87
	Nigeria		
USD 1.740.000	Nigeria Government International Bonds 6.125% 28/9/2028	1.758.566	0,42
USD 1.459.000	Nigeria Government International Bonds 8.375% 24/3/2029	1.550.924	0,37
USD 1.447.000	Nigeria Government International Bonds 7.143% 23/2/2030	1.496.075	0,36
USD 960.000	Nigeria Government International Bonds 8.747% 21/1/2031^	1.042.800	0,25
USD 1.397.000	Nigeria Government International Bonds 9.13% 13/1/2046	1.562.894	0,37
		7.411.259	1,77
	Pakistan		
USD 4.324.000	Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd. 7.95% 31/1/2029	4.383.455	1,05
USD 3.341.000	Pakistan Government International Bonds 6.875% 5/12/2027	3.353.529	0,80
USD 3.849.000	Pakistan Government International Bonds 7.375% 8/4/2031^	3.789.340	0,91
		11.526.324	2,76
	Panama		
USD 1.126.746	AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/5/2030^	1.067.591	0,26
		1.067.591	0,26
	Peru		
USD 4.795.000	Corp. Financiera de Desarrollo SA 2.40% 28/9/2027	4.652.133	1,11
USD 298.000	Fondo MIVIVIENDA SA 4.625% 12/4/2027^	299.050	0,07
		4.951.183	1,18
	Polen		
USD 1.094.000	Republic of Poland Government International Bonds 4.875% 12/2/2030	1.115.163	0,26
USD 2.528.000	Republic of Poland Government International Bonds 4.625% 14/4/2031^	2.540.273	0,61
		3.655.436	0,87
	Katar		
USD 938.000	Qatar Government International Bonds 3.25% 2/6/2026	937.906	0,22
		937.906	0,22
	Republik Kamerun		
USD 2.413.000	Republic of Cameroon International Bonds 8.875% 30/1/2033^	2.428.996	0,58
		2.428.996	0,58
	Republik Usbekistan		
USD 3.211.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.70% 17/10/2028^	3.301.052	0,79
	Republik Usbekistan *Fortsetzung*		
USD 1.542.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.75% 14/5/2030	1.601.294	0,38
UZS 4.020.000.000	Republic of Uzbekistan International Bonds 16.625% 29/5/2027	352.838	0,08
USD 876.000	Republic of Uzbekistan International Bonds 7.85% 12/10/2028	930.315	0,22
USD 4.286.000	Uzbekneftegaz JSC 8.75% 7/5/2030^	4.625.500	1,11
		10.810.999	2,58
	Rumänien		
USD 1.428.000	Romania Government International Bonds 5.25% 25/11/2027	1.435.140	0,34
USD 272.000	Romania Government International Bonds 6.625% 17/2/2028	279.602	0,07
USD 6.270.000	Romania Government International Bonds 5.875% 30/1/2029	6.383.518	1,53
EUR 5.604.000	Romania Government International Bonds 5.25% 10/3/2030	6.797.382	1,62
USD 1.842.000	Romania Government International Bonds 5.75% 16/9/2030	1.863.220	0,45
USD 2.754.000	Romania Government International Bonds 3.00% 14/2/2031	2.481.189	0,59
EUR 1.378.000	Romania Government International Bonds 5.375% 22/3/2031	1.666.985	0,40
USD 1.360.000	Romania Government International Bonds 3.625% 27/3/2032	1.230.583	0,29
EUR 1.635.000	Romania Government International Bonds 5.375% 7/6/2033	1.925.562	0,46
		24.063.181	5,75
	Saudi-Arabien		
USD 930.000	Saudi Arabian Oil Co. 4.00% 2/2/2029^	917.794	0,22
USD 1.957.000	Saudi Arabian Oil Co. 4.75% 2/6/2030	1.953.331	0,47
USD 920.000	Saudi Government International Bonds 5.125% 13/1/2028	928.280	0,22
USD 1.254.000	Saudi Government International Bonds 4.75% 18/1/2028	1.257.448	0,30
USD 874.000	Saudi Government International Bonds 5.00% 18/1/2053	758.741	0,18
		5.815.594	1,39
	Senegal		
EUR 3.054.667	Senegal Government International Bonds 4.75% 13/3/2028	2.029.326	0,49
		2.029.326	0,49
	Südafrika		
ZAR 13.185.000	Republic of South Africa Government Bonds 8.875% 28/2/2035	835.223	0,20
EUR 734.000	Republic of South Africa Government International Bonds 3.75% 24/7/2026	856.550	0,20

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Südafrika *Fortsetzung*		
USD 714.000	Transnet 8.25% 6/2/2028^	744.356	0,18
		2.436.129	0,58
	Südkorea		
USD 1.458.000	Hyundai Card Co. Ltd. 5.75% 24/4/2029	1.498.890	0,36
USD 710.000	LG Electronics, Inc. 5.625% 24/4/2027	716.706	0,17
USD 2.407.000	LG Energy Solution Ltd. 5.00% 2/4/2029	2.419.065	0,58
USD 1.320.000	SK Hynix, Inc. 6.375% 17/1/2028^	1.361.257	0,32
		5.995.918	1,43
	Sri Lanka		
USD 2.119.862	Sri Lanka Government International Bonds 4.00% 15/4/2028	2.037.717	0,49
USD 3.516.903	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/1/2030^	3.455.357	0,83
USD 862.539	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/3/2033	794.614	0,19
USD 1.131.513	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/6/2035	902.382	0,21
USD 404.207	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/5/2036	392.485	0,09
USD 808.755	Sri Lanka Government International Bonds FRN 15/2/2038	787.525	0,19
		8.370.080	2,00
	Supranational		
USD 2.605.000	African Export-Import Bank 3.994% 21/9/2029^	2.481.262	0,59
USD 1.735.000	Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC 3.75% 16/10/2029^	1.619.406	0,39
		4.100.668	0,98
	Schweden		
EUR 149.999	East Renewable AB 1/1/2028 (Zero Coupon)^	17	0,00
		17	0,00
	Tunesien		
EUR 3.968.000	Tunisian Republic 6.375% 15/7/2026^	4.592.235	1,10
		4.592.235	1,10
	Türkei		
USD 838.000	TAV Havalimanlari Holding AS 8.50% 7/12/2028^	857.903	0,21
USD 1.365.000	TPAO Varlik Kiralama ASA 6.30% 4/3/2031	1.315.519	0,31
USD 630.000	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/5/2029	644.175	0,15
USD 609.000	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 7/10/2032	600.626	0,14
TRY 28.000.000	Turkiye Government Bonds 33.90% 2/10/2030	581.172	0,14
TRY 134.822.900	Turkiye Government Bonds 26.20% 5/10/2033	2.389.845	0,57
USD 894.000	Turkiye Government International Bonds 9.125% 13/7/2030	983.561	0,24
USD 1.110.000	Turkiye Government International Bonds 9.375% 19/1/2033	1.248.195	0,30
USD 295.000	Turkiye Government International Bonds 7.625% 15/5/2034	307.082	0,07
	Türkei *Fortsetzung*		
USD 1.125.000	Turkiye Government International Bonds 6.95% 16/9/2035	1.114.954	0,27
USD 4.038.000	TVF Varlik Kiralama AS 6.95% 23/1/2030^	4.059.684	0,97
		14.102.716	3,37
	Ukraine		
USD 5.401.583	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2029	4.518.424	1,08
USD 87.982	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2030	61.675	0,01
USD 999.177	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2034	532.062	0,13
USD 5.010.423	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2034	3.437.150	0,82
USD 15.708.613	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2035	9.110.996	2,18
USD 2.946.362	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2035	1.991.741	0,48
USD 3.719.340	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2036	2.153.498	0,52
USD 75.593	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2036	50.345	0,01
USD 424.627	VF Ukraine PAT/VFU Funding PLC 9.625% 11/2/2027	424.627	0,10
		22.280.518	5,33
	Vereinigte Arabische Emirate		
USD 1.039.000	Alpha Star Holding IX Ltd. 7.00% 26/8/2028	1.032.506	0,25
USD 1.571.000	Alpha Star Holding X Ltd. 6.125% 5/8/2029	1.516.015	0,36
USD 1.452.000	DAE Sukuk Difc Ltd. 4.50% 16/10/2030	1.399.365	0,34
USD 820.000	Sobha Sukuk I Holding Ltd. 7.125% 11/9/2030^	766.602	0,18
		4.714.488	1,13
	Vereinigtes Königreich		
USD 1.713.000	Avianca Midco 2 PLC 9.625% 14/2/2030	1.654.071	0,40
USD 981.000	Sibanye-Stillwater U.K. Financing PLC 6.25% 15/11/2031	983.035	0,24
USD 795.000	Sisecam U.K. PLC 8.25% 2/5/2029^	809.967	0,19
USD 799.000	Sisecam U.K. PLC 8.375% 23/1/2033^	803.783	0,19
USD 750.000	Vedanta Resources Finance II PLC 10.875% 17/9/2029	799.830	0,19
USD 225.000	Vedanta Resources Finance II PLC 9.475% 24/7/2030	241.653	0,06
		5.292.339	1,27
	USA		
USD 862.000	DAE Funding LLC 3.375% 20/3/2028	838.347	0,20
USD 3.281.000	Hikma Finance USA LLC 5.125% 8/7/2030^	3.278.717	0,79
USD 1.142.000	Stillwater Mining Co. 4.50% 16/11/2029	1.100.444	0,26
		5.217.508	1,25
	Venezuela		
USD 250.000	Petroleos de Venezuela SA 8.50% 27/10/2026	259.688	0,06
USD 4.189.900	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/2/2027	2.214.362	0,53

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Venezuela *Fortsetzung*		
USD 4.337.700	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 16/5/2027 (traded in Luxembourg)	1.731.870	0,41
USD 9.104.400	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 16/5/2027 (traded in United States)	3.617.451	0,87
USD 586.918	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/5/2035	279.666	0,07
USD 602.900	Venezuela Government International Bonds 12.75% 23/8/2026	343.163	0,08
USD 2.869.200	Venezuela Government International Bonds 7.75% 13/10/2026	1.323.418	0,32
USD 2.016.100	Venezuela Government International Bonds 8.25% 13/10/2026	965.712	0,23
USD 4.990.500	Venezuela Government International Bonds 11.75% 21/10/2026	2.858.409	0,68
USD 1.473.500	Venezuela Government International Bonds 9.00% 7/5/2027	736.382	0,18
		14.330.121	3,43
	Sambia		
USD 1.522.444	Zambia Government International Bonds FRN 30/6/2033	1.512.838	0,36
USD 2.317.984	Zambia Government International Bonds 0.50% 31/12/2053^	1.841.705	0,44
		3.354.543	0,80
Summe Anleihen		393.795.467	94,16
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		393.795.467	94,16

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
STAMMAKTIEN			
	Luxemburg		
16	East Renewable AB*	—	0,00
		—	0,00
	USA		
799	Wom New Holdco*	11.985	0,00
		11.985	0,00
Summe Stammaktien		11.985	0,00
Gesamt sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		11.985	0,00
Wertpapiervermögen zum Marktwert		393.807.452	94,16
Sonstiges Nettovermögen		24.424.753	5,84
Gesamt Nettovermögen (USD)		418.232.205	100,00

* Dieses Wertpapier unterliegt einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

Typ	Nennwert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 4.882.613	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.EM. Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Morgan Stanley	20.06.2031	(99.188)	110.867
CCCDS	USD 1.981.641	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Morgan Stanley	20.06.2031	(11.714)	(25.479)
CCCDS	EUR 6.462.924	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Morgan Stanley	20.06.2031	(261.381)	(784.688)
CCIRS	BRL 8.500.000	Der Fonds erhält fest 13,057 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Morgan Stanley	02.01.2031	(59.073)	(59.056)
CCIRS	BRL 13.000.000	Der Fonds erhält fest 13,243 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Morgan Stanley	02.01.2031	(62.834)	(62.809)
CCIRS	BRL 34.179.000	Der Fonds erhält fest 13,960 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Morgan Stanley	03.01.2028	6.922	6.954
CCIRS	MXN 246.500.000	Der Fonds erhält fest 8,080 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Morgan Stanley	26.04.2029	144	190
CDS	USD 2.511.761	Der Fonds erhält Ausfallschutz für das Königreich Saudi-Arabien und zahlt fest 1,000 %	Morgan Stanley	20.06.2031	(26.384)	(43.895)
CDS	USD 4.552.495	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Korea International Bond und zahlt fest 1,000 %	Morgan Stanley	20.06.2031	(14.324)	(162.516)
CDS	USD 2.758.096	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Mexico Government International Bond und zahlt fest 1,000 %	Morgan Stanley	20.06.2031	(23.835)	(16.926)
CDS	USD 3.457.636	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Turkey Government International Bond und zahlt fest 1,000 %	Morgan Stanley	20.06.2031	(76.984)	211.046

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	USD 2.675.568	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für den Chile Government International Bond	Morgan Stanley	20.06.2031	14.318	69.488
CDS	USD 1.400.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für den Argentine Republic Government International Bond	Morgan Stanley	20.06.2026	543.959	3.559
IRS	BRL 11.100.000	Der Fonds erhält fest 10,975 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	Citibank	04.01.2027	(159.957)	(159.957)
IRS	CLP 2.340.000.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,090 %	Goldman Sachs	17.06.2031	(15.220)	(15.220)
IRS	COP 49.000.000.000	Der Fonds erhält fest 12,725 % und zahlt variabel COP 12 Monats-IBR	JP Morgan	07.04.2028	(6.469)	(6.469)
IRS	COP 18.500.000.000	Der Fonds erhält variabel COP 3 Monats-IBR und zahlt fest 10,500 %	JP Morgan	07.04.2036	67.624	67.624
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 81.379.684)					(184.396)	(867.287)

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps
IRS: Zinsswaps

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(43)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	6.318.439	82.149
(21)	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	September 2026	2.501.021	(3.105)
(15)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	1.647.188	(1.172)
4	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	September 2026	428.844	606
Summe				10.895.492	78.478

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	2.063.800	USD	1.474.118	Standard Chartered Bank	22.06.2026	9.071
BRL	2.860.000	USD	565.537	Barclays Bank	02.06.2026	(1)
BRL	15.781.172	USD	3.133.877	HSBC	02.06.2026	(13.311)
BRL	15.781.172	USD	3.097.956	Barclays Bank	02.07.2026	(176)
CLP	850.644.045	USD	954.911	UBS	22.06.2026	166
EUR	360.000	USD	419.108	Banco Santander	22.06.2026	625
EUR	100.000	USD	117.142	Goldman Sachs	22.06.2026	(549)
GBP	70.000	USD	94.460	Bank of America Merrill Lynch	22.06.2026	(380)
GBP	490.000	USD	661.379	Goldman Sachs	22.06.2026	(2.820)
JPY	385.217.294	USD	2.429.464	HSBC	22.06.2026	(7.188)
MXN	3.244.789	USD	186.325	UBS	22.06.2026	258
TRY	17.547.599	USD	370.481	Goldman Sachs	22.06.2026	4.551
TRY	22.264.643	USD	470.007	HSBC	22.06.2026	5.838

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	3.120.573	BRL	15.781.172	Barclays Bank	02.06.2026	6
USD	567.948	BRL	2.860.000	HSBC	02.06.2026	2.412
USD	561.438	BRL	2.860.000	Barclays Bank	02.07.2026	32
USD	1.377.257	CNH	9.366.327	BNP Paribas	22.06.2026	(9.786)
USD	986.029	COP	3.572.134.573	UBS	22.06.2026	10.811
USD	696.672	EUR	600.000	Banco Santander	22.06.2026	(2.883)
USD	26.876.874	EUR	22.856.327	BNP Paribas	22.06.2026	228.097
USD	695.600	EUR	590.000	Citibank	22.06.2026	7.704
USD	81.507	EUR	70.000	Deutsche Bank	22.06.2026	(108)
USD	953.314	EUR	810.000	Morgan Stanley	22.06.2026	8.915
USD	883.503	EUR	760.000	Toronto Dominion Bank	22.06.2026	(2.600)
USD	202.463	GBP	150.000	Goldman Sachs	22.06.2026	863
USD	369.464	HUF	115.057.300	Natwest Markets PLC	22.06.2026	(8.185)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	177.945	TWD	5.614.838	BNP Paribas	22.06.2026	(580)
ZAR	10.338.000	USD	624.432	HSBC	22.06.2026	11.197
						241.979
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	140.691.839	USD	165.687.466	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.700.265)
USD	1.332.674	EUR	1.145.141	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.080)
						(1.702.345)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 217.244.316)						(1.460.366)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Government	62,50
Geschäftsjahr	7,05
Energie	6,54
Versorger	5,92
Grundstoffe	5,45
Basiskonsumgüter	2,70
Zyklische Konsumgüter	1,55
Kommunikation	1,16
Industrie	0,97
Technologie	0,32
Wertpapiervermögen zum Marktwert	94,16
Sonstiges Nettovermögen	5,84
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
ANLEIHEN			
	Albanien		
EUR 2.115.000	Albania Government International Bonds 5.90% 9/6/2028	2.210.467	0,33
		2.210.467	0,33
	Australien		
AUD 1.000.000	AFG '2026-1 A1L' FRN 10/10/2057	615.373	0,09
AUD 500.000	AFG '2026-1 A2' FRN 10/10/2057	305.860	0,05
EUR 1.300.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 3/2/2033	1.334.835	0,20
EUR 4.527.000	Commonwealth Bank of Australia 3.331% 1/6/2033	4.573.020	0,68
AUD 194.355	Driver Australia '10 A' FRN 21/2/2033	120.281	0,02
AUD 238.699	FirstMac Mortgage Funding Trust'2024-4 A1' FRN 18/2/2056	147.544	0,02
AUD 467.419	La Trobe Financial Capital Markets Trust '2025-1 A1L' FRN 15/5/2057	288.196	0,04
AUD 371.675	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1 A1B' FRN 25/9/2056	229.832	0,03
AUD 175.400	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1A A' FRN 25/5/2032	108.539	0,02
AUD 500.111	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	309.654	0,05
AUD 654.347	Mortgage House RMBS Prime '2024-2 A1L' FRN 13/5/2057	404.523	0,06
AUD 503.638	Pepper Residential Securities Trust'40 A1-A' FRN 12/11/2065	312.012	0,05
AUD 236.893	Pepper SPARKZ Trust '9 A1A' FRN 15/1/2033	146.336	0,02
AUD 600.000	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	352.362	0,05
AUD 379.598	RESIMAC Bastille Trust '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	235.015	0,03
AUD 330.298	RESIMAC Premier '2024-2 A2' FRN 12/2/2056	204.346	0,03
AUD 366.614	Think Tank Commercial Trust '2025-3 A1' FRN 10/12/2057	226.483	0,03
AUD 400.000	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	239.788	0,04
AUD 184.000	Treasury Corp. of Victoria 5.00% 20/11/2040	103.562	0,01
AUD 500.000	Triton Bond Trust '2026-1 A2' FRN 15/2/2058	307.896	0,05
		10.565.457	1,57
	Österreich		
EUR 1.600.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 2.875% 28/2/2033	1.575.319	0,23
EUR 1.600.000	Erste Group Bank AG 3.00% 20/4/2032	1.596.227	0,24
EUR 2.149.000	Republic of Austria Government Bonds 2.95% 20/2/2035^	2.122.300	0,32
EUR 1.846.000	Republic of Austria Government Bonds 3.20% 20/2/2036	1.846.108	0,27
EUR 142.000	Republic of Austria Government Bonds 3.55% 20/9/2041	142.505	0,02
	Österreich *Fortsetzung*		
EUR 3.324.000	Republic of Austria Government Bonds 1.85% 23/5/2049	2.391.108	0,36
EUR 568.000	Republic of Austria Government Bonds 3.80% 26/1/2062^	571.770	0,09
EUR 770.000	Republic of Austria Government Bonds 0.70% 20/4/2071	274.404	0,04
		10.519.741	1,57
	Belgien		
EUR 1.000.000	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	1.011.134	0,15
EUR 8.900.000	KBC Group NV FRN 23/11/2027^	8.974.391	1,34
EUR 2.800.000	KBC Group NV FRN 15/1/2033	2.770.802	0,41
EUR 1.929.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.10% 22/8/2031	1.943.613	0,29
EUR 1.055.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 22/10/2031 (Zero Coupon)	902.175	0,13
EUR 240.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 1.25% 22/4/2033	213.269	0,03
EUR 614.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.10% 22/6/2035	601.023	0,09
EUR 5.144.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.40% 22/6/2036	5.108.287	0,76
EUR 3.202.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.45% 22/6/2042	3.009.878	0,45
EUR 2.757.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 4.35% 22/6/2056	2.759.299	0,41
EUR 3.900.000	Lonza Finance International NV 1.625% 21/4/2027	3.862.932	0,58
		31.156.803	4,64
	Bosnien		
EUR 1.505.000	Federation of Bosnia & Herzegovina Eurobond 5.00% 4/6/2031	1.504.247	0,22
		1.504.247	0,22
	Brasilien		
EUR 2.069.000	Brazil Government International Bonds 4.875% 23/4/2033	2.072.103	0,31
EUR 727.000	Brazil Government International Bonds 5.50% 23/4/2036	733.543	0,11
		2.805.646	0,42
	Kanada		
EUR 2.436.000	Bank of Montreal 2.75% 21/1/2031	2.408.461	0,36
EUR 4.400.000	Bank of Nova Scotia 0.125% 4/9/2026^	4.374.391	0,65
EUR 3.007.000	National Bank of Canada 2.75% 20/1/2031	2.976.066	0,44
EUR 1.600.000	Province of Quebec Canada 3.875% 23/4/2041	1.611.668	0,24
EUR 2.475.000	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	2.446.772	0,36
EUR 1.449.000	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	1.454.623	0,22
		15.271.981	2,27

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Kroatien		
EUR 590.000	Croatia Government International Bonds 3.375% 12/3/2034	595.885	0,09
EUR 1.150.000	Croatia Government International Bonds 3.25% 11/2/2037^	1.119.496	0,17
		1.715.381	0,26
	Zypern		
EUR 480.000	Cyprus Government International Bonds 1.50% 16/4/2027	475.709	0,07
EUR 473.000	Cyprus Government International Bonds 3.25% 28/1/2036	462.565	0,07
		938.274	0,14
	Tschechische Republik		
EUR 900.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 2.625% 3/3/2030	886.023	0,13
		886.023	0,13
	Estland		
EUR 200.000	Estonia Government Bonds 3.50% 14/5/2036	199.277	0,03
EUR 725.000	Estonia Government International Bonds 3.25% 17/1/2034	720.940	0,11
		920.217	0,14
	Finnland		
EUR 1.280.000	Finland Government Bonds 2.625% 15/4/2032	1.260.409	0,19
EUR 1.213.000	Finland Government Bonds 3.35% 15/9/2036	1.218.658	0,18
EUR 2.694.000	Finland Government Bonds 3.20% 15/4/2045	2.509.405	0,37
		4.988.472	0,74
	Frankreich		
EUR 300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 1.00% 31/1/2028	291.165	0,04
EUR 4.200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 2.75% 30/9/2030	4.129.321	0,62
EUR 7.700.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	6.520.635	0,97
EUR 6.100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.625% 15/9/2033	6.139.383	0,91
EUR 3.100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.00% 17/1/2034	2.982.675	0,44
EUR 5.400.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 28/1/2036	5.379.804	0,80
EUR 1.300.000	Air Liquide Finance SA 3.00% 5/5/2033	1.266.259	0,19
USD 14.400.000	AXA SA FRN 17/1/2047	12.381.087	1,84
EUR 800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 2/5/2030	828.434	0,12
EUR 700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 18/9/2030	723.771	0,11
EUR 2.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 16/6/2032	2.011.266	0,30
EUR 3.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 26/5/2035^	3.343.279	0,50
	Frankreich *Fortsetzung*		
EUR 1.700.000	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	1.723.052	0,26
EUR 2.800.000	BNP Paribas SA FRN 25/7/2028	2.793.420	0,42
EUR 1.200.000	BNP Paribas SA FRN 31/8/2033	1.131.348	0,17
GBP 2.200.000	BPCE SA FRN 30/11/2032	2.443.444	0,36
EUR 4.400.000	BPCE SA FRN 13/1/2042	4.374.382	0,65
EUR 2.700.000	BPCE SFH SA 3.00% 17/10/2029	2.707.905	0,40
EUR 400.000	BPCE SFH SA 3.125% 20/1/2033	397.758	0,06
EUR 1.900.000	BPCE SFH SA 3.375% 16/1/2036	1.885.918	0,28
EUR 100.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 6/9/2030	99.110	0,02
EUR 1.800.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 16/1/2031	1.780.402	0,27
EUR 4.700.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 20/10/2031	4.716.912	0,70
EUR 3.000.000	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.00% 3/3/2034	2.933.793	0,44
EUR 2.100.000	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.375% 16/1/2036	2.080.644	0,31
EUR 500.000	Cars Alliance Auto Leases France V '2023-1 FRV B' FRN 21/10/2038	501.314	0,07
EUR 1.600.000	Cie de Financement Foncier SA 3.50% 12/5/2036	1.603.965	0,24
EUR 1.000.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.125% 16/8/2029	1.007.102	0,15
EUR 3.300.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA 2.75% 18/7/2031^	3.257.701	0,49
EUR 4.900.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 2.625% 10/9/2031	4.797.595	0,71
EUR 2.300.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 10/3/2036^	2.232.454	0,33
EUR 2.400.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	2.392.127	0,36
EUR 2.600.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	2.576.740	0,38
EUR 1.800.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	1.781.163	0,27
EUR 27.982	FCT Autonoria '2023- DE C' FRN 26/1/2043	28.292	0,00
EUR 31.547	FCT Noria '2021-1 C' FRN 25/10/2049	31.532	0,01
EUR 15.773	FCT Noria '2021-1 D' FRN 25/10/2049	15.755	0,00
EUR 200.000	FCT Noria '2025-1 B' FRN 25/7/2043	199.330	0,03
EUR 4.210.000	French Republic Government Bonds OAT 2.75% 25/2/2030	4.192.606	0,62
EUR 6.773.000	French Republic Government Bonds OAT 3.25% 25/2/2032	6.822.375	1,02
EUR 910.000	French Republic Government Bonds OAT 3.50% 25/11/2035	904.988	0,14
EUR 1.175.000	French Republic Government Bonds OAT 3.80% 25/6/2037	1.183.217	0,18
EUR 8.816.000	French Republic Government Bonds OAT 3.60% 25/5/2042^	8.345.315	1,24

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Frankreich *Fortsetzung*		
EUR 1.244.000	French Republic Government Bonds OAT 4.10% 25/5/2046	1.228.061	0,18
EUR 3.663.000	French Republic Government Bonds OAT 3.00% 25/6/2049	2.986.731	0,45
EUR 305.000	French Republic Government Bonds OAT 0.75% 25/5/2053	131.677	0,02
EUR 5.620.000	French Republic Government Bonds OAT 3.75% 25/5/2056	4.982.323	0,74
EUR 3.942.000	French Republic Government Bonds OAT 4.40% 25/5/2057	3.901.832	0,58
EUR 1.500.000	Ile-de-France Mobilites 4.20% 3/2/2046	1.481.855	0,22
EUR 700.000	Kering SA 3.875% 5/9/2035	697.451	0,10
EUR 300.000	Kering SA 3.625% 11/3/2036	290.575	0,04
EUR 4.500.000	SFIL SA 3.50% 7/3/2033	4.512.964	0,67
EUR 800.000	Societe Generale SFH SA 0.125% 18/7/2029	734.222	0,11
EUR 900.000	Societe Generale SFH SA 0.01% 11/2/2030	807.381	0,12
EUR 1.300.000	Unedic Asseo 4.00% 3/6/2041	1.288.117	0,19
EUR 3.800.000	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099^	3.662.887	0,55
		143.644.814	21,39
	Deutschland		
EUR 2.085.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 15/2/2035	2.022.357	0,30
EUR 2.980.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 15/5/2041	2.733.983	0,41
EUR 1.245.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 15/5/2041	1.143.754	0,17
EUR 200.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V'2024-G1V B' FRN 18/1/2036	200.022	0,03
EUR 2.300.000	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	2.169.746	0,32
EUR 2.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079	1.956.426	0,29
EUR 600.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 29/6/2080	599.327	0,09
EUR 1.330.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	1.303.001	0,19
EUR 1.500.000	Heidelberg Materials AG 4.00% 18/7/2035	1.499.086	0,22
EUR 100.000	ING-DiBa AG 0.01% 7/10/2028	93.731	0,01
EUR 57.000	Land Baden-Wuerttemberg 2.625% 12/2/2035	54.789	0,01
EUR 800.000	Merck KGaA FRN 27/8/2054	800.580	0,12
EUR 2.300.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale FRN 2/10/2028	2.286.612	0,34
EUR 2.320.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 2.875% 21/2/2033	2.292.076	0,34
EUR 2.177.000	NRW Bank 0.25% 26/1/2032	1.873.711	0,28
EUR 421.000	NRW Bank 0.10% 9/7/2035	318.578	0,05
EUR 2.426.000	NRW Bank 0.50% 17/6/2041	1.537.477	0,23
EUR 50.019	Red & Black Auto Germany '10 C' UG FRN 15/9/2032	50.446	0,01
EUR 59.000	State of Hesse 3.05% 10/1/2036	58.200	0,01
EUR 57.000	State of Lower Saxony 2.75% 4/8/2033^	55.971	0,01
EUR 67.000	State of North Rhine-Westphalia 0.60% 4/6/2041	44.351	0,01
EUR 1.100.000	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	1.114.175	0,16
		24.208.399	3,60
	Griechenland		
EUR 8.760.000	Hellenic Republic Government Bonds 1.50% 18/6/2030	8.301.477	1,23
EUR 10.882.000	Hellenic Republic Government Bonds 3.375% 16/6/2036	10.661.696	1,59
EUR 2.420.000	Hellenic Republic Government Bonds 4.375% 18/7/2038	2.560.723	0,38
EUR 838.000	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	808.735	0,12
		22.332.631	3,32
	Ungarn		
EUR 1.123.000	Hungary Government International Bonds 4.25% 26/5/2033	1.151.075	0,17
		1.151.075	0,17
	Indonesien		
EUR 1.750.000	Indonesia Government International Bonds 4.50% 29/5/2033	1.765.085	0,26
EUR 348.000	Indonesia Government International Bonds 4.46% 4/3/2038	337.777	0,05
EUR 1.473.000	Indonesia Government International Bonds 5.125% 29/5/2038	1.509.457	0,23
		3.612.319	0,54
	Irland		
GBP 7.500.000	Bank of Ireland Group PLC FRN 6/12/2032^	8.910.929	1,33
EUR 1.250.000	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	1.224.153	0,18
GBP 756.999	DBMS DAC '2025-1X A' FRN 18/2/2036	874.073	0,13
GBP 135.000	DBMS DAC '2025-1X B' FRN 18/2/2036	155.536	0,02
EUR 232.275	Dilosk RMBS DAC '9 A' FRN 25/1/2063	232.507	0,03
EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS '2025-2 C' FRN 18/10/2035	99.791	0,01
EUR 38.931	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 B' FRN 18/2/2034	39.087	0,01
EUR 38.931	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 C' FRN 18/2/2034	39.305	0,01
EUR 65.144	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-2 B' FRN 18/10/2034	65.410	0,01
EUR 346.000	Ireland Government Bonds 3.00% 18/10/2043	324.252	0,05
EUR 903.724	Lagarino European Loan Conduit '40X A' FRN 22/6/2037	904.853	0,13
EUR 800.000	Linde PLC 3.80% 13/5/2036^	802.693	0,12
EUR 200.000	LT Autorahoitus DAC '3 B' FRN 18/12/2032	202.037	0,03
EUR 100.000	LT Autorahoitus DAC '4 B' FRN 18/7/2033	101.282	0,02
EUR 100.000	Secucor Finance DAC '2025-1 C' FRN 20/9/2036	100.207	0,02
EUR 100.000	Secucor Finance DAC '2025-1 D' FRN 20/9/2036	99.823	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 100.000	Secucor Finance DAC '2025-1 E' FRN 20/9/2036	99.974	0,02
EUR 200.000	Secucor Finance DAC '2025-1 F' FRN 20/9/2036	199.998	0,03
EUR 608.959	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X A' FRN 17/2/2035	608.289	0,09
GBP 416.000	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 A' FRN 18/8/2035	480.277	0,07
EUR 221.811	Thunder Logistics DAC '2024-1X A' FRN 17/11/2036	221.922	0,03
EUR 849.806	Vita Scientia DAC '2022-1X A' FRN 27/2/2033	848.106	0,13
EUR 1.300.000	Vodafone International Financing DAC 2.75% 27/4/2030	1.275.745	0,19
EUR 1.100.000	Vodafone International Financing DAC 3.375% 1/8/2033	1.081.421	0,16
		18.991.670	2,83
	Italien		
EUR 40.123	AutoFlorence SRL '2 B' FRN 24/12/2044	40.114	0,01
EUR 11.699	AutoFlorence SRL '2 C' FRN 24/12/2044	11.706	0,00
EUR 12.499	AutoFlorence SRL '2 D' FRN 24/12/2044	12.523	0,00
EUR 36.814	AutoFlorence SRL '3 B' FRN 25/12/2046	37.322	0,00
EUR 3.471.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.375% 16/7/2030	3.516.396	0,52
EUR 2.885.000	Banco BPM SpA 2.75% 25/2/2032	2.823.171	0,42
EUR 3.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 3/6/2031	2.997.831	0,45
EUR 1.300.000	Credit Agricole Italia SpA 0.125% 15/3/2033	1.055.720	0,16
EUR 1.775.000	Enel SpA 3.875% 26/5/2033	1.796.207	0,27
EUR 898.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	877.623	0,13
EUR 500.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	457.152	0,07
EUR 700.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	689.235	0,10
EUR 500.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	487.963	0,07
EUR 2.300.000	Enel SpA FRN 31/12/2099	2.414.131	0,36
EUR 53.043	Golden Bar Securitisation SRL '2023-2 C' FRN 22/9/2043	54.162	0,01
EUR 1.330.000	Iccrea Banca SpA 2.875% 2/3/2033	1.298.398	0,19
EUR 13.275.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25/2/2027	13.277.230	1,98
EUR 1.185.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.00% 1/10/2029	1.190.515	0,18
EUR 483.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 1/7/2036	487.646	0,07
EUR 1.290.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/10/2040	1.266.260	0,19
EUR 7.492.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.95% 1/10/2041	7.379.096	1,10
EUR 2.728.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 30/4/2046	2.673.294	0,40
EUR 2.060.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.30% 1/10/2054^	2.011.680	0,30
EUR 3.696.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.65% 1/10/2055	3.799.747	0,57
EUR 338.592	Quarzo SRL '2023-1 A2' FRN 15/12/2039	339.267	0,05
EUR 100.000	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 C' FRN 27/10/2050	99.369	0,01
EUR 4.900.000	UniCredit SpA FRN 18/1/2028	4.845.152	0,72
		55.938.910	8,33
	Japan		
EUR 700.000	Nippon Life Insurance Co. FRN 2/9/2055	686.488	0,10
	Japan *Fortsetzung*		
EUR 1.175.000	NTT Finance Corp. 3.224% 4/3/2032	1.160.092	0,17
EUR 1.800.000	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	1.862.289	0,28
EUR 1.000.000	SoftBank Group Corp. 5.875% 10/7/2031	1.001.560	0,15
EUR 1.825.000	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	1.904.956	0,28
EUR 3.014.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.875% 16/2/2031	2.986.581	0,45
EUR 2.500.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1.413% 14/6/2027	2.465.611	0,37
		12.067.577	1,80
	Jersey		
GBP 340.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd. '2024-1X A2' 6.172% 28/5/2039	393.191	0,06
		393.191	0,06
	Lettland		
EUR 350.000	Latvia Government International Bonds 3.50% 17/1/2028	353.882	0,05
EUR 500.000	Latvia Government International Bonds 2.875% 21/5/2030	497.380	0,07
EUR 450.000	Latvia Government International Bonds 3.00% 24/1/2032	445.003	0,07
EUR 315.000	Latvia Government International Bonds 3.50% 2/10/2035	309.591	0,05
		1.605.856	0,24
	Litauen		
EUR 1.325.000	Lithuania Government International Bonds 3.50% 13/2/2034	1.323.410	0,20
EUR 180.000	Lithuania Government International Bonds 3.625% 10/3/2036	179.491	0,03
EUR 225.000	Lithuania Government International Bonds 3.625% 28/1/2040	215.919	0,03
EUR 923.000	Lithuania Government International Bonds 4.125% 22/1/2041	912.542	0,13
EUR 621.000	Lithuania Government International Bonds 4.25% 10/9/2045	611.632	0,09
		3.242.994	0,48
	Luxemburg		
EUR 1.450.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.855% 20/5/2033	1.461.606	0,22
EUR 1.175.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 12/2/2036	921.143	0,14
EUR 292.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	291.959	0,04
EUR 2.200.000	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030^	2.226.412	0,33
EUR 100.000	First Mobility SARL '2025-1 B' FRN 14/10/2032	99.944	0,02
EUR 405.859	Golden Ray SA - Compartment 1 'A2' FRN 27/12/2057	405.716	0,06

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Luxemburg *Fortsetzung*		
EUR 2.022.000	Nestle Finance International Ltd. 14/6/2026 (Zero Coupon)	2.019.886	0,30
EUR 228.089	SC Germany SA Compartment Leasing '2023-1 B' FRN 14/12/2032	228.668	0,03
EUR 188.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 2/3/2033	188.912	0,03
EUR 422.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 1/3/2034	419.003	0,06
EUR 220.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 23/10/2034	213.325	0,03
EUR 272.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.90% 17/9/2035	267.231	0,04
EUR 130.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.125% 24/3/2036	129.464	0,02
EUR 172.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 2/3/2043	164.021	0,02
EUR 251.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL '2025-1X A2' 4.292% 28/6/2050	250.438	0,04
		9.287.728	1,38
	Mazedonien		
EUR 3.229.000	North Macedonia Government International Bonds 1.625% 10/3/2028	3.091.574	0,46
EUR 900.000	North Macedonia Government International Bonds 4.75% 21/1/2034	884.812	0,13
		3.976.386	0,59
	Mexiko		
EUR 1.118.000	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036^	1.108.217	0,16
		1.108.217	0,16
	Montenegro		
EUR 2.108.000	Montenegro Government International Bonds 4.875% 1/4/2032	2.129.607	0,32
		2.129.607	0,32
	Marokko		
EUR 1.975.000	Morocco Government International Bonds 4.75% 26/5/2034	1.982.505	0,30
EUR 741.000	Morocco Government International Bonds 5.125% 26/5/2038	740.852	0,11
		2.723.357	0,41
	Niederlande		
EUR 600.000	Achmea Bank NV 3.00% 31/1/2030	601.766	0,09
EUR 800.000	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	802.139	0,12
EUR 100.000	ASN Bank NV 3.625% 28/4/2032	99.484	0,01
EUR 52.442	Aurorus BV '2023-1 B' FRN 13/8/2049	52.527	0,01
EUR 52.442	Aurorus BV '2023-1 D' FRN 13/8/2049	52.786	0,01
	Niederlande *Fortsetzung*		
EUR 210.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/1/2032	180.588	0,03
EUR 1.328.000	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	1.299.386	0,19
EUR 5.268.000	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	4.518.476	0,67
EUR 417.305	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV FRN 28/4/2064	418.697	0,06
EUR 513.402	Fairbridge BV '2025-1 A' FRN 24/2/2062	515.736	0,08
EUR 89.756	Fairbridge BV '2025-1 B' FRN 24/2/2062	89.629	0,01
EUR 400.000	Galderma Finance Europe BV 3.375% 17/3/2031	398.522	0,06
EUR 54.417	Hill FL BV'2024-1FL C' FRN 18/2/2032	54.728	0,01
EUR 101.000	Hill FL BV '2025-1FL C' FRN 18/10/2032	101.095	0,02
EUR 171.000	Hill FL BV '2025-1FL E' FRN 18/10/2032	171.008	0,03
EUR 2.000.000	ING Groep NV FRN 1/2/2030	1.850.660	0,28
EUR 7.900.000	ING Groep NV FRN 16/11/2032	7.670.010	1,14
EUR 500.000	ING Groep NV FRN 24/8/2033	506.484	0,08
EUR 100.000	Mila BV '2025-1 D' FRN 12/10/2042	99.497	0,01
EUR 100.000	Mila BV'2025-1 E' FRN 12/10/2042	99.473	0,01
EUR 700.000	Netherlands Government Bonds 2.50% 15/7/2034	677.838	0,10
EUR 3.050.000	Netherlands Government Bonds 2.50% 15/7/2035	2.928.741	0,44
EUR 2.970.000	Netherlands Government Bonds 3.25% 15/1/2044	2.905.848	0,43
EUR 2.140.000	Netherlands Government Bonds 3.50% 15/1/2056	2.125.743	0,32
EUR 900.000	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	905.641	0,13
EUR 1.800.000	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	1.896.940	0,28
EUR 171.000	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	169.525	0,03
EUR 925.000	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	927.116	0,14
EUR 2.419.000	Tennet Netherlands BV 2.125% 17/11/2029	2.365.320	0,35
EUR 1.200.000	Tennet Netherlands BV 3.25% 1/4/2036	1.201.036	0,18
EUR 683.000	Tennet Netherlands BV 2.75% 17/5/2042	615.801	0,09
		36.302.240	5,41
	Neuseeland		
EUR 382.000	ASB Bank Ltd. 0.25% 21/5/2031	332.278	0,05
EUR 2.085.000	Westpac Securities NZ Ltd. 3.119% 15/5/2031	2.090.722	0,31
		2.423.000	0,36
	Norwegen		
EUR 214.000	DNB Bank ASA FRN 21/9/2027	214.409	0,03
NOK 3.395.000	Norway Government Bonds 4.125% 3/6/2036	309.969	0,05
		524.378	0,08
	Polen		
EUR 3.150.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 16/6/2028	3.152.851	0,47

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Polen *Fortsetzung*		
PLN 1.100.000	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	249.979	0,04
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bonds 3.125% 22/10/2031	299.715	0,04
EUR 725.000	Republic of Poland Government International Bonds 2.75% 25/5/2032	708.499	0,11
EUR 225.000	Republic of Poland Government International Bonds 3.875% 22/10/2039	220.041	0,03
		4.631.085	0,69
	Portugal		
EUR 16.152	Ares Lusitani-STC SA/ Pelican Finance '2 C' FRN 25/1/2035	16.240	0,00
EUR 64.610	Ares Lusitani-STC SA/ Pelican Finance '2 D' FRN 25/1/2035	64.925	0,01
EUR 200.000	EDP SA FRN 2/8/2081	199.734	0,03
EUR 1.300.000	EDP SA FRN 14/3/2082^	1.218.411	0,18
EUR 2.800.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.25% 13/6/2036	2.784.823	0,41
EUR 695.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.375% 15/6/2040	676.199	0,10
EUR 1.318.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	1.239.335	0,18
EUR 109.685	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' FRN 23/9/2038	109.847	0,02
EUR 40.846	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' FRN 28/10/2040	40.727	0,01
EUR 61.270	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' FRN 28/10/2040	61.090	0,01
		6.411.331	0,95
	Rumänien		
EUR 1.171.000	Romania Government International Bonds 5.375% 22/3/2031^	1.216.048	0,18
EUR 1.914.000	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	1.860.169	0,28
EUR 989.000	Romania Government International Bonds 6.375% 18/9/2033	1.052.667	0,16
USD 1.560.000	Romania Government International Bonds 5.75% 4/7/2036	1.278.239	0,19
EUR 825.000	Romania Government International Bonds 5.625% 30/5/2037	810.047	0,12
EUR 975.000	Romania Government International Bonds 6.00% 24/9/2044	939.656	0,14
		7.156.826	1,07
	San Marino		
EUR 619.000	San Marino Government Bonds 3.625% 30/4/2031	622.132	0,09
		622.132	0,09
	Serbien		
EUR 2.550.000	Serbia International Bonds 4.25% 6/5/2031	2.541.712	0,38
USD 1.300.000	Serbia International Bonds 5.50% 6/5/2036	1.090.169	0,16
		3.631.881	0,54
	Slowakei		
EUR 250.000	Slovakia Government Bonds 3.00% 6/11/2031	249.355	0,04
EUR 675.000	Slovakia Government Bonds 1.00% 14/5/2032	602.275	0,09
EUR 960.000	Slovakia Government Bonds 3.625% 4/11/2037	950.294	0,14
EUR 1.066.890	Slovakia Government Bonds 4.00% 23/2/2043^	1.061.257	0,16
EUR 350.000	Slovakia Government Bonds 2.00% 17/10/2047	242.447	0,03
		3.105.628	0,46
	Slowenien		
EUR 1.665.000	Slovenia Government Bonds 3.00% 10/3/2034^	1.651.414	0,25
EUR 475.000	Slovenia Government Bonds 3.50% 14/4/2055	426.284	0,06
		2.077.698	0,31
	Spanien		
EUR 2.900.000	Abanca Corp. Bancaria SA FRN 9/6/2034	2.886.037	0,43
EUR 58.338	Autonoria Spain '2021-SP B' FT FRN 31/1/2039	58.316	0,01
EUR 14.585	Autonoria Spain '2021-SP D' FT FRN 31/1/2039	14.602	0,00
EUR 14.584	Autonoria Spain '2021-SP E' FT FRN 31/1/2039	14.596	0,00
EUR 14.584	Autonoria Spain '2021-SP F' FT FRN 31/1/2039	14.612	0,00
EUR 48.460	Autonoria Spain '2023-SP C' FT FRN 30/9/2041	49.128	0,01
EUR 48.460	Autonoria Spain '2023-SP D' FT FRN 30/9/2041	49.547	0,01
EUR 1.000.000	Banco de Sabadell SA 2.75% 15/4/2030	991.892	0,15
EUR 700.000	Banco de Sabadell SA 2.875% 30/11/2032	690.964	0,10
GBP 6.300.000	Banco Santander SA FRN 4/10/2032	7.040.686	1,05
EUR 70.193	BBVA Consumer Auto '2024-1 C' FT FRN 19/3/2038	70.807	0,01
EUR 281.339	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 B' FRN 20/5/2039	280.721	0,04
EUR 93.780	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 D' FRN 20/5/2039	93.425	0,01
EUR 93.780	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 E' FRN 20/5/2039	93.543	0,01
EUR 93.780	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 F' FRN 20/5/2039	93.309	0,01
EUR 2.700.000	CaixaBank SA FRN 26/5/2028	2.645.171	0,39
EUR 4.700.000	CaixaBank SA FRN 19/7/2029	4.875.855	0,73
EUR 100.000	Fondo de Titulizacion Santander Consumo '9 C' FRN 25/10/2040	99.872	0,02
EUR 360.000	Fondo de Titulizacion Santander Consumo '9 F' FRN 25/10/2040	360.204	0,05
EUR 189.122	Santander Residential '1 A' FT FRN 18/10/2068	189.689	0,03

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Spanien *Fortsetzung*		
EUR 100.000	Santander Residential '1 B' FT FRN 18/10/2068	99.885	0,02
EUR 373.000	Spain Government Bonds 3.55% 31/10/2033	383.308	0,06
EUR 2.315.000	Spain Government Bonds 3.25% 30/4/2034	2.325.252	0,35
EUR 1.734.000	Spain Government Bonds 3.45% 31/10/2034	1.761.389	0,26
EUR 2.086.000	Spain Government Bonds 3.15% 30/4/2035	2.066.019	0,31
EUR 568.000	Spain Government Bonds 3.20% 31/10/2035	562.443	0,08
EUR 2.708.000	Spain Government Bonds 3.30% 30/4/2036	2.691.956	0,40
EUR 5.177.000	Spain Government Bonds 3.40% 31/10/2036	5.167.596	0,77
EUR 3.687.000	Spain Government Bonds 3.50% 31/1/2041	3.582.703	0,53
EUR 4.449.000	Spain Government Bonds 3.45% 30/7/2043	4.223.925	0,63
EUR 490.000	Spain Government Bonds 1.90% 31/10/2052	320.618	0,05
EUR 1.487.000	Spain Government Bonds 3.95% 31/10/2056	1.438.904	0,21
EUR 2.969.000	Spain Government Bonds 3.45% 30/7/2066	2.581.817	0,39
		47.818.791	7,12
	Supranational		
EUR 400.000	African Development Bank 0.50% 21/3/2029	376.397	0,06
EUR 2.100.000	Corp. Andina de Fomento 3.50% 26/5/2033	2.125.092	0,32
EUR 1.629.000	European Investment Bank 3.00% 14/1/2036	1.605.283	0,24
EUR 70.000	European Investment Bank 1.00% 14/11/2042	47.737	0,01
EUR 2.324.000	European Investment Bank 1.50% 15/11/2047	1.573.033	0,23
EUR 1.875.198	European Union 3.00% 4/12/2034	1.852.124	0,28
EUR 272.000	European Union 4/7/2035 (Zero Coupon)	203.419	0,03
EUR 695.000	European Union 3.375% 12/12/2035	700.855	0,11
EUR 2.287.000	European Union 3.25% 12/12/2036	2.262.079	0,34
EUR 2.949.000	European Union 0.40% 4/2/2037	2.172.794	0,32
EUR 1.295.000	European Union 3.375% 4/11/2042	1.229.245	0,18
EUR 1.327.161	European Union 3.75% 12/10/2045	1.299.522	0,19
EUR 747.000	European Union 4.00% 12/10/2046	752.479	0,11
EUR 1.020.000	European Union 2.625% 4/2/2048	825.043	0,12
EUR 1.377.000	European Union 3.25% 4/2/2050	1.217.751	0,18
EUR 1.868.855	European Union 3.00% 4/3/2053	1.546.120	0,23
EUR 180.000	European Union 3.375% 5/10/2054	159.237	0,02
EUR 1.765.394	European Union 4.00% 12/10/2055	1.737.141	0,26
		21.685.351	3,23
	Schweden		
EUR 1.300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/11/2031	1.287.830	0,19
	Schweden *Fortsetzung*		
EUR 2.749.000	Svenska Handelsbanken AB 0.125% 3/11/2026	2.723.105	0,41
		4.010.935	0,60
	Schweiz		
EUR 2.650.000	UBS AG FRN 1/8/2032	2.657.570	0,40
EUR 390.000	UBS Group AG FRN 1/3/2029	419.918	0,06
EUR 2.900.000	Zuercher Kantonalbank FRN 13/4/2028	2.873.092	0,43
EUR 4.200.000	Zuercher Kantonalbank FRN 11/9/2031	4.173.725	0,62
		10.124.305	1,51
	Vereinigtes Königreich		
GBP 197.000	Atlas Funding PLC '2023-1 B' FRN 20/1/2061	228.145	0,03
GBP 100.000	Atlas Funding PLC '2023-1 C' FRN 20/1/2061	116.126	0,02
GBP 700.000	Barclays PLC FRN 14/11/2032	843.242	0,12
EUR 600.000	Barclays PLC FRN 12/11/2037	609.102	0,09
GBP 49.311	Barley Hill PLC '2 B' FRN 27/8/2058	56.962	0,01
GBP 89.924	Braccan Mortgage Funding PLC '2024-1 X' FRN 15/2/2067	104.303	0,01
EUR 2.825.000	BT Finance PLC 3.875% 2/6/2034	2.833.079	0,42
GBP 115.000	Canada Square Funding PLC '6 C' FRN 17/1/2059	132.857	0,02
GBP 130.000	Canada Square Funding PLC '6 D' FRN 17/1/2059	150.292	0,02
GBP 115.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC '2024-1 C' FRN 20/8/2031	133.402	0,02
GBP 100.000	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	115.138	0,02
GBP 540.439	Citadel PLC '2024-1 A' FRN 28/4/2060	624.826	0,09
GBP 100.000	East One PLC '2024-1 B' FRN 27/12/2055	116.156	0,02
GBP 118.000	East One PLC '2024-1 C' FRN 27/12/2055	136.796	0,02
GBP 395.074	Exmoor Funding PLC '2024-1 A' FRN 25/3/2094	457.245	0,07
GBP 272.000	Finsbury Square PLC '2021-1GRX B' FRN 16/12/2067	313.895	0,05
GBP 233.000	Finsbury Square PLC '2021-1GRX C' FRN 16/12/2067	268.927	0,04
GBP 217.000	Finsbury Square PLC '2021-2X B' FRN 16/12/2071	251.084	0,04
GBP 109.000	Finsbury Square PLC '2021-2X C' FRN 16/12/2071	125.900	0,02
GBP 100.000	Finsbury Square PLC '2021-2X D' FRN 16/12/2071	115.460	0,02
GBP 384.000	Frontier Mortgage Funding PLC '2025-1 B' FRN 20/12/2066	442.479	0,07
GBP 321.000	Gemgarto PLC '2023-1 B' FRN 16/12/2073	371.595	0,05
GBP 100.000	Gemgarto PLC '2023-1 C' FRN 16/12/2073	115.893	0,02
GBP 100.000	Gemgarto PLC '2023-1 D' FRN 16/12/2073	116.025	0,02
GBP 100.000	Gemgarto PLC '2023-1 E' FRN 16/12/2073	116.944	0,02

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 389.000	Harben Finance '2017-1RX B' FRN 28/9/2055	448.812	0,07
GBP 181.000	Harben Finance '2017-1RX C' FRN 28/9/2055	208.751	0,03
GBP 179.000	Harben Finance '2017-1RX D' FRN 28/9/2055	206.303	0,03
GBP 100.000	Hops Hill PLC '2 B' FRN 27/11/2054	115.924	0,02
GBP 100.000	Hops Hill PLC '2 C' FRN 27/11/2054	116.071	0,02
GBP 147.672	Hops Hill PLC '3 C' FRN 21/12/2055	173.140	0,03
EUR 3.400.000	HSBC Holdings PLC FRN 16/11/2032	3.541.923	0,53
EUR 2.125.000	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	2.146.070	0,32
EUR 10.200.000	Informa PLC 3.00% 23/10/2027	10.217.299	1,52
GBP 400.000	Jupiter Mortgage PLC '1X BR' FRN 20/7/2055	463.233	0,07
GBP 130.000	Jupiter Mortgage PLC '1X CR' FRN 20/7/2055	150.692	0,02
GBP 100.000	Jupiter Mortgage PLC '1X DR' FRN 20/7/2055	114.748	0,02
GBP 313.280	Lanark Master Issuer PLC '2024-1X 1A' FRN 22/12/2069	361.418	0,05
GBP 100.000	Lanebrook Mortgage Transaction PLC '2021-1 C' FRN 20/7/2058	115.479	0,02
GBP 6.700.000	Lloyds Banking Group PLC FRN 15/12/2031	7.665.342	1,14
GBP 381.000	London Cards PLC '2 A' FRN 28/3/2034	441.606	0,06
GBP 178.861	London Wall Mortgage Capital PLC '2024-1 B' FRN 15/5/2057	207.340	0,03
GBP 132.979	London Wall Mortgage Capital PLC '2024-1 C' FRN 15/5/2057	154.032	0,02
GBP 100.000	Mortimer BTL PLC '2021-1 C' FRN 23/6/2053	115.505	0,02
GBP 215.000	Mortimer BTL PLC '2023-1 B' FRN 22/12/2056	249.186	0,04
GBP 100.000	Mortimer BTL PLC '2023-1 D' FRN 22/12/2056	116.370	0,02
EUR 300.000	National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 7/7/2032	256.547	0,04
EUR 4.000.000	Nationwide Building Society 4.50% 1/11/2026	4.032.940	0,60
EUR 4.800.000	Nationwide Building Society FRN 18/3/2028	4.845.375	0,72
EUR 1.400.000	Nationwide Building Society FRN 29/10/2028	1.431.965	0,21
EUR 167.000	Nationwide Building Society 3.309% 2/5/2034	167.481	0,02
EUR 4.500.000	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	4.492.488	0,67
GBP 3.300.000	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	3.781.184	0,56
EUR 2.500.000	NatWest Group PLC FRN 14/9/2032	2.439.855	0,36
GBP 106.000	NewDay Funding Master Issuer PLC '2023-1X B' FRN 15/11/2031	123.227	0,02
GBP 100.000	NewDay Funding Master Issuer PLC '2023-1X C' FRN 15/11/2031	116.538	0,02
GBP 534.000	NewDay Funding PLC '2024-1X A' FRN 15/3/2032	617.956	0,09
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 271.000	Newday Partnership Master Issuer PLC'2023-1X B' FRN 15/7/2031	313.609	0,05
GBP 281.000	Oat Hill PLC '3 B' FRN 29/5/2046	325.876	0,05
GBP 144.000	Oat Hill PLC '3 C' FRN 29/5/2046	167.287	0,02
GBP 714.000	Pavillion Consumer PLC '2025-1X B' FRN 25/1/2036	821.399	0,12
GBP 636.000	PCL Funding IX PLC '2024-1 A' FRN 16/7/2029	734.960	0,11
GBP 400.000	Pierpont BTL PLC '2021-1 B' FRN 22/12/2053	462.019	0,07
GBP 100.000	Polaris PLC '2023-1 D' FRN 23/2/2061	116.415	0,02
GBP 104.000	Polaris PLC '2025-2 B' FRN 25/8/2068	119.892	0,02
EUR 3.700.000	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 25/8/2028	3.723.266	0,55
EUR 2.950.000	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	2.906.987	0,43
EUR 500.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 4/8/2035	496.258	0,07
EUR 175.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	172.456	0,02
EUR 268.000	SSE PLC FRN 31/12/2099	269.072	0,04
EUR 4.900.000	Standard Chartered PLC FRN 23/9/2031	4.872.045	0,72
GBP 100.000	Stratton Mortgage Funding PLC '2024-2X C' FRN 28/6/2050	115.414	0,02
GBP 100.000	Twin Bridges PLC '2021-2 D' FRN 12/9/2055	115.416	0,02
GBP 137.625	Twin Bridges PLC '2022-1 A' FRN 12/12/2055	158.797	0,02
GBP 263.000	Twin Bridges PLC '2022-1 B' FRN 12/12/2055	303.381	0,04
GBP 100.000	Twin Bridges PLC '2022-1 D' FRN 12/12/2055	115.524	0,02
GBP 100.000	Twin Bridges PLC '2023-1 C' FRN 14/6/2055	115.492	0,02
GBP 100.000	Twin Bridges PLC '2023-1 D' FRN 14/6/2055	115.536	0,02
GBP 100.000	Twin Bridges PLC '2023-2 D' FRN 15/5/2056	118.025	0,02
GBP 272.611	U.K. Logistics DAC '2025-1X D' FRN 17/5/2035	315.637	0,05
		75.505.436	11,24
	USA		
EUR 1.800.000	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	1.811.593	0,27
EUR 2.800.000	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	2.805.233	0,42
EUR 738.000	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	690.625	0,10
EUR 1.000.000	Amazon.com, Inc. 4.85% 16/3/2064	1.010.741	0,15
EUR 5.700.000	American Tower Corp. 0.45% 15/1/2027	5.624.932	0,84
EUR 1.900.000	American Tower Corp. 4.125% 16/5/2027	1.920.693	0,29
EUR 700.000	American Tower Corp. 4.00% 1/9/2033	710.245	0,11
EUR 2.107.000	Bank of America Corp. FRN 24/8/2028	2.048.296	0,30
EUR 2.237.000	Bank of America Corp. FRN 22/3/2031	2.029.025	0,30
EUR 1.025.000	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/1/2033	1.009.518	0,15

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
EUR 900.000	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	876.461	0,13
EUR 6.100.000	Equinix, Inc. 0.25% 15/3/2027	5.975.254	0,89
EUR 659.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	650.931	0,10
EUR 2.250.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	2.263.280	0,34
EUR 896.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/2/2039	888.668	0,13
EUR 750.000	International Business Machines Corp. 3.00% 3/2/2031	738.548	0,11
EUR 3.225.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	3.182.869	0,47
EUR 2.821.000	MassMutual Global Funding II 3.75% 19/1/2030	2.855.937	0,42
EUR 2.367.000	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/6/2032	2.323.447	0,35
EUR 200.000	Morgan Stanley 1.875% 27/4/2027	198.731	0,03
EUR 6.275.000	Morgan Stanley FRN 7/11/2031	6.196.210	0,92
EUR 1.400.000	Morgan Stanley FRN 23/1/2032	1.390.992	0,21
EUR 1.625.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	1.637.634	0,24
GBP 898.000	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	1.030.339	0,15
EUR 2.227.000	Wells Fargo & Co. FRN 23/7/2029	2.206.940	0,33
EUR 1.550.000	WP Carey, Inc. 3.25% 2/10/2031	1.521.118	0,23
		53.598.260	7,98
Summe Anleihen		669.526.717	99,69
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		669.526.717	99,69
Investmentfonds			
	Irland		
136.151	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	14.848.798	2,21
		14.848.798	2,21
Gesamt Investmentfonds		14.848.798	2,21
Wertpapiervermögen zum Marktwert		684.375.515	101,90
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(12.770.776)	(1,90)
Gesamt Nettovermögen (EUR)		671.604.739	100,00

ˆ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
˜ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	EUR 27.600.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(88.555)	(614.734)
CCCDS	EUR 265.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(2.511)	(27.620)
CCILS	EUR 2.155.000	Der Fonds erhält fest 1,925 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	(56.908)	(59.166)
CCILS	GBP 660.000	Der Fonds erhält fest 3,131 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	(20.905)	(19.179)
CCILS	GBP 735.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	(13.769)	(14.621)
CCILS	GBP 200.000	Der Fonds erhält fest 3,198 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2056	(2.742)	(2.986)
CCILS	GBP 5.430.480	Der Fonds erhält fest 3,464 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	45.253	45.384
CCILS	GBP 2.797.520	Der Fonds erhält fest 3,483 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	28.669	28.736
CCILS	EUR 1.585.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 1,785 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2031	39.014	40.069
CCILS	EUR 570.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,205 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	14.600	18.431
CCILS	GBP 660.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,079 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	19.931	20.416
CCILS	GBP 205.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,118 %	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2036	(2.562)	5.299
CCILS	GBP 685.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,356 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2031	12.065	12.411
CCILS	GBP 5.081.340	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(35.600)	(35.531)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCILS	GBP 2.617.660	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(23.736)	(23.701)
CCIRS	EUR 4.000.000	Der Fonds erhält fest 2,440 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2031	(58.765)	(58.726)
CCIRS	EUR 390.000	Der Fonds erhält fest 2,552 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	25.06.2055	(39.200)	(37.518)
CCIRS	EUR 510.000	Der Fonds erhält fest 2,807 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	22.08.2055	(26.939)	(23.817)
CCIRS	EUR 710.000	Der Fonds erhält fest 2,833 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	01.06.2031	1.484	1.491
CCIRS	EUR 550.000	Der Fonds erhält fest 2,837 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	29.09.2055	(25.026)	(22.430)
CCIRS	EUR 4.399.000	Der Fonds erhält fest 2,875 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2035	(22.539)	(22.471)
CCIRS	EUR 2.010.613	Der Fonds erhält fest 2,938 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	31.10.2054	(98.729)	(89.479)
CCIRS	EUR 99.000	Der Fonds erhält fest 3,026 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	12.02.2056	(901)	(345)
CCIRS	EUR 80.000	Der Fonds erhält fest 3,035 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	12.12.2055	61	(156)
CCIRS	EUR 510.000	Der Fonds erhält fest 3,081 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2046	(10.292)	(10.278)
CCIRS	EUR 1.155.134	Der Fonds erhält fest 3,094 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12.03.2046	(10.406)	(21.260)
CCIRS	EUR 1.110.000	Der Fonds erhält fest 3,168 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2046	(8.862)	(8.830)
CCIRS	EUR 520.000	Der Fonds erhält fest 3,186 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	02.02.2046	(3.504)	(2.620)
CCIRS	EUR 3.680.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2046	(18.348)	(16.189)
CCIRS	EUR 4.940.000	Der Fonds erhält fest 3,191 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	06.02.2046	(21.311)	(21.172)
CCIRS	EUR 5.780.000	Der Fonds erhält fest 3,227 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2056	63.699	74.256
CCIRS	EUR 11.592.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,366 %	Bank of America Merrill Lynch	10.10.2030	194.139	194.252
CCIRS	EUR 4.555.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,476 %	Bank of America Merrill Lynch	10.09.2031	77.091	68.700
CCIRS	EUR 3.150.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,515 %	Bank of America Merrill Lynch	20.01.2031	33.252	35.741
CCIRS	EUR 2.430.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,534 %	Bank of America Merrill Lynch	21.01.2031	26.664	25.585
CCIRS	EUR 700.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,612 %	Bank of America Merrill Lynch	30.11.2032	7.705	9.684
CCIRS	EUR 380.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,644 %	Bank of America Merrill Lynch	25.06.2055	39.702	38.194
CCIRS	EUR 230.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,711 %	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2076	12.031	12.041
CCIRS	EUR 2.175.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,727 %	Bank of America Merrill Lynch	10.03.2036	48.090	47.034
CCIRS	EUR 490.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,752 %	Bank of America Merrill Lynch	12.03.2076	10.159	20.668
CCIRS	EUR 580.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,785 %	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2076	19.753	19.778
CCIRS	EUR 1.632.222	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,892 %	Bank of America Merrill Lynch	30.07.2066	64.441	56.281
CCIRS	EUR 510.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,930 %	Bank of America Merrill Lynch	22.08.2055	25.801	23.015
CCIRS	EUR 560.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,948 %	Bank of America Merrill Lynch	29.09.2055	12.981	23.708
CCIRS	EUR 3.060.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,961 %	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2076	(42.231)	(35.775)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 2.750.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,022 %	Bank of America Merrill Lynch	06.02.2076	(73.644)	(73.526)
CCIRS	EUR 2.060.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2076	(59.687)	(57.854)
CCIRS	EUR 290.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	02.02.2076	(7.478)	(8.053)
CCIRS	EUR 3.360.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,073 %	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2036	(18.110)	(22.677)
CCIRS	EUR 92.400	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,175 %	Bank of America Merrill Lynch	12.02.2056	350	(240)
CCIRS	EUR 100.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,192 %	Bank of America Merrill Lynch	12.12.2055	(899)	(505)
CCIRS	GBP 2.055.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 3,765 %	Bank of America Merrill Lynch	09.03.2028	2.861	9.253
CCIRS	GBP 5.650.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,019 %	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2028	(14.570)	9.798
CCIRS	NOK 3.268.085	Der Fonds erhält variabel NOK 12 Monats-NIBOR und zahlt fest 4,532 %	Bank of America Merrill Lynch	03.06.2036	(3.512)	(3.506)
CCIRS	NZD 4.240.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 3,970 %	Bank of America Merrill Lynch	05.03.2036	14.351	37.910
CCIRS	NZD 3.085.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,025 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	20.301	20.328
CCIRS	NZD 3.085.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,043 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	18.051	18.078
CCIRS	NZD 3.325.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,231 %	Bank of America Merrill Lynch	10.04.2036	(5.902)	(5.873)
CCIRS	PLN 1.050.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,262 %	Bank of America Merrill Lynch	18.03.2036	7.129	7.134
CCIRS	SEK 7.670.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 2,591 %	Bank of America Merrill Lynch	01.06.2031	89	96
CCIRS	SEK 21.530.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 2,694 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	22.550	29.824
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 144.523.564)					64.124	(387.243)

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCILS: Zentral geclearte Inflationsswaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegen-des Bruttoen-gagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
88	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	5.921.468	67.414
(9)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	September 2026	672.839	(1.119)
417	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juni 2026	48.334.470	172.110
137	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juni 2026	16.253.680	156.125
575	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juni 2026	61.154.125	64.910
(374)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	47.176.360	(218.880)
61	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	6.672.180	56.787
1.228	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juni 2026	130.106.600	60.467
249	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juni 2026	29.997.030	192.028
2	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	September 2026	204.475	2.284
(15)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	1.443.190	(5.621)
(31)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	September 2026	5.496.986	(3.762)
Summe				353.433.403	542.743

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
17.138.032	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027; und zahlt 3,45 % fest jährlich ab 04.11.2026	Barclays Bank	GBP 3,45	04.11.2026	92.878	135.533
15.230.000	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026; und zahlt 2,07 % fest jährlich ab 10.06.2026	Citibank	EUR 2,07	10.06.2026	(11.575)	—
53.275.000	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026; und zahlt 2,07 % fest jährlich ab 10.06.2026	Citibank	EUR 2,07	10.06.2026	(40.488)	1
17.732.767	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027; und zahlt 1,8 % fest jährlich ab 11.11.2026	Citibank	EUR 1,80	11.11.2026	96.337	156.628
17.077.562	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 12.11.2027; und zahlt 3,4 % fest jährlich ab 12.11.2026	Citibank	GBP 3,40	12.11.2026	99.720	144.363
68.555.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027; und zahlt 3,45 % fest jährlich ab 04.11.2026	Citibank	GBP 3,45	04.11.2026	370.981	542.154
18.046.753	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 14.07.2027; und zahlt 3,25 % fest jährlich ab 14.07.2026	JP Morgan	GBP 3,25	14.07.2026	(22.774)	8
18.046.753	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 14.07.2027; und zahlt 3,75 % fest jährlich ab 14.07.2026	JP Morgan	GBP 3,75	14.07.2026	(62.703)	2.744
18.282.337	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 30.06.2027; und zahlt 3,25 % fest jährlich ab 30.06.2026	JP Morgan	GBP 3,25	30.06.2026	(13.618)	1
18.282.337	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 30.06.2027; und zahlt 3,75 % fest jährlich ab 30.06.2026	JP Morgan	GBP 3,75	30.06.2026	(44.480)	1.614
45.595.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028; und zahlt 2,5 % fest jährlich ab 06.01.2028	Morgan Stanley	EUR 2,50	06.01.2028	47.802	180.027
1.185.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 27.7.2027; und zahlt 3,38 % fest jährlich ab 25.01.2027	Morgan Stanley	EUR 3,38	25.01.2027	(16.954)	23.455
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 154.555.425)						495.126	1.186.528

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(36.564.674)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,5 % fest jährlich ab 30.6.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 30.6.2027	JP Morgan	GBP 3,50	30.06.2026	50.191	(94)
(36.093.506)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,5 % fest jährlich ab 14.7.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 14.7.2027	JP Morgan	GBP 3,50	14.07.2026	77.505	(369)
(68.555.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,65 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Citibank	GBP 3,65	04.11.2026	(304.137)	(411.120)
(68.555.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,85 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Citibank	GBP 3,85	04.11.2026	(236.192)	(298.437)
(17.138.032)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,65 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Barclays Bank	GBP 3,65	04.11.2026	(76.287)	(102.776)
(17.138.032)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,85 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Barclays Bank	GBP 3,85	04.11.2026	(59.414)	(74.606)
(17.077.562)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,6 % fest jährlich ab 12.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 12.11.2027	Citibank	GBP 3,60	12.11.2026	(82.607)	(111.209)
(17.077.562)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,8 % fest jährlich ab 12.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 12.11.2027	Citibank	GBP 3,80	12.11.2026	(64.944)	(82.144)
(53.275.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,90	10.06.2026	20.244	—
(15.230.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,7 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,70	10.06.2026	3.198	—
(15.230.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,90	10.06.2026	5.787	—
(53.275.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,7 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,70	10.06.2026	11.187	(1)
(45.595.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,3 % fest jährlich ab 6.1.2028; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028	Morgan Stanley	EUR 3,30	06.01.2028	(35.569)	(76.604)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(45.595.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 2,9 % fest jährlich ab 6.1.2028; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028	Morgan Stanley	EUR 2,90	06.01.2028	(41.259)	(114.211)
(1.185.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,78 % fest jährlich ab 25.1.2026; und zahlt variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 27.7.2027	Morgan Stanley	EUR 3,78	25.01.2027	7.582	(8.416)
(17.732.767)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 2.17 % fest jährlich ab 11.11.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027	Citibank	EUR 2,17	11.11.2026	(79.633)	(96.124)
(17.732.767)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab 11.11.2026; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027	Citibank	EUR 1,90	11.11.2026	(94.409)	(139.894)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 247.026.682)						(898.757)	(1.516.005)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	1.070.000	EUR	651.953	Citibank	15.07.2026	6.668
AUD	6.760.000	USD	4.675.625	HSBC	17.06.2026	157.037
AUD	10.090.000	USD	7.062.697	JP Morgan	17.06.2026	162.469
AUD	280.000	USD	202.870	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(1.392)
AUD	1.710.000	USD	1.224.020	JP Morgan	22.06.2026	4.206
CAD	5.950.000	USD	4.321.410	JP Morgan	17.06.2026	(9.369)
CAD	130.000	USD	94.879	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(601)
EUR	5.181.761	AUD	8.638.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(135.218)
EUR	234.467	CAD	380.000	HSBC	15.07.2026	(1.712)
EUR	834.560	GBP	730.000	Banco Santander	15.07.2026	(6.089)
EUR	56.105.951	GBP	49.015.000	Royal Bank of Canada	15.07.2026	(338.460)
EUR	496.323	JPY	91.499.000	HSBC	15.07.2026	2.402
EUR	313.407	NOK	3.400.000	Citibank	17.06.2026	(1.605)
EUR	1.540.521	NOK	17.300.000	JP Morgan	17.06.2026	(62.331)
EUR	168.824	NOK	1.900.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(7.212)
EUR	3.463.152	NOK	38.900.000	UBS	17.06.2026	(140.953)
EUR	2.399.335	NOK	26.000.000	Citibank	22.06.2026	(8.868)
EUR	419.620	NOK	4.700.000	HSBC	15.07.2026	(15.124)
EUR	128.921	NOK	1.400.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(577)
EUR	229.428	NZD	460.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(6.786)
EUR	180.206	PLN	770.000	HSBC	15.07.2026	(1.539)
EUR	332.800	SEK	3.600.000	Citibank	17.06.2026	(1.329)
EUR	249.949	SEK	2.700.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(648)
EUR	1.006.741	SEK	10.900.000	Citibank	22.06.2026	(4.973)
EUR	1.800.000	USD	2.072.034	BNP Paribas	17.06.2026	22.463
EUR	19.175.572	USD	22.521.000	Bank of America Merrill Lynch	15.07.2026	(121.960)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	748.607	USD	880.000	Bank Of New York Mellon	15.07.2026	(5.437)
EUR	1.908.644	USD	2.240.000	JP Morgan	15.07.2026	(10.742)
GBP	8.460.000	EUR	9.776.372	JP Morgan	15.07.2026	(34.054)
NOK	2.800.000	EUR	256.481	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	2.940
NOK	1.700.000	EUR	156.911	HSBC	17.06.2026	594
NOK	1.900.000	EUR	173.742	JP Morgan	17.06.2026	2.294
NOK	1.900.000	EUR	167.818	Morgan Stanley	17.06.2026	8.218
NOK	12.000.000	EUR	1.096.998	JP Morgan	22.06.2026	14.480
NOK	900.000	SEK	909.478	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(1.027)
NOK	1.900.000	SEK	1.879.554	Citibank	17.06.2026	1.588
NOK	1.900.000	SEK	1.848.871	Morgan Stanley	17.06.2026	4.436
NOK	900.000	SEK	898.119	Royal Bank of Canada	17.06.2026	28
NOK	11.400.000	SEK	11.372.184	Royal Bank of Canada	22.06.2026	362
NOK	2.800.000	USD	301.551	JP Morgan	17.06.2026	729
NZD	3.287.581	AUD	2.730.000	Morgan Stanley	17.06.2026	5.409
NZD	2.825.226	AUD	2.320.000	JP Morgan	22.06.2026	21.102
NZD	800.000	USD	471.158	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	6.733
NZD	640.000	USD	376.718	HSBC	17.06.2026	5.565
NZD	790.000	USD	463.752	JP Morgan	17.06.2026	7.950
NZD	8.770.000	USD	5.164.309	Morgan Stanley	17.06.2026	74.460
NZD	2.000.000	USD	1.175.538	JP Morgan	22.06.2026	19.025
SEK	1.700.000	EUR	158.038	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(255)
SEK	13.000.000	EUR	1.195.548	Barclays Bank	17.06.2026	11.029
SEK	1.800.000	EUR	167.077	Citibank	17.06.2026	(13)
SEK	12.600.000	EUR	1.163.043	Morgan Stanley	17.06.2026	6.409

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
SEK	13.700.000	EUR	1.264.656	Standard Chartered Bank	17.06.2026	6.892
SEK	10.400.000	EUR	965.383	Citibank	22.06.2026	(77)
SEK	1.809.836	NOK	1.850.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(3.426)
SEK	16.162.427	NOK	16.700.000	Barclays Bank	17.06.2026	(47.170)
SEK	2.705.612	NOK	2.700.000	Citibank	17.06.2026	961
SEK	909.818	NOK	900.000	Morgan Stanley	17.06.2026	1.058
SEK	976.045	NOK	1.000.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(2.060)
SEK	920.539	NOK	950.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(2.579)
SEK	10.664.465	NOK	10.700.000	Citibank	22.06.2026	(1.215)
SEK	11.217.227	NOK	11.100.000	Morgan Stanley	22.06.2026	13.042
SEK	2.700.000	USD	288.021	Citibank	17.06.2026	3.512
SEK	19.000.000	USD	2.005.998	JP Morgan	17.06.2026	42.573
SEK	21.700.000	USD	2.315.452	Citibank	22.06.2026	28.213
USD	306.176	AUD	430.000	BNP Paribas	17.06.2026	(2.473)
USD	277.419	AUD	390.000	HSBC	17.06.2026	(2.479)
USD	12.541.968	AUD	18.010.000	JP Morgan	17.06.2026	(345.321)
USD	187.059	AUD	270.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(6.006)
USD	6.064.076	AUD	8.520.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(51.117)
USD	2.383.826	AUD	3.350.000	Citibank	22.06.2026	(20.339)
USD	2.204.894	AUD	3.100.000	HSBC	22.06.2026	(19.709)
USD	1.235.551	AUD	1.730.000	JP Morgan	22.06.2026	(6.644)
USD	197.818	CAD	270.000	HSBC	17.06.2026	1.901
USD	286.037	CAD	390.000	JP Morgan	17.06.2026	3.004
USD	190.978	CAD	260.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	2.248
USD	1.784.922	EUR	1.540.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(8.768)
USD	301.389	EUR	260.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(1.447)
USD	1.510.000	EUR	1.298.379	Banco Santander	15.07.2026	(4.507)
USD	1.545.000	EUR	1.310.781	Citibank	15.07.2026	13.081
USD	660.000	EUR	566.572	Morgan Stanley	15.07.2026	(1.039)
USD	2.180.000	EUR	1.843.926	UBS	15.07.2026	24.047
USD	483.782	NOK	4.500.000	Barclays Bank	17.06.2026	(1.905)
USD	193.839	NOK	1.800.000	Royal Bank of Canada	17.06.2026	(482)
USD	292.379	NOK	2.800.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(8.598)
USD	1.756.103	NOK	16.400.000	Barclays Bank	22.06.2026	(12.832)
USD	197.342	NZD	330.000	HSBC	17.06.2026	(213)
USD	2.754.650	NZD	4.700.000	JP Morgan	17.06.2026	(51.054)
USD	179.716	NZD	310.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(5.061)
USD	1.191.661	NZD	2.010.000	JP Morgan	22.06.2026	(10.333)
USD	2.055.080	SEK	19.000.000	JP Morgan	17.06.2026	(466)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 252.456.211)						(846.466)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	46,09
Government	37,03
Versorger	4,51
Kommunikation	4,40
Mortgage-Backed Securities	2,30
Investmentfonds	2,21
ABS-Wertpapiere	2,19
Basiskonsumgüter	2,01
Industrie	0,41
Zyklische Konsumgüter	0,33
Grundstoffe	0,31
Technologie	0,11
Wertpapiervermögen zum Marktwert	101,90
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1,90)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
ANLEIHEN			
	Australien		
AUD 200.000	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	117.454	0,05
EUR 300.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.225% 26/4/2033	309.003	0,12
EUR 150.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4.143% 17/4/2035	152.883	0,06
AUD 193.000	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	115.698	0,04
AUD 63.000	Treasury Corp. of Victoria 5.00% 20/11/2040	35.458	0,01
		730.496	0,28
	Österreich		
EUR 3.300.000	Erste Group Bank AG FRN 26/6/2031	3.296.865	1,26
EUR 400.000	Lenzing AG FRN (Perpetual)	402.724	0,15
		3.699.589	1,41
	Belgien		
EUR 400.000	Argenta Spaarbank NV FRN 2/2/2034	397.311	0,15
EUR 800.000	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	808.907	0,31
EUR 2.500.000	Elia Group SA FRN (Perpetual)	2.582.796	0,98
EUR 800.000	Syensqo SA 4.00% 28/5/2035	794.920	0,30
		4.583.934	1,74
	Bermuda		
USD 1.400.000	Aegon Ltd. FRN 11/4/2048	1.206.596	0,46
EUR 500.000	Athora Holding Ltd. 5.875% 10/9/2034	520.501	0,20
		1.727.097	0,66
	Kanada		
CAD 1.930.000	Bank of Nova Scotia FRN 27/7/2081	1.195.208	0,45
EUR 1.199.000	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	1.185.325	0,45
CAD 1.810.000	Royal Bank of Canada FRN 24/11/2081	1.117.216	0,42
EUR 669.000	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	671.596	0,26
CAD 2.550.000	Toronto-Dominion Bank FRN 31/10/2081	1.573.914	0,60
		5.743.259	2,18
	Kroatien		
EUR 1.700.000	Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 27/5/2032	1.720.703	0,65
		1.720.703	0,65
	Finnland		
EUR 2.910.000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/9/2029	2.725.621	1,04
		2.725.621	1,04
	Frankreich		
EUR 700.000	Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 22/1/2030	658.095	0,25
EUR 3.508.000	AXA SA FRN 7/10/2041	3.129.461	1,19
EUR 714.000	AXA SA FRN (Perpetual)	737.439	0,28
EUR 2.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 26/5/2035	2.127.541	0,81
EUR 1.300.000	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	1.317.628	0,50
	Frankreich *Fortsetzung*		
EUR 1.300.000	BNP Paribas SA FRN 25/7/2028	1.296.945	0,49
EUR 1.300.000	BNP Paribas SA FRN 13/1/2029	1.327.821	0,51
EUR 3.700.000	BNP Paribas SA FRN 11/7/2030	3.435.250	1,31
EUR 3.300.000	BNP Paribas SA FRN 31/3/2032	3.278.064	1,25
EUR 2.800.000	Credit Agricole SA FRN 21/9/2029	2.636.917	1,00
EUR 400.000	Credit Agricole SA FRN 23/1/2031	404.852	0,15
EUR 1.000.000	Credit Agricole SA FRN 3/7/2031	986.774	0,38
EUR 1.700.000	Credit Agricole SA FRN 25/8/2032	1.676.171	0,64
EUR 1.300.000	Danone SA 3.379% 1/4/2030	1.306.936	0,50
EUR 1.800.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)^	1.781.163	0,68
EUR 300.000	Engie SA FRN (Perpetual)	301.343	0,11
EUR 500.000	Engie SA FRN (Perpetual)	513.323	0,20
EUR 300.000	Engie SA FRN (Perpetual)	311.633	0,12
EUR 100.000	Iliad Holding SAS 6.875% 15/4/2031	105.811	0,04
EUR 100.000	Kering SA 3.375% 27/2/2033^	97.972	0,04
EUR 1.300.000	Kering SA 3.875% 5/9/2035^	1.295.266	0,49
EUR 500.000	Kering SA 3.625% 11/3/2036	484.291	0,18
EUR 100.000	New Immo Holding SA 5.50% 23/4/2031	100.265	0,04
EUR 300.000	Orange SA 3.125% 13/11/2031	296.264	0,11
EUR 200.000	Orange SA 3.50% 13/11/2034	196.933	0,07
EUR 200.000	Orange SA 3.25% 17/1/2035	193.124	0,07
EUR 700.000	RCI Banque SA 3.625% 3/11/2032	686.493	0,26
EUR 1.373.000	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	1.397.503	0,53
EUR 4.100.000	Societe Generale SA FRN 22/9/2028	3.990.783	1,52
EUR 1.400.000	Societe Generale SA FRN 28/9/2029	1.448.614	0,55
EUR 300.000	Societe Generale SA FRN 21/11/2031	315.810	0,12
EUR 3.100.000	Societe Generale SA FRN 14/4/2034	3.082.135	1,17
EUR 1.500.000	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	1.489.151	0,57
EUR 200.000	Veolia Environnement SA 3.209% 14/1/2031	198.332	0,08
EUR 900.000	Veolia Environnement SA 3.324% 17/6/2032	891.599	0,34
EUR 200.000	Veolia Environnement SA 4.122% 10/4/2036	202.242	0,08
EUR 1.300.000	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	1.253.093	0,48
EUR 1.500.000	Worldline SA 30/7/2026 (Zero Coupon)	1.489.097	0,57
EUR 1.400.000	Worldline SA 4.125% 12/9/2028	1.314.752	0,50
EUR 900.000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	823.528	0,31
		48.580.414	18,49
	Deutschland		
EUR 1.600.000	Allianz SE FRN 25/7/2053	1.766.964	0,67
EUR 1.200.000	Amphenol Technologies Holding GmbH 3.625% 30/3/2031	1.212.962	0,46
EUR 300.000	Bayer AG FRN 12/11/2079	297.910	0,11
EUR 1.200.000	Commerzbank AG FRN 6/12/2032	1.245.360	0,47
EUR 800.000	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	754.694	0,29

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Deutschland *Fortsetzung*		
EUR 800.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	797.032	0,30
EUR 800.000	Deutsche Wohnen SE 0.50% 7/4/2031	686.155	0,26
EUR 400.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 10/2/2056	390.991	0,15
EUR 200.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079	195.643	0,08
EUR 1.200.000	Heidelberg Materials AG 4.00% 18/7/2035	1.199.269	0,46
EUR 1.200.000	Henkel AG & Co. KGaA 3.625% 2/4/2031	1.218.589	0,46
EUR 200.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN (Perpetual)	200.516	0,08
EUR 1.100.000	Merck KGaA FRN 27/8/2054	1.100.797	0,42
EUR 100.000	Progroup AG 5.375% 15/4/2031	101.516	0,04
EUR 200.000	RWE AG FRN 18/6/2055	200.434	0,08
EUR 400.000	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	405.155	0,15
EUR 600.000	Vonovia SE 1.00% 16/6/2033	493.904	0,19
EUR 300.000	Vonovia SE 2.75% 22/3/2038	256.495	0,10
		12.524.386	4,77
	Griechenland		
EUR 800.000	Alpha Bank SA FRN 6/5/2032	802.363	0,31
EUR 700.000	Alpha Bank SA FRN 10/2/2033	689.127	0,26
EUR 2.333.000	Eurobank SA FRN 30/4/2031	2.442.311	0,93
EUR 1.275.000	Eurobank SA FRN 25/5/2032	1.284.363	0,49
EUR 400.000	Eurobank SA FRN 30/4/2035	400.591	0,15
EUR 82.000	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	79.136	0,03
		5.697.891	2,17
	Ungarn		
EUR 800.000	Erste Bank Hungary Zrt FRN 29/1/2031^	785.120	0,30
		785.120	0,30
	Island		
EUR 1.962.000	Arion Banki Hf. 3.625% 27/5/2030	1.963.811	0,75
		1.963.811	0,75
	International		
EUR 100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 1/9/2029	95.398	0,04
		95.398	0,04
	Irland		
EUR 3.200.000	AIB Group PLC FRN 23/7/2029	3.294.339	1,25
EUR 100.000	AIB Group PLC FRN 30/5/2031	100.000	0,04
GBP 2.400.000	Bank of Ireland Group PLC FRN 6/12/2032	2.851.497	1,09
EUR 1.178.000	Bank of Ireland Group PLC FRN 1/3/2033	1.235.796	0,47
EUR 1.160.000	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	1.136.013	0,43
EUR 700.000	Linde PLC 3.80% 13/5/2036	702.356	0,27
EUR 1.000.000	Vodafone International Financing DAC 2.75% 27/4/2030	981.343	0,37
		10.301.344	3,92
	Italien		
EUR 1.375.000	Enel SpA 3.50% 26/5/2030	1.385.994	0,53
	Italien *Fortsetzung*		
EUR 1.375.000	Enel SpA 3.875% 26/5/2033	1.391.428	0,53
EUR 450.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	411.437	0,16
EUR 2.034.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	2.002.721	0,76
EUR 1.450.000	Hera SpA 3.50% 4/6/2032	1.449.339	0,55
EUR 1.200.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	1.240.849	0,47
EUR 100.000	Sunrise SPV SRL '2026-1 C' FRN 27/4/2051	100.027	0,04
EUR 300.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	294.114	0,11
		8.275.909	3,15
	Japan		
EUR 475.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22/4/2034	478.012	0,18
EUR 1.300.000	Nippon Life Insurance Co. FRN 2/9/2055	1.274.906	0,48
EUR 925.000	NTT Finance Corp. 3.224% 4/3/2032	913.264	0,35
EUR 800.000	NTT Finance Corp. 3.678% 16/7/2033	800.508	0,30
EUR 1.200.000	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	1.241.526	0,47
EUR 1.804.000	SoftBank Group Corp. 5.875% 10/7/2031^	1.806.814	0,69
EUR 1.400.000	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	1.461.336	0,56
		7.976.366	3,03
	Jersey		
EUR 760.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/6/2036	760.189	0,29
GBP 100.000	Biffa Group Holdings Ltd. 7.375% 15/6/2031	115.211	0,04
		875.400	0,33
	Luxemburg		
EUR 500.000	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	472.349	0,18
EUR 863.000	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	821.492	0,31
EUR 500.000	Aroundtown SA 3.25% 2/1/2031	482.823	0,18
EUR 400.000	Aroundtown SA FRN (Perpetual)^	397.898	0,15
EUR 1.150.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.855% 20/5/2033	1.159.205	0,44
EUR 387.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 12/2/2036	303.389	0,12
EUR 458.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.336% 13/8/2041	306.153	0,12
EUR 2.400.000	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030^	2.428.813	0,92
EUR 300.000	Grand City Properties SA 2.00% 25/10/2032	265.097	0,10
EUR 500.000	Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 19/1/2033	411.315	0,16
		7.048.534	2,68
	Mexiko		
EUR 1.606.000	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036	1.591.947	0,61
		1.591.947	0,61
	Niederlande		
EUR 1.000.000	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	1.002.674	0,38

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Niederlande *Fortsetzung*		
EUR 200.000	ASN Bank NV 3.625% 28/4/2032	198.967	0,08
EUR 2.500.000	ASN Bank NV 3.375% 27/10/2032	2.446.973	0,93
EUR 600.000	ASN Bank NV FRN (Perpetual)	616.641	0,23
EUR 950.000	Coca-Cola HBC Finance BV 3.625% 1/10/2030	961.335	0,37
EUR 640.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/1/2032	550.364	0,21
EUR 650.000	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	635.994	0,24
EUR 2.518.000	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	2.159.742	0,82
EUR 700.000	DSM BV 3.625% 2/7/2034	697.031	0,27
EUR 1.183.000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 31/12/2099	1.192.204	0,45
EUR 1.400.000	ING Groep NV FRN 29/9/2028	1.353.761	0,51
EUR 2.700.000	ING Groep NV FRN 18/2/2029	2.573.012	0,98
EUR 2.100.000	ING Groep NV FRN 1/2/2030	1.943.193	0,74
EUR 500.000	ING Groep NV FRN 10/11/2030	492.642	0,19
EUR 1.700.000	ING Groep NV FRN 10/2/2032	1.672.047	0,64
GBP 900.000	ING Groep NV FRN 20/5/2033	1.057.182	0,40
EUR 1.100.000	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	1.102.515	0,42
EUR 400.000	NIBC Bank NV 3.50% 5/6/2030	401.231	0,15
EUR 1.817.000	RELX Finance BV 1.50% 13/5/2027	1.797.446	0,68
EUR 1.000.000	REWE International Finance BV 3.50% 3/7/2032	988.681	0,38
EUR 900.000	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	905.641	0,34
EUR 1.200.000	Sartorius Finance BV 4.50% 14/9/2032	1.247.672	0,47
EUR 1.000.000	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	1.053.856	0,40
EUR 1.100.000	Stellantis NV 4.25% 16/6/2031	1.106.282	0,42
EUR 100.000	Stellantis NV FRN (Perpetual)	99.305	0,04
EUR 725.000	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	726.658	0,28
EUR 800.000	Universal Music Group NV 3.75% 30/6/2032	803.334	0,31
		29.786.383	11,33
	Norwegen		
EUR 3.700.000	DNB Bank ASA FRN 19/7/2028	3.766.226	1,43
EUR 1.000.000	DNB Bank ASA FRN 14/3/2029	1.016.984	0,39
EUR 500.000	Norsk Hydro ASA 3.625% 23/1/2032	502.080	0,19
EUR 240.000	Telenor ASA 3.375% 1/4/2032	239.869	0,09
		5.525.159	2,10
	Polen		
PLN 400.000	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	90.902	0,03
		90.902	0,03
	Portugal		
EUR 1.800.000	EDP SA FRN 16/9/2054	1.825.708	0,70
EUR 600.000	EDP SA FRN 14/3/2082	562.344	0,21
		2.388.052	0,91
	Rumänien		
EUR 1.650.000	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	1.603.594	0,61
		1.603.594	0,61
	Singapur		
EUR 1.107.000	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	1.076.419	0,41
		1.076.419	0,41
	Südkorea		
EUR 1.600.000	NAVER Corp. 3.75% 21/4/2033	1.599.104	0,61
		1.599.104	0,61
	Spanien		
EUR 1.500.000	Abanca Corp. Bancaria SA FRN 9/6/2034	1.492.778	0,57
EUR 600.000	Amadeus IT Group SA 3.75% 20/5/2031	603.751	0,23
EUR 1.500.000	CaixaBank SA FRN 26/5/2028	1.469.540	0,56
EUR 1.200.000	CaixaBank SA FRN 23/2/2033	1.251.115	0,48
EUR 4.000.000	Cellnex Finance Co. SA 1.50% 8/6/2028	3.885.189	1,48
EUR 600.000	Ibercaja Banco SA FRN (Perpetual)^	644.890	0,24
EUR 2.600.000	Iberdrola Finanzas SA FRN 31/12/2099	2.660.965	1,01
EUR 975.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	981.790	0,37
		12.990.018	4,94
	Schweden		
EUR 100.000	Dometic Group AB 5.00% 11/9/2030	99.650	0,04
EUR 1.419.000	Svenska Handelsbanken AB 3.25% 27/8/2031	1.414.224	0,54
		1.513.874	0,58
	Schweiz		
EUR 1.550.000	UBS AG FRN 1/8/2032	1.554.428	0,59
EUR 200.000	UBS Group AG FRN 15/6/2030	199.375	0,08
		1.753.803	0,67
	Vereinigtes Königreich		
GBP 600.000	Barclays Bank PLC FRN (Perpetual)	693.054	0,26
EUR 375.000	Barclays PLC FRN 12/11/2037	380.689	0,14
EUR 100.000	BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 30/11/2028	93.201	0,04
EUR 1.100.000	BT Finance PLC 3.875% 2/6/2034	1.103.146	0,42
EUR 1.125.000	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	1.136.155	0,43
GBP 1.800.000	Metro Bank Holdings PLC FRN 30/4/2029^	2.292.669	0,87
EUR 308.000	National Grid PLC 2.949% 30/3/2030	304.240	0,12
EUR 500.000	National Grid PLC 0.75% 1/9/2033	406.477	0,15
EUR 2.800.000	Nationwide Building Society FRN 18/3/2028	2.826.469	1,08
EUR 1.020.000	Nationwide Building Society 3.25% 5/9/2029	1.022.769	0,39

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
EUR 1.577.000	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	1.574.367	0,60
GBP 2.000.000	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	2.291.627	0,87
EUR 2.800.000	NatWest Group PLC FRN 14/9/2032	2.732.637	1,04
GBP 200.000	NatWest Group PLC FRN 31/12/2099	229.057	0,09
EUR 100.000	OEG Finance PLC 7.25% 27/9/2029	104.017	0,04
EUR 601.000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.50% 10/9/2034	592.781	0,23
GBP 358.000	Sage AR Funding '2026-1X C' FRN 18/5/2038	413.214	0,16
GBP 157.000	Sage AR Funding '2026-1X D' FRN 18/5/2038	181.236	0,07
EUR 2.526.000	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	2.489.169	0,95
EUR 846.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.00% 5/3/2034	856.705	0,33
EUR 1.670.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 4/8/2035	1.657.502	0,63
EUR 475.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	468.094	0,18
EUR 100.000	SSE PLC FRN (Perpetual)	99.756	0,04
EUR 377.000	SSE PLC FRN 31/12/2099 (traded in Germany)	378.856	0,14
EUR 3.668.000	SSE PLC FRN 31/12/2099 (traded in Supranational)	3.682.672	1,40
EUR 700.000	SSE PLC FRN (Perpetual)	697.158	0,26
EUR 1.200.000	Standard Chartered PLC FRN 14/1/2034	1.187.787	0,45
USD 560.606	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	492.976	0,19
EUR 500.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC 3.375% 6/5/2032	496.344	0,19
EUR 300.000	Vodafone Group PLC 2.50% 24/5/2039	249.023	0,09
		31.133.847	11,85
	USA		
EUR 1.400.000	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	1.409.016	0,54
EUR 2.100.000	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	2.103.925	0,80
EUR 902.000	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	844.097	0,32
EUR 814.000	Amazon.com, Inc. 4.05% 16/3/2039	815.142	0,31
EUR 634.000	Amazon.com, Inc. 4.45% 16/3/2045	638.203	0,24
EUR 800.000	Amazon.com, Inc. 4.85% 16/3/2064	808.593	0,31
EUR 1.088.000	American Tower Corp. 4.125% 16/5/2027	1.099.850	0,42
EUR 525.000	American Tower Corp. 4.00% 1/9/2033	532.683	0,20
EUR 1.820.000	Athene Global Funding 3.716% 22/8/2032	1.781.392	0,68
EUR 3.432.000	Bank of America Corp. FRN 30/10/2031	3.369.518	1,28
EUR 500.000	Cencora, Inc. 3.625% 22/5/2032	501.095	0,19
EUR 1.500.000	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	1.460.769	0,56
EUR 100.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.375% 15/12/2030	103.321	0,04
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
EUR 1.175.000	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	1.185.661	0,45
EUR 2.010.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	1.985.390	0,75
EUR 1.175.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	1.181.935	0,45
EUR 1.664.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/2/2039	1.650.384	0,63
EUR 204.000	IHG Finance LLC 3.375% 10/9/2030	202.726	0,08
EUR 528.000	International Business Machines Corp. 3.00% 3/2/2031	519.937	0,20
EUR 100.000	Iron Mountain, Inc. 4.75% 15/1/2034	97.564	0,04
EUR 1.625.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	1.603.771	0,61
EUR 1.532.000	MassMutual Global Funding II 3.75% 19/1/2030	1.550.973	0,59
EUR 1.529.000	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/6/2032	1.500.866	0,57
EUR 3.528.000	Morgan Stanley FRN 7/11/2036	3.457.071	1,31
EUR 100.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 15/10/2026	97.732	0,04
EUR 6.150.000	National Grid North America, Inc. 4.151% 12/9/2027	6.239.370	2,37
EUR 804.000	New York Life Global Funding 3.20% 15/1/2032	794.034	0,30
EUR 1.300.000	New York Life Global Funding 3.625% 7/6/2034	1.295.667	0,49
EUR 245.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.50% 15/5/2031	246.592	0,09
EUR 713.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.625% 15/6/2034	708.218	0,27
EUR 1.275.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	1.284.913	0,49
EUR 300.000	PepsiCo, Inc. 0.875% 16/10/2039	205.844	0,08
EUR 392.000	Prologis Euro Finance LLC 3.25% 22/9/2032	384.037	0,15
GBP 1.480.000	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	1.698.109	0,65
EUR 300.000	Verizon Communications, Inc. FRN 15/6/2056	296.573	0,11
EUR 1.195.000	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	1.181.568	0,45
		44.836.539	17,06
Summe Anleihen		260.944.913	99,30
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		260.944.913	99,30
Investmentfonds			
	Irland		
33.112	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	3.611.293	1,37
		3.611.293	1,37
Gesamt Investmentfonds		3.611.293	1,37
Wertpapiervermögen zum Marktwert		264.556.206	100,67
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1.760.486)	(0,67)
Gesamt Nettovermögen (EUR)		262.795.720	100,00

ˆ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
˜ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	EUR 2.560.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(9.291)	(57.019)
CCCDS	EUR 887.258	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(14.773)	(3.978)
CCCDS	EUR 2.426.490	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	19.754	252.905
CCILS	EUR 775.000	Der Fonds erhält fest 1,925 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	(20.466)	(21.278)
CCILS	GBP 230.000	Der Fonds erhält fest 3,131 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	(7.285)	(6.684)
CCILS	GBP 260.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	(4.853)	(5.172)
CCILS	GBP 90.000	Der Fonds erhält fest 3,198 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2056	(1.234)	(1.344)
CCILS	GBP 842.820	Der Fonds erhält fest 3,464 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	7.024	7.044
CCILS	GBP 434.180	Der Fonds erhält fest 3,483 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	4.450	4.460
CCILS	EUR 570.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 1,785 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2031	14.030	14.410
CCILS	EUR 205.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,205 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	5.251	6.629
CCILS	GBP 230.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,079 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	6.946	7.115
CCILS	GBP 89.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,118 %	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2036	(1.112)	2.300
CCILS	GBP 240.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,356 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2031	4.208	4.348
CCILS	GBP 764.280	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(5.355)	(5.344)
CCILS	GBP 393.720	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(3.570)	(3.565)
CCIRS	EUR 190.000	Der Fonds erhält fest 2,807 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	22.08.2055	(10.036)	(8.873)
CCIRS	EUR 240.000	Der Fonds erhält fest 2,827 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	21.08.2055	(11.255)	(10.273)
CCIRS	EUR 120.000	Der Fonds erhält fest 2,837 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	29.09.2055	(5.460)	(4.894)
CCIRS	EUR 39.600	Der Fonds erhält fest 3,026 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	12.02.2056	(360)	(138)
CCIRS	EUR 40.000	Der Fonds erhält fest 3,035 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	12.12.2055	31	(78)
CCIRS	EUR 180.000	Der Fonds erhält fest 3,186 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	02.02.2046	(1.213)	(907)
CCIRS	EUR 1.060.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2046	(5.301)	(4.663)
CCIRS	EUR 1.810.000	Der Fonds erhält fest 3,191 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	06.02.2046	(7.808)	(7.757)
CCIRS	EUR 180.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,930 %	Bank of America Merrill Lynch	22.08.2055	9.106	8.123
CCIRS	EUR 130.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,948 %	Bank of America Merrill Lynch	29.09.2055	3.013	5.504
CCIRS	EUR 234.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,955 %	Bank of America Merrill Lynch	21.08.2055	10.585	9.440
CCIRS	EUR 1.000.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,022 %	Bank of America Merrill Lynch	06.02.2076	(26.780)	(26.737)
CCIRS	EUR 590.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2076	(17.073)	(16.570)
CCIRS	EUR 100.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	02.02.2076	(2.579)	(2.777)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 39.600	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,175 %	Bank of America Merrill Lynch	12.02.2056	150	(103)
CCIRS	EUR 50.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,192 %	Bank of America Merrill Lynch	12.12.2055	(449)	(252)
CCIRS	PLN 370.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,262 %	Bank of America Merrill Lynch	18.03.2036	2.512	2.514
CDS	EUR 2.899.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Intesa Sanpaolo SpA und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(47.733)	(19.522)
CDS	EUR 1.024.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	29.501	25.603
CDS	EUR 2.151.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Danske Bank AS	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	37.439	8.240
CDS	EUR 2.023.281	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Hannover Ruck SE	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	77.416	57.685
CDS	EUR 1.876.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Svenska Handelsbanken AB	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	—	(17.849)
CDS	EUR 2.023.281	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Swiss Reinsurance Co. Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	73.360	48.598
CDS	EUR 2.017.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Publicis Groupe SA und zahlt fest 1,000 %	Barclays Bank	20.06.2031	(16.851)	(46.195)
CDS	EUR 1.579.652	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Barclays PLC und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(29.886)	2.182
CDS	EUR 1.579.652	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Deutsche Bank AG und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(63.708)	(18.057)
CDS	EUR 1.111.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BMW Finance NV und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(10.828)	(27.251)
CDS	EUR 1.330.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Daimler AG und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(8.752)	(33.435)
CDS	EUR 1.361.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Continental AG	Citibank	20.06.2031	14.870	22.684
CDS	EUR 311.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bertelsmann SE & Co. KGaA und zahlt fest 1,000 %	Goldman Sachs	20.06.2031	(1.377)	(8.057)
CDS	EUR 2.500.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Barclays PLC	Goldman Sachs	20.12.2026	(2.930)	10.104
CDS	EUR 805.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bertelsmann SE & Co. KGaA und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(4.163)	(20.855)
CDS	EUR 1.877.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BNP Paribas und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(32.196)	(16.046)
CDS	EUR 2.257.602	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Experian Finance PLC und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(17.419)	(58.704)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 45.340.375)					(72.450)	45.511

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCILS: Zentral geclearte Inflationsswaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(3)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	201.868	(3.476)
3	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juni 2026	347.730	458
(8)	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juni 2026	949.120	(19.816)
(4)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	437.520	(4.996)
106	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	13.370.840	77.065
371	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juni 2026	39.307.450	9.187

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(1)	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juni 2026	120.470	(1.182)
(35)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	3.299.372	(24.455)
22	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	2.116.679	6.462
(12)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	September 2026	2.127.866	(1.473)
17	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	September 2026	1.564.586	7.787
(3)	USD	Ultra U.S. Treasury Bond Futures September 2026	September 2026	295.036	(1.130)
Summe				64.138.537	44.431

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
9.655.000	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026; und zahlt 2,07 % fest jährlich ab 10.06.2026	Citibank	EUR 2,07	10.06.2026	(7.338)	—
6.840.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028; und zahlt 2,5 % fest jährlich ab 06.01.2028	Morgan Stanley	EUR 2,50	06.01.2028	7.171	27.007
170.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 27.7.2027; und zahlt 3,38 % fest jährlich ab 25.01.2027	Morgan Stanley	EUR 3,38	25.01.2027	(2.432)	3.365
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 3.738.700)						(2.599)	30.372

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(9.655.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,90	10.06.2026	3.669	—
(9.655.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,7 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,70	10.06.2026	2.027	—
(6.840.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,3 % fest jährlich ab 6.1.2028; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028	Morgan Stanley	EUR 3,30	06.01.2028	(5.336)	(11.492)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(6.840.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 2,9 % fest jährlich ab 6.1.2028; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028	Morgan Stanley	EUR 2,90	06.01.2028	(6.189)	(17.134)
(170.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,78 % fest jährlich ab 25.1.2026; und zahlt variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 27.7.2027	Morgan Stanley	EUR 3,78	25.01.2027	1.088	(1.207)
(106.000.000)	Put	Fonds verkauft eine Option zum Abschluss eines Credit Default Swaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1% fest vierteljährlich ab 20.12.2025; und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 44 Version 1 ab 16.12.2026	Morgan Stanley	EUR 1,00	16.12.2026	133.138	(33.918)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 10.688.521)						128.397	(63.751)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	640.000	EUR	387.173	Citibank	15.07.2026	6.769
AUD	360.000	EUR	217.743	JP Morgan	15.07.2026	3.850
AUD	2.950.000	USD	2.033.051	HSBC	17.06.2026	74.834
AUD	1.990.000	USD	1.399.028	JP Morgan	17.06.2026	26.820
AUD	660.000	USD	472.429	JP Morgan	22.06.2026	1.623
CAD	1.900.000	USD	1.380.143	JP Morgan	17.06.2026	(3.161)
EUR	821.680	AUD	1.370.000	State Street Bank London	15.07.2026	(21.601)
EUR	3.738.601	CAD	6.060.000	State Street Bank London	15.07.2026	(27.827)
EUR	12.962.904	GBP	11.325.000	State Street Bank London	15.07.2026	(78.674)
EUR	381.429	NOK	4.300.000	JP Morgan	17.06.2026	(16.968)
EUR	1.175.160	NOK	13.200.000	UBS	17.06.2026	(47.827)
EUR	932.101	NOK	10.100.000	Citibank	22.06.2026	(3.392)
EUR	95.945	PLN	410.000	State Street Bank London	15.07.2026	(827)
EUR	369.446	SEK	4.000.000	Citibank	22.06.2026	(1.825)
EUR	600.000	USD	690.678	BNP Paribas	17.06.2026	7.488
EUR	5.997.801	USD	7.043.000	State Street Bank London	15.07.2026	(37.123)
GBP	805.000	EUR	927.555	Deutsche Bank	15.07.2026	(538)
GBP	125.000	EUR	143.865	Natwest Markets PLC	15.07.2026	82
GBP	50.000	EUR	57.184	Societe Generale	15.07.2026	395
GBP	40.000	EUR	45.769	Toronto Dominion Bank	15.07.2026	293
JPY	6.460.000	EUR	34.645	JP Morgan	15.07.2026	227
NOK	4.400.000	EUR	402.233	JP Morgan	22.06.2026	5.309
NOK	4.500.000	SEK	4.489.020	Royal Bank of Canada	22.06.2026	143
NZD	1.216.422	AUD	1.010.000	Morgan Stanley	17.06.2026	2.072

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
NZD	1.095.993	AUD	900.000	JP Morgan	22.06.2026	8.186
NZD	2.720.000	USD	1.601.785	Morgan Stanley	17.06.2026	23.022
NZD	780.000	USD	458.460	JP Morgan	22.06.2026	7.420
SEK	4.200.000	EUR	386.254	Barclays Bank	17.06.2026	3.563
SEK	4.300.000	EUR	396.911	Morgan Stanley	17.06.2026	2.187
SEK	4.300.000	EUR	397.043	Standard Chartered Bank	17.06.2026	2.056
SEK	4.000.000	EUR	371.301	Citibank	22.06.2026	(30)
SEK	6.290.765	NOK	6.500.000	Barclays Bank	17.06.2026	(18.359)
SEK	4.186.052	NOK	4.200.000	Citibank	22.06.2026	(477)
SEK	4.446.068	NOK	4.400.000	Goldman Sachs	22.06.2026	5.133
SEK	6.300.000	USD	665.147	JP Morgan	17.06.2026	14.116
SEK	8.500.000	USD	906.974	Citibank	22.06.2026	11.051
USD	3.846.187	AUD	5.530.000	JP Morgan	17.06.2026	(110.187)
USD	1.878.999	AUD	2.640.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(15.848)
USD	932.183	AUD	1.310.000	Citibank	22.06.2026	(7.953)
USD	881.866	AUD	1.240.000	Deutsche Bank	22.06.2026	(7.962)
USD	471.366	AUD	660.000	JP Morgan	22.06.2026	(2.535)
USD	695.454	EUR	600.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(3.391)
USD	2.620.000	EUR	2.233.446	Deutsche Bank	15.07.2026	11.548
USD	1.750.000	EUR	1.485.829	Natwest Markets PLC	15.07.2026	13.691
USD	740.000	EUR	625.903	UBS	15.07.2026	8.179
USD	685.309	NOK	6.400.000	Barclays Bank	22.06.2026	(5.008)
USD	676.962	NZD	1.160.000	JP Morgan	17.06.2026	(15.096)
USD	462.436	NZD	780.000	JP Morgan	22.06.2026	(4.010)
USD	681.421	SEK	6.300.000	JP Morgan	17.06.2026	(155)
						(190.717)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse SEK Hedged						
EUR	52.575	SEK	571.125	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(431)
SEK	16.559.663	EUR	1.529.474	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	7.459
						7.028
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 77.309.063)						(183.689)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	56,87
Versorger	15,33
Kommunikation	8,25
Basiskonsumgüter	8,20
Zyklische Konsumgüter	3,92
Industrie	3,09
Grundstoffe	1,71
Government	1,38
Investmentfonds	1,37
Mortgage-Backed Securities	0,23
Technologie	0,20
Diversifiziert	0,04
Energie	0,04
ABS-Wertpapiere	0,04
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,67
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,67)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Österreich		
11.487	BAWAG Group AG	1.751.768	0,31
7.001	Erste Group Bank AG	721.103	0,13
		2.472.871	0,44
	Frankreich		
11.638	Credit Agricole SA	192.376	0,04
15.047	Societe Generale SA	1.070.293	0,19
		1.262.669	0,23
	Deutschland		
12.387	Deutsche Bank AG	344.606	0,06
		344.606	0,06
	Niederlande		
11.688	ABN AMRO Bank NV	397.509	0,07
		397.509	0,07
	Spanien		
196.454	Banco Santander SA	2.109.523	0,38
		2.109.523	0,38
	Vereinigtes Königreich		
69.608	Barclays PLC	368.034	0,07
595.831	Lloyds Banking Group PLC	696.745	0,12
		1.064.779	0,19
Summe Stammaktien		7.651.957	1,37
ANLEIHEN			
	Australien		
AUD 114.751	Household Capital RMBS '2025-1 A' FRN 21/7/2087	71.095	0,01
AUD 500.000	ORDE Trust '2025-1 B' FRN 11/6/2056	308.686	0,06
		379.781	0,07
	Österreich		
EUR 5.600.000	Erste Group Bank AG FRN (Perpetual)	5.607.199	1,00
EUR 2.000.000	Lenzing AG FRN (Perpetual)	2.013.618	0,36
		7.620.817	1,36
	Belgien		
EUR 6.400.000	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	6.471.255	1,16
		6.471.255	1,16
	Bermuda		
EUR 2.100.000	Athora Holding Ltd. 5.875% 10/9/2034^	2.186.105	0,39
		2.186.105	0,39
	Kanada		
CAD 13.660.000	Bank of Nova Scotia FRN 27/7/2081	8.459.344	1,51
USD 5.600.000	Bank of Nova Scotia FRN 27/10/2081	4.756.596	0,85
CAD 8.220.000	Royal Bank of Canada FRN 24/11/2081	5.073.763	0,91
USD 2.600.000	Royal Bank of Canada FRN 24/8/2085	2.274.627	0,41
CAD 9.540.000	Toronto-Dominion Bank FRN 31/10/2081	5.888.291	1,05
		26.452.621	4,73
	Kroatien		
EUR 11.000.000	Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 27/5/2032	11.133.958	1,99
		11.133.958	1,99
	Tschechische Republik		
EUR 7.042.000	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	6.377.270	1,14
EUR 10.675.000	EP Infrastructure AS 4.125% 27/2/2033	10.483.273	1,88
		16.860.543	3,02
	Finnland		
EUR 14.900.000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/9/2029	13.955.931	2,50
		13.955.931	2,50
	Frankreich		
EUR 1.350.000	Atos SE FRN 18/12/2029	1.557.097	0,28
EUR 8.600.000	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	8.716.615	1,56
EUR 7.900.000	CCF Holding SAS FRN 27/5/2035	8.022.379	1,44
EUR 1.700.000	Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual)^	1.758.881	0,31
EUR 3.400.000	Credit Agricole SA FRN (Perpetual)	3.396.536	0,61
EUR 2.000.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	1.979.070	0,35
GBP 700.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	800.552	0,14
EUR 100.000	FCT Noria '2025-1 C' FRN 25/7/2043	99.552	0,02
EUR 2.300.000	Kapla Holding SAS 5.00% 30/4/2031	2.314.303	0,41
EUR 1.400.000	New Immo Holding SA 5.50% 23/4/2031	1.403.708	0,25
EUR 3.000.000	RCI Banque SA 3.625% 3/11/2032	2.942.112	0,53
EUR 1.029.000	SNF Group SACA 2.625% 1/2/2029	1.005.538	0,18
EUR 5.392.000	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	5.488.229	0,98
EUR 8.400.000	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	8.339.247	1,49
EUR 2.000.000	Veolia Environnement SA 4.122% 10/4/2036	2.022.417	0,36
EUR 2.269.100	Worldline SA 30/7/2026 (Zero Coupon)	2.252.607	0,40
EUR 2.900.000	Worldline SA 4.125% 12/9/2028	2.723.415	0,49
EUR 4.000.000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	3.660.126	0,66
		58.482.384	10,46
	Deutschland		
EUR 1.200.000	Bayer AG FRN 12/11/2079	1.191.639	0,21
EUR 600.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	597.774	0,11
EUR 5.000.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	5.403.795	0,96
EUR 1.400.000	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	1.509.382	0,27
EUR 1.900.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 10/2/2056	1.857.207	0,33
EUR 2.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 29/6/2080	1.997.755	0,36

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Deutschland *Fortsetzung*		
EUR 1.600.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN (Perpetual)	1.604.130	0,29
EUR 5.800.000	Oldenburgische Landesbank AG FRN 24/4/2034	6.378.376	1,14
EUR 5.600.000	Oldenburgische Landesbank AG FRN (Perpetual)	5.641.629	1,01
EUR 1.600.000	RWE AG FRN 18/6/2055	1.603.475	0,29
EUR 100.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-1 D' FRN 14/12/2038	99.932	0,02
EUR 3.800.000	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	3.848.968	0,69
		31.734.062	5,68
	Griechenland		
EUR 1.900.000	Eurobank SA FRN 30/4/2035	1.902.804	0,34
EUR 854.000	Hellenic Republic Government Bonds 3.375% 16/6/2036	836.711	0,15
		2.739.515	0,49
	Ungarn		
EUR 15.600.000	Erste Bank Hungary Zrt FRN 29/1/2031^	15.309.840	2,74
		15.309.840	2,74
	Island		
EUR 8.190.000	Kvika banki Hf. 4.50% 2/6/2029	8.342.902	1,49
		8.342.902	1,49
	Irland		
EUR 2.900.000	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	2.840.034	0,51
EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS '2025-2 C' FRN 18/10/2035	99.790	0,02
EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-2 D' FRN 18/10/2035	99.595	0,02
EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-2 E' FRN 18/10/2035	99.589	0,02
EUR 206.084	Lagarino European Loan Conduit '40X B' FRN 22/6/2037	206.842	0,04
EUR 131.062	Lagarino European Loan Conduit '40X C' FRN 22/6/2037	132.365	0,02
EUR 361.552	Lagarino European Loan Conduit '40X D' FRN 22/6/2037	365.225	0,06
EUR 100.000	Secucor Finance DAC '2025-1 C' FRN 20/9/2036	100.207	0,02
EUR 100.000	Secucor Finance DAC '2025-1 D' FRN 20/9/2036	99.823	0,02
EUR 100.000	Secucor Finance DAC '2025-1 E' FRN 20/9/2036	99.974	0,02
EUR 99.993	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X B' FRN 17/2/2035	99.863	0,02
EUR 144.990	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X C' FRN 17/2/2035	144.461	0,02
EUR 119.992	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X D' FRN 17/2/2035	119.800	0,02
EUR 229.985	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X E' FRN 17/2/2035	229.088	0,04
GBP 105.534	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X B' FRN 18/2/2035	121.892	0,02
GBP 100.000	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 C' FRN 18/8/2035	115.610	0,02
GBP 117.641	U.K. Logistics DAC '2025-2X B' FRN 17/8/2035	135.821	0,02
GBP 85.247	U.K. Logistics DAC '2025-2X C' FRN 17/8/2035	98.495	0,02
		5.208.474	0,93
	Italien		
EUR 89.671	Auto ABS Italian Stella Loans SRL '2025-1 C' FRN 28/12/2040	89.744	0,01
EUR 5.900.000	BFF Bank SpA FRN 20/3/2029^	5.733.243	1,02
EUR 3.895.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	3.835.103	0,69
EUR 3.800.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	3.793.267	0,68
EUR 1.009.000	Enel SpA FRN 31/12/2099^	1.111.058	0,20
EUR 500.000	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031^	503.288	0,09
EUR 91.008	Golden Bar Securitisation SRL '2025-1 C' FRN 20/12/2044	90.946	0,02
EUR 2.000.000	Itelyum Regeneration SpA 5.75% 15/4/2030	2.021.300	0,36
EUR 100.000	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 C' FRN 27/10/2050	99.369	0,02
EUR 199.000	Sunrise SPV SRL '2026-1 C' FRN 27/4/2051	199.055	0,03
EUR 100.000	Sunrise SPV SRL '2026-1 D' FRN 27/4/2051	100.040	0,02
EUR 1.300.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	1.274.493	0,23
		18.850.906	3,37
	Japan		
EUR 3.300.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22/4/2034	3.320.927	0,59
EUR 7.000.000	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	7.242.234	1,30
EUR 4.850.000	SoftBank Group Corp. 5.875% 10/7/2031^	4.857.565	0,87
EUR 5.875.000	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	6.132.393	1,10
		21.553.119	3,86
	Jersey		
EUR 1.474.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/6/2036	1.474.367	0,26
GBP 743.000	B&M European Value Retail PLC 6.50% 27/11/2031	816.874	0,15
EUR 2.800.000	TER Finance Jersey Ltd. 4.50% 31/3/2032	2.807.000	0,50
GBP 176.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd. '2024-1X A2' 6.172% 28/5/2039	203.534	0,04
GBP 119.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd. '2024-1X B' 6.338% 28/5/2039	135.413	0,02
		5.437.188	0,97
	Litauen		
EUR 6.800.000	Artea bankas AB FRN 7/10/2029	6.824.038	1,22
		6.824.038	1,22
	Luxemburg		
EUR 6.200.000	Alstria SARL 5.50% 20/3/2031	6.179.562	1,11
EUR 6.000.000	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)^	5.668.184	1,01
EUR 5.000.000	Aroundtown SA FRN (Perpetual)	4.973.727	0,89
EUR 7.200.000	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030	7.286.439	1,30
EUR 927.000	CPI Property Group SA FRN 23/4/2027^	917.118	0,16
EUR 8.100.000	CPI Property Group SA FRN (Perpetual)	7.879.952	1,41
EUR 100.000	ECARAT DE SA Compartment Lease '2025-1 C' FRN 25/5/2034	100.264	0,02

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Luxemburg *Fortsetzung*		
EUR 100.000	Golden Ray SA - Compartment'2 B' FRN 27/12/2058	100.228	0,02
EUR 1.500.000	ION Platform Finance SARL 7.875% 1/5/2029^	1.396.120	0,25
EUR 1.400.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 15/12/2050	965.886	0,17
EUR 4.500.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 30/12/2099	422.100	0,08
EUR 100.000	SC Austria SARL '2025-1 C' FRN 25/7/2041	100.620	0,02
EUR 100.000	SC Austria SARL '2025-1 D' FRN 25/7/2041	100.455	0,02
EUR 100.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-2 C' FRN 14/5/2038	100.276	0,02
EUR 100.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-2 C' FRN 15/12/2038	99.857	0,02
EUR 100.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-2 D' FRN 15/12/2038	99.968	0,02
EUR 100.000	Vanir Logistics Finance SARL '1X C' FRN 23/7/2037	99.850	0,02
EUR 251.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL '2025-1X A2' 4.292% 28/6/2050	250.438	0,04
		36.741.044	6,58
	Mexiko		
EUR 1.457.000	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036^	1.444.251	0,26
EUR 5.341.000	Mexico Government International Bonds 5.125% 19/3/2038	5.274.238	0,94
		6.718.489	1,20
	Niederlande		
EUR 6.800.000	ASN Bank NV FRN (Perpetual)	6.988.600	1,25
EUR 1.125.000	Galderma Finance Europe BV 3.375% 17/3/2031	1.120.844	0,20
EUR 101.000	Hill FL BV'2025-1FL C' FRN 18/10/2032	101.095	0,02
EUR 171.000	Hill FL BV '2025-1FL E' FRN 18/10/2032	171.008	0,03
EUR 100.000	Jubilee Place BV'9 C' FRN 17/10/2061	99.892	0,02
EUR 4.750.000	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	4.760.862	0,85
EUR 100.000	Mila BV '2025-1 E' FRN 12/10/2042	99.473	0,02
EUR 4.100.000	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	4.125.697	0,74
EUR 4.300.000	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	4.531.579	0,81
EUR 634.000	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	628.533	0,11
EUR 4.439.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	4.528.895	0,81
EUR 2.707.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	2.721.167	0,49
EUR 3.200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/9/2031	3.754.570	0,67
EUR 9.538.000	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031^	8.588.514	1,54
		42.220.729	7,56
	Portugal		
EUR 2.900.000	EDP SA FRN 16/9/2054	2.941.418	0,52
EUR 100.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 D' FRN 23/12/2036	100.000	0,02
EUR 60.479	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' FRN 27/10/2042	60.708	0,01
EUR 100.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 B' FRN 27/10/2043	99.663	0,02
EUR 100.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 C' FRN 27/10/2043	99.221	0,02
EUR 100.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 D' FRN 27/10/2043	99.728	0,02
		3.400.738	0,61
	Rumänien		
EUR 9.175.000	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033^	8.916.953	1,60
		8.916.953	1,60
	Singapur		
EUR 4.378.000	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	4.257.058	0,76
		4.257.058	0,76
	Spanien		
EUR 100.000	Auto ABS Spanish Loans '2026-1 C' FRN 28/12/2038	99.734	0,02
EUR 94.450	Autonoria Spain '2025-SP C' FT FRN 30/4/2043	94.573	0,02
EUR 75.975	BBVA Consumer '2025-1 C' FT FRN 21/8/2038	76.294	0,01
EUR 187.559	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 D' FRN 20/5/2039	186.850	0,03
EUR 93.780	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 E' FRN 20/5/2039	93.543	0,02
EUR 100.000	Fondo de Titulizacion Santander Consumo '9 C' FRN 25/10/2040	99.872	0,02
EUR 56.750	FTA Consumo Santander '7 B' FRN 20/7/2038	56.898	0,01
EUR 3.600.000	Ibercaja Banco SA FRN (Perpetual)^	3.869.343	0,69
EUR 4.300.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	4.329.944	0,77
EUR 100.000	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion '8 C' FRN 21/1/2040	100.281	0,02
		9.007.332	1,61
	Schweden		
EUR 4.900.000	Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	4.868.304	0,87
USD 3.400.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual)	2.969.118	0,53
		7.837.422	1,40

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Schweiz		
USD 7.700.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)^	6.608.425	1,18
		6.608.425	1,18
	Vereinigtes Königreich		
GBP 54.666	Asimi Funding PLC '2025-1 B' FRN 16/5/2032	63.190	0,01
GBP 79.285	Asimi Funding PLC '2025-2 E' FRN 16/12/2032	91.522	0,02
GBP 100.000	Atlas Funding PLC '2025-2 E' FRN 20/7/2067	116.453	0,02
GBP 88.554	Atlas Funding PLC '2025-2 X1' FRN 20/7/2067	102.193	0,02
GBP 2.800.000	Barclays Bank PLC FRN (Perpetual)	3.234.254	0,58
EUR 2.400.000	Barclays PLC FRN 12/11/2037	2.436.409	0,44
GBP 6.900.000	Barclays PLC FRN (Perpetual)	8.224.714	1,47
GBP 100.000	Bletchley Park Funding PLC '2025-1 C' FRN 27/1/2070	115.634	0,02
GBP 100.000	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 C' FRN 27/1/2070	115.422	0,02
GBP 100.000	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	115.138	0,02
GBP 100.000	Dowson PLC '2024-1 C' FRN 20/8/2031	115.687	0,02
GBP 361.000	Dowson PLC '2024-1 E' FRN 20/8/2031	420.164	0,08
GBP 533.000	Dowson PLC '2024-1 F' FRN 20/8/2031	625.506	0,11
GBP 1.410.000	DWR Cymru Financing U.K. PLC 6.25% 8/9/2037	1.626.115	0,29
GBP 100.000	East One PLC '2025-1 C' FRN 25/2/2058	115.779	0,02
GBP 100.000	Elstree 1st PLC '252-1ST E' FRN 21/10/2065	115.799	0,02
GBP 99.998	Exmoor Funding PLC '2025-1 C' FRN 25/3/2095	115.881	0,02
GBP 2.300.000	Heathrow Finance PLC 6.625% 1/3/2031^	2.646.683	0,47
GBP 92.595	Hermitage Plc '2025-1 C' FRN 21/4/2033	106.902	0,02
EUR 5.900.000	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	5.958.500	1,07
USD 3.000.000	HSBC Holdings PLC FRN (Perpetual)^	2.646.694	0,47
GBP 500.000	Jupiter Mortgage PLC '1X DR' FRN 20/7/2055	573.738	0,10
GBP 3.000.000	Lloyds Banking Group PLC FRN (Perpetual)	3.577.638	0,64
GBP 105.000	London Cards PLC'3X C' FRN 15/12/2035	122.414	0,02
GBP 100.000	Meridian Funding PLC '2025-1 C' FRN 20/2/2068	115.139	0,02
GBP 100.000	Meridian Funding PLC '2025-1 D' FRN 20/2/2068	115.378	0,02
GBP 100.000	Meridian Funding PLC '2025-1 E' FRN 20/2/2068	114.629	0,02
GBP 7.000.000	Metro Bank Holdings PLC FRN 30/4/2029	8.915.935	1,60
GBP 144.000	Mortimer PLC '2025-1 X' FRN 22/9/2070	171.423	0,03
GBP 8.800.000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual)	10.156.510	1,82
GBP 4.400.000	NatWest Group PLC FRN 31/12/2099	5.039.249	0,90
GBP 100.000	Newday Funding Master Issuer PLC '2024-3X C' FRN 15/11/2032	115.765	0,02
GBP 100.000	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-1X B' FRN 15/4/2033	115.594	0,02
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 100.000	Newday Funding Master Issuer PLC'2025-2X C' FRN 15/7/2033	115.377	0,02
GBP 590.000	Northumbrian Water Finance PLC 5.375% 22/7/2032	671.802	0,12
EUR 3.000.000	OEG Finance PLC 7.25% 27/9/2029	3.120.498	0,56
GBP 100.000	Pavillion Consumer PLC '2025-1X C' FRN 25/1/2036	115.001	0,02
GBP 4.600.000	Pension Insurance Corp. PLC 6.875% 15/11/2034	5.440.429	0,97
GBP 100.000	Polaris PLC '2025-2 C' FRN 25/8/2068	115.522	0,02
GBP 113.416	Sage AR Funding '2025-1X C' FRN 17/5/2037	131.312	0,02
GBP 358.000	Sage AR Funding '2026-1X C' FRN 18/5/2038	413.214	0,07
GBP 157.000	Sage AR Funding '2026-1X D' FRN 18/5/2038	181.236	0,03
EUR 8.100.000	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	7.981.896	1,43
EUR 1.200.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	1.182.553	0,21
EUR 3.988.000	SSE PLC FRN 31/12/2099	4.003.952	0,72
USD 2.893.939	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	2.544.824	0,46
GBP 100.000	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 B' FRN 15/1/2057	116.023	0,02
GBP 82.062	U.K. Logistics DAC '2024-2X B' FRN 17/2/2035	94.849	0,02
GBP 272.611	U.K. Logistics DAC '2025-1X D' FRN 17/5/2035	315.637	0,06
EUR 1.800.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.625% 15/4/2032	1.685.139	0,30
		86.471.315	15,47
	USA		
EUR 9.100.000	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	9.117.008	1,63
EUR 1.217.000	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	1.138.875	0,20
EUR 4.732.000	Athene Global Funding 3.716% 22/8/2032	4.631.619	0,83
USD 6.699.000	Beignet Investor LLC 6.581% 30/5/2049	5.911.101	1,06
EUR 3.200.000	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	3.116.307	0,56
EUR 4.975.000	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	5.020.139	0,90
GBP 1.475.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/9/2036	1.704.055	0,31
EUR 2.700.000	Morgan Stanley FRN 23/1/2037	2.690.246	0,48
EUR 3.600.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 15/10/2026^	3.518.354	0,63
EUR 3.100.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3.624% 10/2/2034	3.071.108	0,55
EUR 5.700.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 26/2/2056	5.644.886	1,01
EUR 1.854.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	1.831.649	0,33
EUR 5.709.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	5.602.880	1,00
EUR 6.775.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056^	6.827.672	1,22
GBP 1.467.000	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	1.683.193	0,30

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Netto-vermö-gens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
EUR 2.940.000	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	2.906.954	0,52
		64.416.046	11,53
Summe Anleihen		536.138.990	95,93
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		543.790.947	97,30
Investmentfonds			
	Irland		
43.213	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	4.712.876	0,84
		4.712.876	0,84
Gesamt Investmentfonds		4.712.876	0,84
Wertpapiervermögen zum Marktwert		548.503.823	98,14
Sonstiges Nettovermögen		10.406.300	1,86
Gesamt Nettovermögen (EUR)		558.910.123	100,00

ˆEin Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
˜Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 8.875.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.NA.IG. Series 46 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2036	(66.762)	(56.782)
CCCDS	EUR 14.095.959	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(73.531)	(313.959)
CCCDS	EUR 4.947.630	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(82.377)	(22.186)
CCCDS	EUR 275.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(4.023)	(28.662)
CCCDS	EUR 1.800.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Crossover Series 44 Version 1	Goldman Sachs	20.12.2030	9.933	245.263
CCILS	GBP 1.210.440	Der Fonds erhält fest 3,464 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	10.087	10.116
CCILS	GBP 623.560	Der Fonds erhält fest 3,483 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	6.390	6.405
CCILS	GBP 1.116.060	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(7.819)	(7.804)
CCILS	GBP 574.940	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(5.214)	(5.206)
CCIRS	EUR 790.000	Der Fonds erhält fest 2,833 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	01.06.2031	1.651	1.658
CCIRS	EUR 590.000	Der Fonds erhält fest 3,081 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2046	(11.906)	(11.890)
CCIRS	EUR 1.200.000	Der Fonds erhält fest 3,168 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2046	(9.580)	(9.546)
CCIRS	EUR 530.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2046	(2.607)	(2.332)
CCIRS	EUR 1.270.000	Der Fonds erhält fest 3,227 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2056	13.996	16.316
CCIRS	EUR 280.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,711 %	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2076	14.647	14.659
CCIRS	EUR 630.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,785 %	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2076	21.456	21.483
CCIRS	EUR 670.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,961 %	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2076	(9.247)	(7.833)
CCIRS	EUR 300.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2076	(8.738)	(8.425)
CCIRS	EUR 740.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,073 %	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2036	(3.989)	(4.994)
CCIRS	NZD 860.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 3,970 %	Bank of America Merrill Lynch	05.03.2036	2.906	7.689
CCIRS	NZD 585.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,025 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	3.850	3.855
CCIRS	NZD 585.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,043 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	3.423	3.428
CCIRS	NZD 850.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,231 %	Bank of America Merrill Lynch	10.04.2036	(1.509)	(1.502)
CCIRS	SEK 8.510.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 2,591 %	Bank of America Merrill Lynch	01.06.2031	98	106
CDS	EUR 2.000.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bayer AG und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(14.667)	(38.706)
CDS	EUR 12.745.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Intesa Sanpaolo SpA und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(209.850)	(85.827)
CDS	EUR 35.200.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für UBS Group AG und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(291.408)	(824.577)
CDS	EUR 4.514.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	130.049	112.865
CDS	EUR 8.260.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Danske Bank AS	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	143.767	31.642
CDS	EUR 12.091.394	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Hannover Ruck SE	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	462.648	344.735

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	EUR 8.249.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Svenska Handelsbanken AB	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	—	(78.485)
CDS	EUR 12.091.394	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Swiss Reinsurance Co. Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	438.412	290.427
CDS	EUR 3.000.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für CPI Property Group	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	150.799	167.761
CDS	EUR 7.122.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Publicis Groupe SA und zahlt fest 1,000 %	Barclays Bank	20.06.2031	(59.500)	(163.113)
CDS	EUR 1.988.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Assicurazioni Generali SpA und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(38.047)	(17.422)
CDS	EUR 9.617.579	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Barclays PLC und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(181.960)	13.286
CDS	EUR 9.617.579	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Deutsche Bank AG und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(387.882)	(109.941)
CDS	EUR 1.958.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	BNP Paribas	20.06.2031	31.550	15.979
CDS	EUR 20.400.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für UBS Group AG	BNP Paribas	20.06.2031	336.710	214.598
CDS	EUR 6.484.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BMW Finance NV und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(63.191)	(159.041)
CDS	EUR 3.222.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Daimler AG und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(21.203)	(80.999)
CDS	EUR 3.238.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Continental AG	Citibank	20.06.2031	35.378	53.967
CDS	EUR 4.800.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Boparan Finance PLC	Deutsche Bank	20.06.2031	(31.300)	622.333
CDS	EUR 3.000.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für CPI Property Group	Deutsche Bank	20.06.2031	173.772	167.761
CDS	EUR 4.800.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Petrofac Ltd.	Deutsche Bank	20.06.2031	60.588	714.222
CDS	EUR 1.137.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bertelsmann SE & Co. KGaA und zahlt fest 1,000 %	Goldman Sachs	20.06.2031	(5.034)	(29.456)
CDS	EUR 850.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Publicis Groupe SA und zahlt fest 1,000 %	Goldman Sachs	20.06.2031	(6.940)	(19.467)
CDS	EUR 10.000.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Barclays PLC	Goldman Sachs	20.12.2026	(11.721)	40.417
CDS	EUR 2.943.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bertelsmann SE & Co. KGaA und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(15.219)	(76.243)
CDS	EUR 8.253.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BNP Paribas und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(141.564)	(70.551)
CDS	EUR 8.255.064	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Experian Finance PLC und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(63.695)	(214.656)
CDS	EUR 1.919.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für UniCredit SpA und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(18.654)	(35.198)
CDS	EUR 1.938.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Zurich Insurance Co. Ltd.	JP Morgan	20.06.2031	32.894	19.845
TRS	USD 3.086.120	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ares Capital Corp.	BNP Paribas	27.11.2026	60.421	60.421
TRS	USD 2.974.310	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Blackstone Private Credit	BNP Paribas	27.11.2026	78.045	78.045
TRS	EUR 5.114.434	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt BNP Paribas Cardif SA	BNP Paribas	10.12.2026	59.224	59.224
TRS	EUR 2.355.514	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt CPI Property Group SA	BNP Paribas	04.01.2027	(88.672)	(88.672)
TRS	EUR 2.873.417	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt CPI Property Group SA	BNP Paribas	04.01.2027	(95.166)	(95.166)
TRS	EUR 3.229.083	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Credit Agricole SA	BNP Paribas	30.10.2026	33.186	33.186
TRS	EUR 3.044.763	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Electricite de France SA	BNP Paribas	18.11.2026	26.171	26.171
TRS	EUR 3.213.550	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Enel Finance International	BNP Paribas	18.11.2026	155.314	155.314
TRS	EUR 3.077.751	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Engie Sa	BNP Paribas	18.11.2026	131.793	131.793
TRS	USD 2.905.217	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt FS KKS Capital Corp.	BNP Paribas	27.11.2026	(51.334)	(51.334)
TRS	USD 5.281.021	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt HSBC Holdings PLC	BNP Paribas	10.12.2026	(13.202)	(13.202)
TRS	EUR 4.808.080	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt La Banque Postale	BNP Paribas	10.12.2026	17.412	17.412
TRS	USD 3.266.833	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Lloyds Banking Group PLC	BNP Paribas	26.10.2026	33.084	33.084
TRS	EUR 925.821	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt MMS USA Investments, Inc.	BNP Paribas	01.02.2027	(9.239)	(9.239)
TRS	USD 3.070.607	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Sixth Street Lending Partner	BNP Paribas	27.11.2026	(8.918)	(8.918)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR (3.425.368)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 26 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(126.548)	(126.548)
TRS	GBP (1.021.077)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 26 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(32.622)	(32.622)
TRS	SEK (2.396.084)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 26 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(54.954)	(54.954)
TRS	CHF (705.501)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 26 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(19.906)	(19.906)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 265.191.896)					329.956	750.102

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCILS: Zentral geclearte Inflationsswaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps
Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
9	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	605.605	5.552
498	EUR	Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index Futures June 2026	Juni 2026	31.212.648	676.692
(339)	EUR	Bloomberg MSCI Euro Corp. Futures June 2026	Juni 2026	58.189.350	(678.400)
(11)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	September 2026	822.359	(1.380)
(56)	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juni 2026	6.490.960	(25.388)
(15)	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juni 2026	1.779.600	(18.622)
(413)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	52.095.820	(327.306)
(57)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	6.234.660	(74.805)
1.493	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juni 2026	158.183.350	261.335
(122)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	7.400.520	(341.266)
595	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	8.123.238	1.000.822
2	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juni 2026	240.940	894
(1)	USD	iBoxx iShares USD Investment Grade Corporate Bond Index Futures September 2026	September 2026	127.513	(638)
3	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2026	Dezember 2026	830.772	213

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
3	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2027	Dezember 2027	829.777	775
2	GBP	Three Month SONIA Index Futures June 2026	Juni 2026	555.276	(17)
1	GBP	Three Month SONIA Index Futures June 2027	Juni 2027	276.448	262
3	GBP	Three Month SONIA Index Futures March 2027	März 2027	829.734	516
1	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2026	September 2026	277.458	28
5	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2027	September 2027	1.382.313	1.947
(61)	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	September 2026	6.236.478	(69.715)
(5)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	471.339	(3.494)
(68)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	6.542.462	(20.751)
(66)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	September 2026	11.703.261	(8.099)
105	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	September 2026	9.663.620	48.096
Summe				371.105.501	427.251

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
16.131.453	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027; und zahlt 1,8 % fest jährlich ab 11.11.2026	Citibank	EUR 1,80	11.11.2026	87.637	142.484
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 15.864.790)						87.637	142.484

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(16.131.453)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 2.17 % fest jährlich ab 11.11.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027	Citibank	EUR 2,17	11.11.2026	(72.441)	(87.444)
(16.131.453)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab 11.11.2026; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027	Citibank	EUR 1,90	11.11.2026	(85.884)	(127.261)
(500.000.000)	Put	Fonds verkauft eine Option zum Abschluss eines Credit Default Swaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1% fest vierteljährlich ab 20.12.2025; und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 44 Version 1 ab 16.12.2026	Morgan Stanley	EUR 1,00	16.12.2026	628.010	(159.990)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 60.587.042)						469.685	(374.695)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Derivative Finanzinstrumente

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
AUD	600.000	EUR	367.926	Royal Bank of Canada	03.06.2026	2.356
AUD	7.130.000	USD	4.916.873	HSBC	17.06.2026	178.215
AUD	7.170.000	USD	5.051.004	JP Morgan	17.06.2026	87.811
AUD	300.000	USD	217.361	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(1.492)
AUD	1.330.000	USD	952.015	JP Morgan	22.06.2026	3.271
CAD	31.167.000	EUR	19.359.708	Bank of America Merrill Lynch	03.06.2026	10.411
CAD	140.000	USD	102.176	Goldman Sachs	17.06.2026	(646)
CAD	5.130.000	USD	3.725.488	JP Morgan	17.06.2026	(7.764)
EUR	366.016	AUD	600.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(4.266)
EUR	367.252	AUD	600.000	Royal Bank of Canada	02.07.2026	(2.354)
EUR	19.460.207	CAD	31.167.000	Bank of America Merrill Lynch	03.06.2026	90.088
EUR	19.359.251	CAD	31.167.000	Bank of America Merrill Lynch	02.07.2026	(11.055)
EUR	34.687	GBP	30.000	HSBC	03.06.2026	75
EUR	80.835	GBP	70.000	Societe Generale	03.06.2026	73
EUR	85.639.883	GBP	74.288.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(68.691)
EUR	81.017	GBP	70.000	UBS	03.06.2026	255
EUR	62.742.865	GBP	54.443.000	Societe Generale	02.07.2026	12.683
EUR	309.444	NOK	3.377.000	HSBC	03.06.2026	(3.701)
EUR	368.714	NOK	4.000.000	Citibank	17.06.2026	(1.888)
EUR	1.363.740	NOK	15.300.000	JP Morgan	17.06.2026	(53.812)
EUR	177.710	NOK	2.000.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(7.591)
EUR	3.000.183	NOK	33.700.000	UBS	17.06.2026	(122.138)
EUR	2.122.489	NOK	23.000.000	Citibank	22.06.2026	(7.844)
EUR	648	NOK	7.000	Morgan Stanley	02.07.2026	—
EUR	369.777	SEK	4.000.000	Citibank	17.06.2026	(1.477)
EUR	277.721	SEK	3.000.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(720)
EUR	831.254	SEK	9.000.000	Citibank	22.06.2026	(4.106)
EUR	334.688	SGD	500.000	Citibank	03.06.2026	(1.508)
EUR	336.913	SGD	500.000	BNP Paribas	02.07.2026	446
EUR	36.561.799	USD	42.833.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(206.181)
EUR	1.380.000	USD	1.588.560	BNP Paribas	17.06.2026	17.222
EUR	29.802.575	USD	34.633.000	HSBC	02.07.2026	110.963
GBP	12.840.000	EUR	14.862.534	Deutsche Bank	03.06.2026	(48.592)
GBP	54.443.000	EUR	62.825.585	Societe Generale	03.06.2026	(12.857)
GBP	4.305.000	EUR	4.952.820	Standard Chartered Bank	03.06.2026	14.004
GBP	2.870.000	EUR	3.313.282	Toronto Dominion Bank	03.06.2026	(2.066)
NOK	3.370.000	EUR	310.521	Deutsche Bank	03.06.2026	1.975
NOK	7.000	EUR	649	Morgan Stanley	03.06.2026	—
NOK	3.100.000	EUR	283.961	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	3.255
NOK	2.000.000	EUR	184.602	HSBC	17.06.2026	699
NOK	2.100.000	EUR	192.030	JP Morgan	17.06.2026	2.536
NOK	2.000.000	EUR	176.651	Morgan Stanley	17.06.2026	8.650
NOK	10.100.000	EUR	923.307	JP Morgan	22.06.2026	12.187
NOK	1.000.000	SEK	1.010.531	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(1.141)
NOK	2.000.000	SEK	1.979.916	Citibank	17.06.2026	1.538
NOK	2.000.000	SEK	1.946.180	Morgan Stanley	17.06.2026	4.669
NOK	1.000.000	SEK	997.910	Royal Bank of Canada	17.06.2026	31
NOK	9.000.000	SEK	8.978.040	Royal Bank of Canada	22.06.2026	286
NOK	3.000.000	USD	323.091	JP Morgan	17.06.2026	782
NZD	2.384.387	AUD	1.980.000	Morgan Stanley	17.06.2026	3.917
NZD	2.727.805	AUD	2.240.000	JP Morgan	22.06.2026	20.374
NZD	850.000	USD	500.606	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	7.153
NZD	700.000	USD	412.034	HSBC	17.06.2026	6.087
NZD	940.000	USD	551.762	JP Morgan	17.06.2026	9.497
NZD	7.210.000	USD	4.242.992	Morgan Stanley	17.06.2026	63.529
NZD	1.680.000	USD	987.452	JP Morgan	22.06.2026	15.981
SEK	2.000.000	EUR	185.927	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(300)
SEK	11.000.000	EUR	1.011.618	Barclays Bank	17.06.2026	9.332
SEK	2.000.000	EUR	185.641	Citibank	17.06.2026	(14)
SEK	10.900.000	EUR	1.006.124	Morgan Stanley	17.06.2026	5.544
SEK	12.200.000	EUR	1.126.114	Standard Chartered Bank	17.06.2026	6.213
SEK	8.800.000	EUR	816.862	Citibank	22.06.2026	(65)
SEK	1.956.556	NOK	2.000.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(3.706)
SEK	13.355.778	NOK	13.800.000	Barclays Bank	17.06.2026	(38.979)
SEK	3.006.235	NOK	3.000.000	Citibank	17.06.2026	1.068
SEK	1.010.810	NOK	1.000.000	Goldman Sachs	17.06.2026	1.166
SEK	976.045	NOK	1.000.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(2.060)
SEK	968.988	NOK	1.000.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(2.715)
SEK	8.870.443	NOK	8.900.000	Citibank	22.06.2026	(1.011)
SEK	9.094.230	NOK	9.000.000	Goldman Sachs	22.06.2026	10.499
SEK	3.000.000	USD	320.023	Citibank	17.06.2026	3.902
SEK	16.300.000	USD	1.720.935	JP Morgan	17.06.2026	36.523
SEK	18.300.000	USD	1.952.662	Citibank	22.06.2026	23.793
SGD	500.000	EUR	336.650	BNP Paribas	03.06.2026	(454)
USD	348.898	AUD	490.000	BNP Paribas	17.06.2026	(2.818)
USD	327.180	AUD	460.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(2.952)
USD	11.082.817	AUD	15.910.000	JP Morgan	17.06.2026	(302.256)
USD	207.843	AUD	300.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(6.673)
USD	4.747.394	AUD	6.670.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(39.977)
USD	1.956.872	AUD	2.750.000	Citibank	22.06.2026	(16.696)
USD	1.905.968	AUD	2.680.000	Deutsche Bank	22.06.2026	(17.209)
USD	992.726	AUD	1.390.000	JP Morgan	22.06.2026	(5.338)
USD	219.798	CAD	300.000	HSBC	17.06.2026	2.113
USD	293.372	CAD	400.000	JP Morgan	17.06.2026	3.081
USD	213.014	CAD	290.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	2.508
USD	2.180.000	EUR	1.848.144	Deutsche Bank	03.06.2026	23.175
USD	3.345.000	EUR	2.843.237	Goldman Sachs	03.06.2026	28.121
USD	34.633.000	EUR	29.840.409	HSBC	03.06.2026	(111.335)
USD	2.675.000	EUR	2.304.209	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(7.981)
USD	289.776	EUR	250.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(1.410)
USD	1.309.738	EUR	1.130.000	State Street Bank London	17.06.2026	(6.415)
USD	526.826	NOK	4.900.000	Barclays Bank	17.06.2026	(2.038)
USD	215.376	NOK	2.000.000	Royal Bank of Canada	17.06.2026	(536)
USD	323.706	NOK	3.100.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(9.519)
USD	1.456.280	NOK	13.600.000	Barclays Bank	22.06.2026	(10.641)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	215.282	NZD	360.000	HSBC	17.06.2026	(232)
USD	2.352.936	NZD	4.010.000	JP Morgan	17.06.2026	(41.247)
USD	121.743	NZD	210.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(3.428)
USD	966.372	NZD	1.630.000	JP Morgan	22.06.2026	(8.380)
USD	1.763.042	SEK	16.300.000	JP Morgan	17.06.2026	(401)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 528.865.189)						(370.619)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	54,04
Versorger	13,92
Basiskonsumgüter	7,50
Kommunikation	7,28
Zyklische Konsumgüter	4,90
Government	2,95
Grundstoffe	1,97
ABS-Wertpapiere	1,24
Industrie	1,23
Mortgage-Backed Securities	0,93
Investmentfonds	0,84
Technologie	0,78
Energie	0,56
Wertpapiervermögen zum Marktwert	98,14
Sonstiges Nettovermögen	1,86
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
ANLEIHEN			
	Albanien		
EUR 28.839.000	Albania Government International Bonds 5.90% 9/6/2028	30.140.736	1,09
EUR 9.744.000	Albania Government International Bonds 4.75% 14/2/2035	9.775.052	0,36
		39.915.788	1,45
	Australien		
AUD 9.486.000	AFG '2026-1 A1L' FRN 10/10/2057	5.837.423	0,21
AUD 1.420.000	AFG '2026-1 A2' FRN 10/10/2057	868.642	0,03
AUD 2.985.989	AFG Trust'2025-1NC A1L' FRN 10/7/2056	1.846.741	0,07
AUD 2.994.000	AFG Trust '2025-1NC A2' FRN 10/7/2056	1.847.407	0,07
AUD 500.000	AFG Trust'2025-1NC B' FRN 10/7/2056	309.170	0,01
AUD 260.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 4/2/2056	158.777	0,01
EUR 6.800.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 11/3/2081	6.768.818	0,25
EUR 3.354.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 3/2/2033	3.443.875	0,12
AUD 500.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 23/2/2037	308.317	0,01
AUD 700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 14/8/2040	414.104	0,02
EUR 17.935.000	Commonwealth Bank of Australia 3.331% 1/6/2033	18.117.320	0,66
EUR 3.450.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 26/8/2037	3.419.418	0,12
AUD 1.515.968	Driver Australia '10 A' FRN 21/2/2033	938.193	0,03
AUD 762.551	Driver Australia '10 B' FRN 21/2/2033	472.594	0,02
AUD 655.000	FirstMac Mortgage Funding Trust '2024-4 B' FRN 18/2/2056	406.809	0,01
AUD 592.000	FirstMac Mortgage Funding Trust '2024-4 C' FRN 18/2/2056	367.673	0,01
AUD 500.000	FirstMac Mortgage Funding Trust '2024-4 D' FRN 18/2/2056	310.182	0,01
AUD 3.025.839	FirstMac Mortgage Funding Trust 'EAGL-5 A2' FRN 16/9/2056	1.861.569	0,07
AUD 1.147.506	Household Capital RMBS '2025-1 A' FRN 21/7/2087	710.956	0,03
AUD 7.348.000	Latitude Australia Credit Card Master Trust'2025-1 A' FRN 23/11/2037	4.547.187	0,16
AUD 686.000	Latitude Australia Credit Card Master Trust'2025-1 B' FRN 23/11/2037	425.695	0,02
AUD 4.092.885	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1 A1B' FRN 25/9/2056	2.530.913	0,09
AUD 416.400	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1A A' FRN 25/5/2032	257.671	0,01
AUD 640.000	Macquarie Bank Ltd. FRN 20/8/2036	394.334	0,01
AUD 3.800.844	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	2.353.366	0,09
	Australien *Fortsetzung*		
AUD 644.594	Metro Finance Trust '2024-1 B' FRN 17/9/2030	398.571	0,01
AUD 5.420.451	Metro Finance Trust '2025-1 A' FRN 15/10/2031	3.355.574	0,12
AUD 740.000	Metro Finance Trust '2025-1 B' FRN 15/10/2031	458.056	0,02
AUD 5.097.360	Mortgage House RMBS Prime '2024-2 A1L' FRN 13/5/2057	3.151.236	0,11
AUD 1.050.000	Mortgage House RMBS Prime '2024-A A2' FRN 13/5/2057	649.245	0,02
AUD 500.000	NEXTDC Ltd. FRN 30/4/2030	311.570	0,01
USD 200.000	Nickel Industries Ltd. 9.00% 30/9/2030	178.424	0,01
AUD 3.020.000	ORDE Trust '2025-1 B' FRN 11/6/2056	1.864.461	0,07
AUD 500.000	ORDE Trust '2025-1 C' FRN 11/6/2056	308.810	0,01
AUD 500.000	ORDE Trust '2025-1 E' FRN 11/6/2056	311.373	0,01
AUD 3.595.343	Panorama Auto Trust '2024-3 A' FRN 15/9/2032	2.225.367	0,08
AUD 500.000	Panorama Auto Trust '2024-3 C' FRN 15/9/2032	309.855	0,01
AUD 500.000	Panorama Auto Trust '2024-3 D' FRN 15/9/2032	310.157	0,01
AUD 3.195.059	Panorama Auto Trust '2025-1 A' FRN 15/3/2033	1.973.882	0,07
AUD 799.000	Panorama Auto Trust '2025-1 B' FRN 15/3/2033	493.482	0,02
AUD 500.000	Panorama Auto Trust '2025-1 C' FRN 15/3/2033	308.812	0,01
AUD 9.353.347	Panorama Auto Trust '2025-4 A' FRN 20/4/2034	5.766.482	0,21
AUD 2.449.000	Panorama Auto Trust '2025-4 B' FRN 20/4/2034	1.514.072	0,05
AUD 844.000	Panorama Auto Trust '2025-4 C' FRN 20/4/2034	521.791	0,02
AUD 790.000	Patrick Terminals Finance Pty. Ltd. 5.549% 22/10/2035	464.694	0,02
AUD 540.000	Pepper Prime '2025-1 B' FRN 12/4/2067	331.762	0,01
AUD 3.888.084	Pepper Residential Securities Trust '40 A1-A' FRN 12/11/2065	2.408.734	0,09
AUD 1.312.388	Pepper SPARKZ Trust '9 A1A' FRN 15/1/2033	810.703	0,03
AUD 847.250	Pepper SPARKZ Trust '9 B' FRN 15/1/2033	523.269	0,02
AUD 10.200.000	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	5.990.147	0,22
AUD 500.000	RAF ABS Trust '2025-1 B' FRN 9/12/2031	307.592	0,01
AUD 2.909.620	RESIMAC Bastille Trust '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	1.801.391	0,07
AUD 630.869	RESIMAC Premier'2024-2 A2' FRN 12/2/2056	390.301	0,01
AUD 3.233.534	Think Tank Commercial Trust '2025-3 A1' FRN 10/12/2057	1.997.580	0,07
AUD 7.730.000	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	4.633.910	0,17
AUD 2.858.000	Treasury Corp. of Victoria 5.00% 20/11/2040	1.608.583	0,06
AUD 7.179.000	Triton Bond Trust '2026-1 A2' FRN 15/2/2058	4.420.773	0,16
AUD 2.542.000	Triton Bonds Trust '2025-1 A2' FRN 12/3/2057	1.568.727	0,06
AUD 1.357.000	Triton Bonds Trust '2025-1 AB' FRN 12/3/2057	836.786	0,03
AUD 900.000	Turquoise V Trust '2026-1 C' FRN 12/6/2067	557.073	0,02

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Australien *Fortsetzung*		
AUD 610.000	Turquoise V Trust '2026-1 D' FRN 12/6/2067	377.095	0,01
AUD 700.000	Westpac Banking Corp. FRN 4/6/2040	418.610	0,02
AUD 530.000	Westpac Banking Corp. FRN 12/2/2041	320.997	0,01
		113.097.101	4,10
	Österreich		
EUR 289.000	ams-OSRAM AG 10.50% 30/3/2029	306.888	0,01
		306.888	0,01
	Belgien		
EUR 200.000	Ageas SA FRN (Perpetual)	202.102	0,01
EUR 19.900.000	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	20.121.558	0,73
		20.323.660	0,74
	Benin		
USD 2.275.000	Benin Government International Bonds 7.96% 13/2/2038	2.062.013	0,08
		2.062.013	0,08
	Bermuda		
EUR 4.700.000	Athora Holding Ltd. 5.875% 10/9/2034^	4.892.712	0,18
USD 200.000	China Oil & Gas Group Ltd. 7.00% 4/2/2029	168.255	0,01
USD 500.000	RLGH Finance Bermuda Ltd. FRN (Perpetual)	430.943	0,01
		5.491.910	0,20
	Bosnien		
EUR 6.000.000	Federation of Bosnia & Herzegovina Eurobond 5.50% 17/7/2030^	6.217.861	0,22
EUR 11.815.000	Federation of Bosnia & Herzegovina Eurobond 5.00% 4/6/2031	11.809.093	0,43
		18.026.954	0,65
	Brasilien		
EUR 18.400.000	Brazil Government International Bonds 4.00% 23/4/2030^	18.434.500	0,67
EUR 16.034.000	Brazil Government International Bonds 4.875% 23/4/2033	16.058.051	0,58
EUR 5.592.000	Brazil Government International Bonds 5.50% 23/4/2036	5.642.328	0,21
		40.134.879	1,46
	Britische Jungferninseln		
USD 300.000	Cas Capital No. 2 Ltd. FRN (Perpetual)	259.464	0,01
EUR 400.000	Fortune Star BVI Ltd. 3.95% 2/10/2026	399.988	0,01
USD 200.000	Fortune Star BVI Ltd. 6.80% 9/9/2029	169.577	0,01
EUR 425.000	Fortune Star BVI Ltd. 5.875% 20/11/2030	412.370	0,02
		1.241.399	0,05
	Kanada		
USD 10.000.000	Bank of Nova Scotia FRN 27/10/2081^	8.493.921	0,31
SGD 250.000	Manulife Financial Corp. FRN 4/6/2036	168.628	0,01
EUR 6.300.000	Province of Quebec Canada 3.875% 23/4/2041	6.345.943	0,23
	Kanada *Fortsetzung*		
EUR 10.566.000	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	10.445.492	0,38
EUR 6.058.000	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	6.081.511	0,22
EUR 4.800.000	Toronto-Dominion Bank 3.357% 22/9/2032	4.732.347	0,17
		36.267.842	1,32
	Kaimaninseln		
USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 11.875% 1/6/2026	2.923	0,00
USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 9.25% 28/7/2026	2.923	0,00
USD 200.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 6.95% 17/12/2026	2.919	0,00
USD 398.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 10.875% 9/1/2027	5.125	0,00
USD 630.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 11.75% 17/4/2027	7.977	0,00
USD 200.000	FWD Group Holdings Ltd. FRN (Perpetual)	172.415	0,01
USD 200.000	New World China Land Ltd. 4.75% 23/1/2027	164.177	0,01
GBP 350.000	Trafford Centre Finance Ltd. FRN 28/7/2035	342.673	0,01
		701.132	0,03
	Kolumbien		
EUR 15.175.000	Colombia Government International Bonds 3.75% 19/9/2028^	15.000.487	0,54
EUR 15.000.000	Colombia Government International Bonds 5.00% 19/9/2032	14.512.500	0,53
		29.512.987	1,07
	Tschechische Republik		
EUR 10.928.000	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	9.896.451	0,36
EUR 27.350.000	EP Infrastructure AS 4.125% 27/2/2033	26.858.783	0,97
		36.755.234	1,33
	Dänemark		
EUR 183.000	SGL Group ApS FRN 22/4/2030	176.254	0,01
EUR 118.000	SGL Group ApS FRN 24/2/2031^	112.363	0,00
EUR 294.000	TDC Brands AS 8.00% 30/4/2031^	295.266	0,01
		583.883	0,02
	Finnland		
EUR 257.000	Stora Enso OYJ FRN (Perpetual)	261.055	0,01
EUR 100.000	Stora Enso OYJ FRN (Perpetual)	101.192	0,00
		362.247	0,01
	Frankreich		
EUR 17.700.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 28/1/2036	17.633.802	0,64
EUR 100.000	Air France-KLM FRN (Perpetual)	100.232	0,00
EUR 4.200.000	Air Liquide Finance SA 3.00% 5/5/2033	4.090.992	0,15
EUR 290.982	Altice France SA 5.625% 15/7/2032	283.837	0,01
EUR 963.451	Atos SE FRN 18/12/2029^	1.111.250	0,04
EUR 511.000	Atos SE 8.125% 21/5/2031	512.252	0,02
EUR 2.800.000	AXA SA FRN 10/7/2042	2.511.167	0,09

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Frankreich *Fortsetzung*		
EUR 3.175.000	AXA SA FRN (Perpetual)	3.279.230	0,12
EUR 3.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 2/5/2030	3.935.059	0,14
EUR 21.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 26/5/2035	21.984.589	0,80
EUR 9.000.000	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	9.122.039	0,33
EUR 700.000	BNP Paribas Cardif SA FRN (Perpetual)	707.013	0,03
EUR 4.200.000	BNP Paribas SA FRN 31/8/2033	3.959.720	0,14
EUR 273.554	BNP Paribas SA FRN 29/10/2049	256.454	0,01
GBP 20.700.000	BPCE SA FRN 30/11/2032	22.990.589	0,83
EUR 390.000	Clariane SE 0.875% 6/3/2027	236.047	0,01
EUR 163.000	Clariane SE 6.875% 15/4/2031	167.104	0,01
EUR 688.600	Clariane SE FRN 31/12/2099	308.149	0,01
EUR 6.800.000	CNP Assurances SA FRN 10/6/2047	6.875.013	0,25
GBP 22.500.000	Credit Agricole SA FRN 9/12/2031	25.573.833	0,93
EUR 8.700.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 10/3/2036^	8.444.498	0,31
EUR 347.000	Egis SA 5.125% 15/5/2031	352.503	0,01
EUR 6.200.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	6.179.661	0,22
EUR 8.200.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	8.126.641	0,29
EUR 200.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	191.313	0,01
EUR 6.500.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)^	6.431.977	0,23
GBP 2.900.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	3.316.574	0,12
GBP 200.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)^	238.927	0,01
EUR 516.000	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030^	516.158	0,02
EUR 111.930	FCT Autonoria '2023- DE C' FRN 26/1/2043	113.168	0,00
EUR 112.139	FCT Autonoria '2023-DE D' FRN 26/1/2043	113.994	0,00
EUR 55.981	FCT Autonoria '2023-DE E' FRN 26/1/2043	57.564	0,00
EUR 28.115	FCT Autonoria '2023-DE F' FRN 26/1/2043	29.186	0,00
EUR 331.240	FCT Noria'2021-1 C' FRN 25/10/2049	331.083	0,01
EUR 141.960	FCT Noria '2021-1 D' FRN 25/10/2049	141.797	0,01
EUR 900.000	FCT Noria '2025-1 B' FRN 25/7/2043	896.985	0,03
EUR 300.000	FCT Noria '2025-1 C' FRN 25/7/2043	298.656	0,01
EUR 200.000	FCT Noria '2025-1 D' FRN 25/7/2043	198.977	0,01
EUR 200.000	FCT Noria '2025-1 E' FRN 25/7/2043	198.708	0,01
EUR 200.000	FCT Ponant '1 C' FRN 27/9/2038	200.151	0,01
EUR 200.000	FCT Ponant '1 D' FRN 27/9/2038	200.819	0,01
EUR 400.000	FCT Ponant '1 E' FRN 27/9/2038	408.312	0,02
USD 225.000	Forvia SE 6.75% 15/9/2033	194.369	0,01
EUR 158.000	Goldstory SAS FRN 1/2/2030	158.414	0,01
EUR 587.000	Goldstory SAS 6.75% 1/2/2030	594.484	0,02
EUR 1.000.000	Harmony French Home Loans FCT '2022-1 B' FRN 27/5/2062	1.002.692	0,04
EUR 224.000	HomeVi SASU 6.625% 31/10/2031	227.385	0,01
EUR 5.100.000	Ile-de-France Mobilites 4.20% 3/2/2046	5.038.308	0,18
EUR 200.000	Iliad Holding SAS 6.875% 15/4/2031^	211.621	0,01
EUR 528.000	Kapla Holding SAS 5.00% 30/4/2031	531.284	0,02
EUR 106.000	Kapla Holding SAS 5.125% 30/4/2032	106.404	0,00
EUR 204.000	Kapla Holding SAS FRN 30/4/2033	206.550	0,01
EUR 5.100.000	Kering SA 3.375% 11/3/2032	5.049.684	0,18
EUR 3.000.000	Kering SA 3.875% 5/9/2035^	2.989.074	0,11
EUR 2.100.000	Kering SA 3.625% 11/3/2036	2.034.024	0,07
USD 20.000.000	La Mondiale SAM FRN 26/1/2047^	17.249.474	0,63
EUR 4.300.000	Master Credit Cards Pass Compartment France '2025-1 A' FRN 25/11/2040	4.307.008	0,16
EUR 800.000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 21/6/2052	708.954	0,03
EUR 100.000	New Immo Holding SA 5.875% 17/4/2028	102.289	0,00
EUR 300.000	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	300.897	0,01
EUR 100.000	New Immo Holding SA 4.95% 14/11/2030	99.618	0,00
EUR 100.000	New Immo Holding SA 5.50% 23/4/2031	100.265	0,00
EUR 810.585	Noria DE '2024-DE1 B' FRN 25/2/2043	810.197	0,03
EUR 472.842	Noria DE '2024-DE1 C' FRN 25/2/2043	473.062	0,02
EUR 67.549	Noria DE '2024-DE1 D' FRN 25/2/2043	67.758	0,00
EUR 67.549	Noria DE '2024-DE1 E' FRN 25/2/2043	68.344	0,00
EUR 3.200.000	RCI Banque SA 3.625% 3/11/2032^	3.138.253	0,11
EUR 200.000	RCI Banque SA FRN (Perpetual)	203.727	0,01
EUR 700.000	Schneider Electric SE 1.25% 23/9/2033	768.803	0,03
EUR 10.967.000	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	11.162.724	0,40
EUR 17.600.000	Societe Generale SA FRN 14/4/2034	17.498.575	0,63
USD 15.000.000	Societe Generale SA FRN (Perpetual)	13.603.261	0,49
EUR 5.000.000	Unedic Asseo 4.00% 3/6/2041	4.954.295	0,18
EUR 15.800.000	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	15.685.726	0,57
EUR 10.600.000	Veolia Environnement SA 3.209% 14/1/2031	10.511.578	0,38
EUR 700.000	Vinci SA 0.75% 4/3/2031	685.776	0,03
EUR 1.203.200	Worldline SA 30/7/2026 (Zero Coupon)	1.194.454	0,04
EUR 7.000.000	Worldline SA 4.125% 12/9/2028	6.573.760	0,24
		291.239.114	10,56
	Deutschland		
EUR 200.000	Adler Pelzer Holding GmbH 9.50% 1/4/2027	189.640	0,01
EUR 10.700.000	Allianz SE FRN 25/7/2053	11.816.571	0,43
EUR 8.900.000	Bayer AG FRN 12/11/2079	8.837.988	0,32
EUR 600.000	BRANICKS Group AG 2.25% 22/9/2026	382.396	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Deutschland *Fortsetzung*		
EUR 800.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V' 2024-G1V B' FRN 18/1/2036	800.087	0,03
GBP 19.500.000	Commerzbank AG FRN 28/2/2033	23.596.012	0,86
EUR 792.682	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG FRN 31/12/2027	721.762	0,03
EUR 4.200.000	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	3.962.146	0,14
EUR 14.200.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)^	14.147.318	0,51
EUR 400.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	407.423	0,01
EUR 200.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	211.640	0,01
EUR 400.000	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	427.722	0,02
EUR 200.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	216.152	0,01
EUR 10.800.000	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	11.643.804	0,42
EUR 200.000	Deutsche Lufthansa AG FRN 15/1/2055^	201.545	0,01
EUR 383.000	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	338.350	0,01
EUR 5.200.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079	5.086.706	0,18
EUR 326.000	Gruenenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	329.307	0,01
EUR 8.223.000	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 2/5/2029	8.534.140	0,31
EUR 12.125.000	Heidelberg Materials AG 4.00% 18/7/2035	12.117.612	0,44
USD 400.000	IHO Verwaltungs GmbH 8.00% 15/11/2032	359.452	0,01
EUR 300.000	MTU Aero Engines AG 15/7/2033 (Zero Coupon)	288.678	0,01
EUR 739.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 7.00% 21/2/2030^	767.374	0,03
EUR 907.000	Nidda Healthcare Holding GmbH FRN 15/10/2032	913.777	0,03
EUR 420.000	PrestigeBidCo GmbH FRN 1/7/2029	425.086	0,02
EUR 2.300.000	RWE AG FRN 18/6/2055^	2.304.995	0,08
EUR 1.200.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-1 B' FRN 14/12/2038	1.196.720	0,04
EUR 200.000	Schaeffler AG 5.00% 13/5/2033	200.853	0,01
EUR 300.000	TAG Immobilien AG 0.625% 11/3/2031	325.215	0,01
EUR 9.000.000	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	9.115.976	0,33
EUR 200.000	Vonovia SE 0.875% 20/5/2032	191.902	0,01
		120.058.349	4,35
	Griechenland		
EUR 4.900.000	Eurobank SA FRN 12/3/2030	4.868.962	0,17
EUR 13.325.000	Eurobank SA FRN 25/5/2032	13.422.846	0,49
EUR 3.200.000	Eurobank SA FRN 30/4/2035	3.204.723	0,11
EUR 625.000	Eurobank SA FRN (Perpetual)^	618.422	0,02
EUR 30.881.000	Hellenic Republic Government Bonds 3.375% 16/6/2036	30.255.819	1,10
EUR 3.350.000	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	3.233.009	0,12
EUR 200.000	National Bank of Greece SA FRN (Perpetual)	197.879	0,01
		55.801.660	2,02
	Ungarn		
EUR 23.425.000	Hungary Government International Bonds 4.00% 25/7/2029	23.995.984	0,87
EUR 7.112.000	Hungary Government International Bonds 4.25% 26/5/2033	7.289.800	0,27
EUR 7.000.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 4.375% 27/6/2030^	7.175.000	0,26
EUR 7.755.000	OTP Jelzalogbank Zrt 3.444% 31/8/2033	7.769.580	0,28
		46.230.364	1,68
	Island		
EUR 1.882.000	Kvika banki Hf. 4.50% 2/6/2029	1.917.136	0,07
		1.917.136	0,07
	Indien		
USD 200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd. 7.11% 11/3/2032^	175.337	0,01
USD 340.000	Muthoot Finance Ltd. 5.75% 4/8/2030	288.316	0,01
USD 400.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. 4.50% 14/7/2028	331.860	0,01
USD 340.000	Sammaan Capital Ltd. 7.50% 16/10/2030	296.978	0,01
		1.092.491	0,04
	Indonesien		
EUR 13.750.000	Indonesia Government International Bonds 4.50% 29/5/2033	13.868.525	0,50
EUR 2.547.000	Indonesia Government International Bonds 4.46% 4/3/2038	2.472.182	0,09
EUR 11.600.000	Indonesia Government International Bonds 5.125% 29/5/2038	11.887.100	0,43
USD 300.000	Krakatau Posco PT 6.375% 11/6/2027	259.653	0,01
		28.487.460	1,03
	International		
GBP 1.208.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL 4.875% 1/6/2028^	1.373.477	0,05
		1.373.477	0,05
	Irland		
EUR 400.000	AB Carval Euro DAC '2X D' FRN 15/2/2037	406.679	0,01
GBP 2.960.990	Aesir European Loan Conduit DAC '41X A' FRN 23/1/2036	3.415.080	0,12
GBP 711.997	Aesir European Loan Conduit DAC '41X B' FRN 23/1/2036	820.263	0,03
EUR 210.000	Arbour DAC '6X DR' FRN 15/11/2037	210.520	0,01
EUR 760.000	Arcano Euro DAC '1X A' FRN 25/4/2039	762.075	0,03
EUR 110.000	Arcano Euro DAC '2X D' FRN 25/7/2039	110.879	0,00
EUR 500.000	Arcano Euro DAC '4X D' FRN 17/1/2039	500.000	0,02
EUR 140.000	Arini European DAC '10X D' FRN 15/7/2040	141.435	0,00
EUR 300.000	Arini European DAC '4X D' FRN 15/1/2038	301.220	0,01
EUR 950.000	Arini European DAC '5X A' FRN 15/1/2039	949.206	0,03

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 170.000	Arini European DAC '5X D' FRN 15/1/2039	170.574	0,01
EUR 1.270.000	Arini European DAC '7X A' FRN 15/1/2039	1.274.507	0,05
EUR 110.000	Aurium DAC '13X D' FRN 15/4/2038	108.959	0,00
EUR 164.372	Aurium DAC '4X AR' FRN 16/1/2031	164.600	0,01
EUR 100.000	Aurium DAC '7X DR' FRN 15/10/2038	100.741	0,00
EUR 1.270.000	Aurium DAC '8X AR' FRN 16/10/2038	1.275.225	0,05
EUR 275.000	Avoca DAC '14X SUB' FRN 15/7/2039	103.400	0,00
EUR 120.000	Avoca DAC '18X DR' FRN 15/1/2038	120.168	0,00
EUR 717.000	BlackRock European DAC '13X SUB' FRN 20/10/2034	385.746	0,01
EUR 9.825.000	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	9.621.839	0,35
EUR 1.100.000	Bridgepoint DAC '4X AR' FRN 20/1/2039	1.102.129	0,04
EUR 1.270.000	Bridgepoint DAC '9X A' FRN 15/10/2039	1.275.318	0,05
EUR 250.000	Capital Four DAC '8X D' FRN 25/10/2037	252.314	0,01
EUR 2.860.000	CIFC European Funding DAC '2X AR' FRN 15/10/2039	2.866.000	0,10
EUR 150.000	CIFC European Funding DAC '2X DR' FRN 15/10/2039	150.797	0,01
EUR 370.000	CIFC European Funding DAC '3X DR' FRN 15/1/2039	368.508	0,01
EUR 873.000	CIFC European Funding DAC '4X A' FRN 18/8/2035	873.037	0,03
EUR 150.000	Contego DAC '11X DR' FRN 20/11/2038	150.296	0,01
EUR 170.000	Contego DAC '5X DR' FRN 15/10/2037	168.364	0,01
EUR 210.000	Contego DAC '7X DR' FRN 23/1/2038	209.351	0,01
EUR 500.000	CVC Cordatus Loan Fund DAC '30 XAR' FRN 15/5/2037	500.677	0,02
GBP 3.544.995	DBMS DAC '2025-1X A' FRN 18/2/2036	4.093.248	0,15
GBP 630.999	DBMS DAC '2025-1X B' FRN 18/2/2036	726.985	0,03
GBP 190.000	DBMS DAC '2025-1X C' FRN 18/2/2036	219.088	0,01
EUR 350.000	Elm Park DAC '1X DR3' FRN 15/1/2038	349.728	0,01
EUR 890.000	Fidelity Grand Harbour DAC '2023-1X AR' FRN 15/2/2038	890.660	0,03
EUR 220.000	Fidelity Grand Harbour DAC '2023-1X DR' FRN 15/2/2038	219.218	0,01
EUR 254.616	Finance Ireland Auto Receivables '2 B' FRN 14/11/2034	254.693	0,01
EUR 300.000	Fortuna Consumer Loan ABS '2025-2 C' FRN 18/10/2035	299.372	0,01
EUR 390.866	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-2 B' FRN 18/10/2034	392.461	0,01
EUR 130.289	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-2 C' FRN 18/10/2034	130.855	0,00
EUR 4.537.802	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-1 A' FRN 18/4/2035	4.543.791	0,16
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 850.838	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-1 B' FRN 18/4/2035	851.008	0,03
EUR 283.613	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-1 C' FRN 18/4/2035	283.837	0,01
EUR 300.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-2 D' FRN 18/10/2035	298.785	0,01
EUR 200.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2025-2 E' FRN 18/10/2035	199.179	0,01
EUR 1.270.000	Hambridge Euro DAC '1X A' FRN 20/10/2038	1.274.720	0,05
EUR 150.000	Hambridge Euro DAC '1X D' FRN 20/10/2038	152.201	0,01
EUR 700.000	Henley DAC '11X A' FRN 25/4/2039	701.220	0,03
EUR 240.000	Henley DAC '11X D' FRN 25/4/2039	240.228	0,01
EUR 150.000	Henley DAC '12X D' FRN 15/1/2038	151.451	0,01
EUR 275.000	Henley DAC '17X D' FRN 25/7/2039	276.375	0,01
EUR 350.922	Henley DAC '1X AR' FRN 25/7/2034	350.946	0,01
EUR 260.000	Jubilee DAC '2024-29X D' FRN 15/1/2039	261.434	0,01
EUR 5.097.001	Lagarino European Loan Conduit '40X A' FRN 22/6/2037	5.103.372	0,18
EUR 1.142.503	Lagarino European Loan Conduit '40X B' FRN 22/6/2037	1.146.701	0,04
EUR 725.815	Lagarino European Loan Conduit'40X C' FRN 22/6/2037	733.027	0,03
EUR 2.061.748	Lagarino European Loan Conduit '40X D' FRN 22/6/2037	2.082.697	0,08
EUR 6.700.000	Linde PLC 3.80% 13/5/2036^	6.722.551	0,24
EUR 1.300.000	LT Autorahoitus DAC '3 B' FRN 18/12/2032	1.313.243	0,05
EUR 800.000	LT Autorahoitus DAC '4 B' FRN 18/7/2033	810.255	0,03
EUR 380.000	Newbridge Park DAC '1X D' FRN 15/4/2040	376.315	0,01
EUR 733.000	Otranto Park DAC '1X AR' FRN 15/10/2039	735.988	0,03
EUR 600.000	Palmer Square European DAC '2024-2X A' FRN 15/10/2037	600.042	0,02
EUR 400.000	Palmer Square European Loan Funding DAC '2024-2X D' FRN 15/5/2034	402.481	0,01
EUR 150.000	Palmer Square European Loan Funding DAC '2024-3X D' FRN 15/5/2034	150.938	0,01
EUR 320.000	Penta DAC '2024-17X DR' FRN 15/2/2039	319.150	0,01
EUR 190.000	Perrigo Finance Unlimited Co. 5.375% 30/9/2032	184.878	0,01
EUR 370.000	Providus DAC '14X D' FRN 18/4/2040	370.005	0,01
EUR 168.000	Providus DAC '2X DRR' FRN 15/10/2038	168.400	0,01
EUR 220.000	Rockfield Park DAC '1X C' FRN 16/7/2034	220.394	0,01
EUR 760.000	Rockford Tower Europe DAC '2025-1X A' FRN 25/10/2037	761.318	0,03
EUR 210.000	Rockford Tower Europe DAC '2025-1X D' FRN 25/10/2037	211.911	0,01
EUR 270.000	Rockford Tower Europe DAC '2025-3X D' FRN 15/1/2040	273.489	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 1.270.000	Signal Harmonic DAC '1X AR' FRN 15/7/2038	1.274.610	0,05
EUR 140.000	Signal Harmonic DAC '1X DR' FRN 15/7/2038	140.475	0,00
EUR 1.205.000	Silver Point Euro DAC '1X A' FRN 15/1/2039	1.211.529	0,04
EUR 150.000	Silver Point Euro DAC '1X D' FRN 15/1/2039	151.173	0,01
EUR 100.000	Silver Point Euro DAC '2X D' FRN 15/1/2039	101.115	0,00
EUR 1.240.000	Sona Fios DAC '3X A' FRN 20/4/2037	1.248.889	0,05
EUR 330.000	Sona Fios DAC '3X D' FRN 20/4/2037	333.028	0,01
EUR 130.000	Sona Fios DAC '5X D' FRN 25/8/2038	131.748	0,00
EUR 3.193.785	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X A' FRN 17/2/2035	3.190.272	0,12
EUR 364.975	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X B' FRN 17/2/2035	364.501	0,01
EUR 734.950	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X C' FRN 17/2/2035	732.268	0,03
EUR 607.959	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X D' FRN 17/2/2035	606.986	0,02
EUR 1.156.922	Taurus E.U. DAC '2025-EU1X E' FRN 17/2/2035	1.152.410	0,04
GBP 1.253.594	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X A' FRN 18/2/2035	1.448.627	0,05
GBP 475.326	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X B' FRN 18/2/2035	549.002	0,02
GBP 587.775	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X C' FRN 18/2/2035	679.864	0,02
GBP 1.300.484	Taurus U.K. DAC '2025-UK2X D' FRN 18/2/2035	1.504.237	0,05
GBP 2.076.000	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 A' FRN 18/8/2035	2.396.766	0,09
GBP 176.000	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 B' FRN 18/8/2035	203.321	0,01
GBP 274.000	Taurus U.K. DAC '2025-UK4 C' FRN 18/8/2035	316.771	0,01
EUR 1.020.000	Texas Debt Capital Euro DAC '2025-1X A' FRN 16/4/2039	1.022.043	0,04
EUR 1.006.883	Thunder Logistics DAC '2024-1X A' FRN 17/11/2036	1.007.386	0,04
EUR 81.532	Thunder Logistics DAC '2024-1X B' FRN 17/11/2036	80.737	0,00
EUR 600.000	Tikehau DAC '12X A' FRN 20/10/2038	602.266	0,02
EUR 700.000	Tikehau DAC '12X D' FRN 20/10/2038	706.514	0,03
GBP 4.381.460	U.K. Logistics DAC '2025-2X A' FRN 17/8/2035	5.057.055	0,18
EUR 230.000	Victory Street DAC '1X D' FRN 15/1/2038	233.122	0,01
EUR 890.000	Victory Street DAC '2X A' FRN 15/1/2039	892.752	0,03
EUR 440.000	Victory Street DAC '2X D' FRN 15/1/2039	443.561	0,02
GBP 200.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.875% 15/3/2032	201.372	0,01
GBP 153.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC 8.875% 15/7/2033	151.408	0,01
EUR 8.133.144	Vita Scientia DAC '2022-1X A' FRN 27/2/2033	8.116.877	0,29
		104.961.230	3,81
	Israel		
USD 5.469.000	Israel Government International Bonds 4.50% 13/1/2031	4.626.561	0,17
		4.626.561	0,17
	Italien		
EUR 159.026	Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL '25 B' FRN 15/11/2039	159.718	0,01
EUR 105.522	Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL '25 C' FRN 15/11/2039	106.060	0,00
EUR 74.311	Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL '25 D' FRN 15/11/2039	75.118	0,00
EUR 145.650	Asset-Backed European Securitisation Transaction SRL '25 E' FRN 15/11/2039	147.257	0,01
EUR 171.000	Auto ABS Italian Stella Loans '2025-2 C' FRN 25/6/2040	170.707	0,01
EUR 1.681.336	Auto ABS Italian Stella Loans SRL '2025-1 B' FRN 28/12/2040	1.684.749	0,06
EUR 112.243	AutoFlorence SRL '2 B' FRN 24/12/2044	112.219	0,00
EUR 48.433	AutoFlorence SRL '2 C' FRN 24/12/2044	48.462	0,00
EUR 27.748	AutoFlorence SRL '2 D' FRN 24/12/2044	27.801	0,00
EUR 207.265	AutoFlorence SRL '3 B' FRN 25/12/2046	210.126	0,01
EUR 81.728	AutoFlorence SRL '3 C' FRN 25/12/2046	83.392	0,00
EUR 84.305	AutoFlorence SRL '3 D' FRN 25/12/2046	86.395	0,00
EUR 177.000	Autoflorence SRL '4 C' FRN 24/12/2044	177.053	0,01
EUR 11.800.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 3/6/2031	11.791.468	0,43
EUR 179.000	Cedacri SpA FRN 15/5/2028	173.899	0,01
EUR 319.000	Cesar SpA FRN 30/9/2031^	324.239	0,01
EUR 300.000	Cesar SpA 6.50% 30/9/2031	307.195	0,01
EUR 478.000	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032^	481.464	0,02
EUR 13.550.000	Enel SpA 3.50% 26/5/2030	13.658.340	0,50
EUR 13.725.000	Enel SpA 3.875% 26/5/2033	13.888.979	0,50
EUR 4.325.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	4.258.490	0,15
EUR 8.400.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	8.443.162	0,31
EUR 5.100.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	5.090.963	0,18
EUR 2.675.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	2.610.599	0,10
EUR 2.397.000	Enel SpA FRN 31/12/2099^	2.639.451	0,10
EUR 265.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 11.125% 15/5/2028^	274.597	0,01
EUR 377.000	Fedrigoni SpA FRN 15/1/2030^	378.826	0,01
EUR 347.696	Fiber Midco SpA 10.75% 15/6/2029^	312.764	0,01
EUR 1.805.040	Fulvia SPV SRL '2025-1 A1' FRN 23/12/2041	1.807.495	0,07
EUR 1.018.017	Fulvia SPV SRL '2025-1 B' FRN 23/12/2041	1.018.704	0,04
EUR 182.604	Fulvia SPV SRL '2025-1 C' FRN 23/12/2041	182.903	0,01
EUR 255.865	Golden Bar Securitisation SRL '2024-1 B' FRN 22/9/2043	257.462	0,01
EUR 1.195.847	Golden Bar Securitisation SRL '2025-1 B' FRN 20/12/2044	1.195.458	0,04

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Italien *Fortsetzung*		
EUR 114.948	Golden Bar Securitisation SRL '2025-2 C' FRN 22/12/2044	114.827	0,00
EUR 99.315	Golden Bar Securitisation SRL '2025-2 D' FRN 22/12/2044	99.409	0,00
EUR 396.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15/4/2029	401.653	0,01
EUR 11.100.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099	11.477.855	0,42
EUR 149.000	Irca SpA FRN 15/12/2029	151.146	0,01
EUR 80.245	Italian Stella Loans SRL '2024-2 C' FRN 27/5/2039	80.730	0,00
EUR 77.907	Italian Stella Loans SRL '2024-2 D' FRN 27/5/2039	78.948	0,00
EUR 142.000	Italmatch Chemicals SpA FRN 5/2/2031	142.983	0,01
EUR 100.000	Italmatch Chemicals SpA 6.25% 5/2/2031	101.772	0,00
EUR 156.000	Itelyum Regeneration SpA 5.75% 15/4/2030	157.661	0,01
EUR 287.000	Kiko SpA FRN 15/1/2032^	288.755	0,01
EUR 102.465	Red & Black Auto Italy SRL '3 B' FRN 28/7/2036	102.636	0,00
EUR 75.342	Red & Black Auto Italy SRL '3 C' FRN 28/7/2036	75.604	0,00
EUR 404.000	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 C' FRN 27/10/2050	401.452	0,01
EUR 152.000	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 D' FRN 27/10/2050	152.175	0,01
EUR 756.000	Sunrise SPV SRL '2026-1 C' FRN 27/4/2051	756.208	0,03
EUR 347.000	Sunrise SPV SRL '2026-1 D' FRN 27/4/2051	347.139	0,01
EUR 369.000	Sunrise SPV SRL '2026-1 E' FRN 27/4/2051	368.930	0,01
EUR 191.000	TeamSystem SpA FRN 1/7/2032	185.897	0,01
EUR 3.200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	3.137.213	0,11
		90.808.508	3,29
	Japan		
EUR 4.650.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. FRN 22/4/2034	4.679.488	0,17
EUR 2.300.000	Nippon Life Insurance Co. FRN 2/9/2055	2.255.604	0,08
EUR 8.800.000	NTT Finance Corp. 3.224% 4/3/2032	8.688.352	0,32
EUR 1.253.000	Rakuten Group, Inc. FRN 31/12/2099^	1.240.861	0,04
EUR 255.000	SoftBank Group Corp. 5.375% 8/1/2029^	259.611	0,01
EUR 200.000	SoftBank Group Corp. 3.375% 6/7/2029^	191.657	0,01
EUR 215.000	SoftBank Group Corp. 5.25% 10/10/2029	215.924	0,01
EUR 6.686.000	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	6.917.368	0,25
EUR 12.525.000	SoftBank Group Corp. 5.875% 10/7/2031^	12.544.536	0,45
EUR 14.619.000	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	15.259.480	0,55
EUR 616.000	SoftBank Group Corp. 5.75% 8/7/2032^	612.550	0,02
EUR 253.000	SoftBank Group Corp. 6.375% 10/7/2033	254.794	0,01
EUR 529.000	SoftBank Group Corp. 7.375% 22/4/2034	553.767	0,02
EUR 228.000	SoftBank Group Corp. FRN 29/10/2062	213.323	0,01
		53.887.315	1,95
	Jersey		
EUR 922.000	Ardonagh Finco Ltd. 6.875% 15/2/2031	925.463	0,04
GBP 359.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10.375% 31/3/2029	344.748	0,01
GBP 100.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10.375% 31/3/2029	93.900	0,00
GBP 300.000	CPUK Finance Ltd. 4.50% 28/8/2027	343.521	0,01
EUR 265.000	Deepocean Ltd. 6.00% 8/4/2031	272.832	0,01
GBP 236.000	Heathrow Funding Ltd. 6.00% 5/3/2032	274.761	0,01
GBP 1.357.120	Intu Jersey 2 Ltd. 2.875% 1/11/2026	225.167	0,01
EUR 13.882.000	TER Finance Jersey Ltd. 4.50% 31/3/2032	13.916.705	0,51
GBP 1.442.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd. '2024-1X A2' 6.172% 28/5/2039	1.667.592	0,06
		18.064.689	0,66
	Litauen		
EUR 7.200.000	Lithuania Government International Bonds 3.625% 10/3/2036^	7.179.624	0,26
EUR 2.894.000	Lithuania Government International Bonds 4.125% 22/1/2041	2.861.211	0,10
EUR 6.113.000	Lithuania Government International Bonds 4.25% 10/9/2045	6.020.785	0,22
		16.061.620	0,58
	Luxemburg		
EUR 1.483.284	Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	1.669.275	0,06
EUR 491.000	Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 30/7/2030^	485.712	0,02
EUR 300.000	Alstria SARL 4.25% 15/10/2029	293.399	0,01
EUR 300.000	Alstria SARL 5.50% 20/3/2031	299.011	0,01
USD 1.116.271	Ardagh Group SA 9.50% 1/12/2030	1.023.563	0,04
EUR 1.157.000	Ardagh Group SA 12.00% 1/12/2030^	1.058.873	0,04
EUR 5.675.000	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	5.361.157	0,20
EUR 6.301.000	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)^	5.997.940	0,22
EUR 2.000.000	Aroundtown SA 3.25% 2/1/2031	1.931.294	0,07
EUR 6.700.000	Aroundtown SA FRN (Perpetual)^	6.664.794	0,24
EUR 100.000	Auto1 Car Funding SARL '2024-1 C' FRN 15/12/2033	100.530	0,00
EUR 100.000	Auto1 Car Funding SARL '2024-1 D' FRN 15/12/2033	102.455	0,00
EUR 11.275.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.855% 20/5/2033	11.365.246	0,41
USD 550.000	Breakwater Energy Holdings SARL 9.25% 15/11/2030	501.440	0,02
EUR 1.334.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	1.333.814	0,05
EUR 16.700.000	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030	16.900.490	0,61
EUR 100.000	ECARAT DE SA Compartment '2025-2 C' FRN 25/2/2037	99.829	0,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Luxemburg *Fortsetzung*		
EUR 1.500.000	ECARAT DE SA Compartment Lease '2025-1 B' FRN 25/5/2034	1.503.294	0,06
EUR 1.300.000	European TopSoho SARL 4.00% 21/9/2026	1.050.985	0,04
EUR 900.000	First Mobility SARL '2025-1 B' FRN 14/10/2032	899.494	0,03
EUR 943.000	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032^	919.380	0,03
EUR 713.256	Garfunkelux Holdco 3 SA 9.00% 1/9/2028	717.698	0,03
EUR 58.805	Garfunkelux Holdco 4 SA 10.50% 1/5/2030	735	0,00
CHF 760.000	Gategroup Finance Luxembourg SA 3.00% 28/2/2027	839.875	0,03
EUR 100.000	Golden Ray SA - Compartment 1 '1 B' FRN 27/12/2057	100.918	0,00
EUR 100.000	Golden Ray SA - Compartment 1 '1 C' FRN 27/12/2057	100.517	0,00
EUR 974.060	Golden Ray SA - Compartment 1 'A2' FRN 27/12/2057	973.719	0,04
EUR 3.414.080	Golden Ray SA - Compartment '2 A' FRN 27/12/2058	3.423.037	0,12
EUR 100.000	Golden Ray SA - Compartment'2 B' FRN 27/12/2058	100.228	0,00
EUR 100.000	Golden Ray SA - Compartment '2 C' FRN 27/12/2058	100.254	0,00
EUR 800.000	Grand City Properties SA 2.00% 25/10/2032	706.926	0,03
EUR 2.715.000	Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 23/4/2031	2.362.022	0,09
EUR 526.000	ION Platform Finance SARL 7.875% 1/5/2029^	489.573	0,02
EUR 277.000	ION Platform Finance SARL 6.50% 30/9/2030^	229.622	0,01
EUR 213.000	ION Platform Finance SARL 6.875% 30/9/2032^	165.582	0,01
EUR 572.953	Kleopatra Finco SARL FRN 30/1/2031	497.415	0,02
EUR 885.000	Lune Holdings SARL 5.625% 15/11/2028	44.248	0,00
EUR 1.107.000	Maxam Prill SARL 6.00% 15/7/2030^	1.127.810	0,04
EUR 174.000	Motion Finco SARL 7.375% 15/6/2030	152.734	0,01
EUR 389.000	PRA Group Europe Holding II SARL 6.25% 30/9/2032	378.358	0,01
EUR 95.579	RevoCar SA Compartment '2025-2 C' FRN 25/8/2038	95.393	0,00
EUR 1.035.782	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-1 B' FRN 14/1/2038	1.036.057	0,04
EUR 332.000	SES SA FRN 12/9/2054^	336.480	0,01
EUR 374.000	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	329.599	0,01
USD 600.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5.50% 1/3/2028	511.498	0,02
EUR 1.968.200	Titanium 2l Bondco SARL 6.25% 14/1/2031	297.346	0,01
EUR 7.800.000	Traton Finance Luxembourg SA 2.875% 26/8/2028	7.732.764	0,28
EUR 1.587.996	Vanir Logistics Finance SARL '1X A' FRN 23/7/2037	1.589.584	0,06
EUR 631.999	Vanir Logistics Finance SARL '1X B' FRN 23/7/2037	631.367	0,02
	Luxemburg *Fortsetzung*		
EUR 316.000	Vanir Logistics Finance SARL '1X C' FRN 23/7/2037	315.526	0,01
EUR 1.338.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL '2025-1X A2' 4.292% 28/6/2050	1.335.002	0,05
EUR 44.575	Vivion Investments SARL 8.25% 31/8/2028^	44.915	0,00
EUR 676.177	Vivion Investments SARL 6.50% 28/2/2029	680.460	0,03
EUR 397.000	Vivion Investments SARL 5.625% 8/6/2030^	377.424	0,01
EUR 400.000	Vivion Investments SARL FRN (Perpetual)^	358.275	0,01
		87.744.936	3,18
	Mazedonien		
EUR 7.500.000	North Macedonia Government International Bonds 6.96% 13/3/2027	7.646.100	0,28
EUR 22.763.000	North Macedonia Government International Bonds 1.625% 10/3/2028	21.794.207	0,79
EUR 9.380.000	North Macedonia Government International Bonds 3.875% 21/1/2030	9.268.612	0,34
EUR 5.725.000	North Macedonia Government International Bonds 4.75% 21/1/2034^	5.628.391	0,20
		44.337.310	1,61
	Mauritius		
USD 800.000	India Clean Energy Holdings 4.50% 18/4/2027	675.840	0,02
		675.840	0,02
	Mexiko		
MXN 6.555.900	Mexico Bonos 7.75% 23/11/2034	298.590	0,01
EUR 31.810.000	Mexico Government International Bonds 3.50% 19/9/2029	31.547.567	1,15
EUR 20.125.000	Mexico Government International Bonds 3.875% 16/5/2031	19.933.813	0,72
EUR 8.670.000	Mexico Government International Bonds 4.50% 19/3/2034	8.594.138	0,31
EUR 6.692.000	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036	6.633.445	0,24
EUR 11.764.000	Mexico Government International Bonds 5.125% 19/3/2038	11.616.950	0,42
EUR 8.905.000	Mexico Government International Bonds 5.375% 16/5/2040^	8.877.172	0,32
		87.501.675	3,17
	Montenegro		
EUR 28.793.000	Montenegro Government International Bonds 2.875% 16/12/2027	28.343.109	1,03
EUR 7.900.000	Montenegro Government International Bonds 2.55% 3/10/2029^	7.598.102	0,27

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Montenegro *Fortsetzung*		
USD 8.000.000	Montenegro Government International Bonds 7.25% 12/3/2031	7.251.852	0,26
EUR 19.556.000	Montenegro Government International Bonds 4.875% 1/4/2032	19.756.449	0,72
		62.949.512	2,28
	Marokko		
EUR 18.000.000	Morocco Government International Bonds 3.875% 2/4/2029	18.076.500	0,66
EUR 15.400.000	Morocco Government International Bonds 4.75% 26/5/2034	15.458.520	0,56
EUR 5.778.000	Morocco Government International Bonds 4.75% 2/4/2035^	5.778.000	0,21
EUR 5.839.000	Morocco Government International Bonds 5.125% 26/5/2038	5.837.832	0,21
		45.150.852	1,64
	Niederlande		
EUR 12.300.000	ABN AMRO Bank NV FRN (Perpetual)	12.383.960	0,45
USD 9.220.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd. FRN (Perpetual)^	7.941.649	0,29
EUR 9.200.000	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	9.224.599	0,33
EUR 1.800.000	ASN Bank NV 3.625% 28/4/2032	1.790.705	0,07
EUR 9.900.000	ASN Bank NV 3.375% 27/10/2032	9.690.012	0,35
EUR 200.000	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	191.742	0,01
EUR 577.000	Cooperatieve Rabobank UA FRN (Perpetual)^	653.871	0,02
EUR 945.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/1/2032	812.647	0,03
EUR 12.268.000	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	12.003.661	0,44
EUR 2.489.000	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	2.134.868	0,08
EUR 330.000	Domi BV '2023-1 B' FRN 15/2/2055	333.237	0,01
EUR 1.946.364	Domi BV '2025-1 A' FRN 16/4/2057	1.949.399	0,07
EUR 151.000	Domi BV '2026-1 C' FRN 15/2/2057	149.089	0,01
EUR 1.891.589	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV FRN 28/4/2064	1.897.897	0,07
EUR 9.100.000	E.ON International Finance BV 4.053% 27/5/2036	9.238.742	0,34
EUR 10.200.000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 31/12/2099	10.279.356	0,37
EUR 3.093.877	Fairbridge BV'2025-1 A' FRN 24/2/2062	3.107.940	0,11
EUR 355.433	Fairbridge BV'2025-1 B' FRN 24/2/2062	354.929	0,01
EUR 94.244	Fairbridge BV'2025-1 C' FRN 24/2/2062	94.339	0,00
EUR 1.900.000	Galderma Finance Europe BV 3.50% 20/3/2030	1.908.164	0,07
EUR 675.000	Galderma Finance Europe BV 3.375% 17/3/2031	672.507	0,02
EUR 8.000.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% 13/10/2031	7.044.444	0,26
EUR 1.714.466	Hill BV '2024-2FL A' FRN 18/10/2032	1.714.626	0,06
EUR 73.902	Hill FL BV'2024-2FL D' FRN 18/10/2032	73.274	0,00
EUR 1.200.000	ING Groep NV FRN 1/2/2030	1.110.396	0,04
EUR 2.300.000	ING Groep NV FRN 10/11/2030	2.266.153	0,08
GBP 15.800.000	ING Groep NV FRN 20/5/2033	18.559.414	0,67
EUR 676.000	IPD 3 BV 5.50% 15/6/2031^	658.217	0,02
EUR 1.526.885	Jubilee Place BV '7 A' FRN 18/9/2062	1.528.679	0,06
EUR 386.000	Jubilee Place BV '7 B' FRN 18/9/2062	385.949	0,01
EUR 100.000	Jubilee Place BV '7 C' FRN 18/9/2062	100.597	0,00
EUR 100.000	Jubilee Place BV '8 C' FRN 17/3/2062	99.898	0,00
EUR 181.000	Jubilee Place BV '9 C' FRN 17/10/2061	180.804	0,01
EUR 11.075.000	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	11.100.325	0,40
EUR 325.000	NN Group NV FRN (Perpetual)	327.335	0,01
USD 300.000	Prosus NV 3.832% 8/2/2051	173.429	0,01
EUR 9.600.000	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031^	9.660.169	0,35
EUR 5.200.000	Sartorius Finance BV 4.50% 14/9/2032	5.406.578	0,20
EUR 12.000.000	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	12.646.268	0,46
EUR 851.000	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	843.662	0,03
EUR 500.000	Stellantis NV FRN (Perpetual)	496.524	0,02
EUR 425.000	Stellantis NV FRN (Perpetual)	422.559	0,02
GBP 400.000	Stellantis NV FRN (Perpetual)	454.325	0,02
EUR 6.950.000	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	6.965.899	0,25
EUR 11.608.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	11.843.076	0,43
EUR 11.775.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	11.836.622	0,43
EUR 3.775.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/9/2031	4.429.220	0,16
EUR 465.000	United Group BV 5.25% 1/2/2030^	467.932	0,02
EUR 234.000	United Group BV FRN 31/1/2033	234.415	0,01
EUR 6.043.000	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	5.441.433	0,20
EUR 7.200.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	7.269.039	0,26
USD 300.000	VZ Secured Financing BV 5.00% 15/1/2032	223.843	0,01
EUR 1.319.000	VZ Secured Financing BV 5.25% 15/1/2033	1.243.815	0,05
EUR 300.000	ZF Europe Finance BV 5.50% 17/2/2032	298.133	0,01
EUR 120.000	Ziggo Bond Co. BV 3.375% 28/2/2030	105.008	0,00
EUR 108.000	Ziggo Bond Co. BV 6.125% 15/11/2032	94.612	0,00
		212.519.985	7,71
	Neuseeland		
EUR 8.101.000	Westpac Securities NZ Ltd. 3.119% 15/5/2031	8.123.232	0,29
		8.123.232	0,29
	Norwegen		
EUR 700.000	Athomstart Invest 1083 AS FRN 4/6/2030	714.539	0,02
USD 3.205.000	Norske Skogindustrier ASA 7.125% 15/10/2033	27.513	0,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Norwegen *Fortsetzung*		
NOK 53.588.000	Norway Government Bonds 4.125% 3/6/2036	4.892.677	0,18
		5.634.729	0,20
	Polen		
PLN 18.500.000	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	4.204.200	0,15
		4.204.200	0,15
	Portugal		
EUR 32.305	Ares Lusitani-STC SA/ Pelican Finance '2 C' FRN 25/1/2035	32.479	0,00
EUR 226.135	Ares Lusitani-STC SA/ Pelican Finance '2 D' FRN 25/1/2035	227.235	0,01
EUR 6.900.000	EDP SA FRN 16/9/2054	6.998.547	0,25
EUR 500.000	EDP SA FRN 2/8/2081	499.335	0,02
EUR 5.800.000	EDP SA FRN 14/3/2082	5.435.989	0,20
EUR 83.413	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '3 C' FRN 25/10/2035	83.396	0,00
EUR 83.413	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '3 D' FRN 25/10/2035	83.688	0,00
EUR 300.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 B' FRN 23/12/2036	300.000	0,01
EUR 100.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 C' FRN 23/12/2036	100.000	0,00
EUR 200.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 D' FRN 23/12/2036	200.000	0,01
EUR 900.000	SILK Finance '6 B' FRN 25/12/2039	900.122	0,03
EUR 246.791	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' FRN 23/9/2038	247.156	0,01
EUR 40.846	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' FRN 28/10/2040	40.727	0,00
EUR 142.962	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' FRN 28/10/2040	142.544	0,01
EUR 120.958	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' FRN 27/10/2042	121.417	0,00
EUR 120.959	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 C' FRN 27/10/2042	121.738	0,01
EUR 181.438	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 D' FRN 27/10/2042	183.442	0,01
EUR 300.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 B' FRN 27/10/2043	298.989	0,01
	Portugal *Fortsetzung*		
EUR 200.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 C' FRN 27/10/2043	198.441	0,01
EUR 800.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 D' FRN 27/10/2043	797.820	0,03
EUR 500.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance No. 3 '3 E' FRN 27/10/2043	496.293	0,02
		17.509.358	0,64
	Rumänien		
EUR 5.000.000	Romania Government International Bonds 6.625% 27/9/2029^	5.410.000	0,20
EUR 10.000.000	Romania Government International Bonds 1.375% 2/12/2029^	9.178.200	0,33
EUR 9.913.000	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033^	9.634.197	0,35
USD 11.622.000	Romania Government International Bonds 5.75% 4/7/2036	9.522.879	0,35
EUR 7.300.000	Romania Government International Bonds 6.00% 24/9/2044^	7.035.375	0,25
		40.780.651	1,48
	San Marino		
EUR 2.800.000	San Marino Government Bonds 3.625% 30/4/2031	2.814.168	0,10
		2.814.168	0,10
	Serbien		
EUR 19.675.000	Serbia International Bonds 4.25% 6/5/2031	19.611.056	0,71
USD 9.925.000	Serbia International Bonds 5.50% 6/5/2036^	8.323.021	0,30
		27.934.077	1,01
	Singapur		
SGD 500.000	Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd. 2.90% 15/9/2032	329.892	0,01
EUR 10.200.000	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	9.918.225	0,36
		10.248.117	0,37
	Südafrika		
ZAR 215.097.663	Republic of South Africa Government Bonds 8.875% 28/2/2035	11.696.865	0,42
ZAR 152.274.063	Republic of South Africa Government Bonds 8.75% 28/2/2048	7.815.357	0,28
ZAR 134.677.674	Republic of South Africa Government Bonds 11.625% 31/3/2053	9.024.928	0,33
		28.537.150	1,03
	Südkorea		
USD 265.000	Hana Securities Co. Ltd. 4.875% 2/6/2031	226.919	0,01
EUR 15.400.000	NAVER Corp. 3.75% 21/4/2033	15.391.376	0,56
		15.618.295	0,57

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Spanien		
EUR 14.500.000	Abanca Corp. Bancaria SA FRN 9/6/2034	14.430.184	0,52
EUR 6.200.000	Amadeus IT Group SA 3.75% 20/5/2031	6.238.763	0,23
EUR 2.805.843	Auto ABS Spanish Loans '2024-1 A' FT FRN 28/9/2038	2.812.951	0,10
EUR 200.000	Auto ABS Spanish Loans '2026-1 C' FRN 28/12/2038	199.468	0,01
EUR 100.000	Auto ABS Spanish Loans '2026-1 D' FRN 28/12/2038	100.185	0,00
EUR 335.443	Autonoria Spain '2021-SP B' FT FRN 31/1/2039	335.315	0,01
EUR 306.274	Autonoria Spain '2021-SP C' FT FRN 31/1/2039	306.256	0,01
EUR 131.260	Autonoria Spain '2021-SP D' FT FRN 31/1/2039	131.420	0,01
EUR 72.923	Autonoria Spain '2021-SP E' FT FRN 31/1/2039	72.978	0,00
EUR 29.169	Autonoria Spain '2021-SP F' FT FRN 31/1/2039	29.224	0,00
EUR 182.338	Autonoria Spain '2022-SP B' FT FRN 26/1/2040	184.572	0,01
EUR 121.559	Autonoria Spain '2022-SP C' FT FRN 27/1/2040	123.890	0,01
EUR 60.779	Autonoria Spain '2022-SP D' FT FRN 28/1/2040	62.629	0,00
EUR 121.559	Autonoria Spain '2022-SP E' FT FRN 29/1/2040	126.945	0,01
EUR 1.322.298	Autonoria Spain '2025-SP B' FT FRN 30/4/2043	1.325.406	0,05
EUR 200.000	Banco de Sabadell SA FRN (Perpetual)	201.490	0,01
GBP 29.700.000	Banco Santander SA FRN 4/10/2032	33.191.804	1,20
EUR 1.519.491	BBVA Consumer '2025-1 B' FT FRN 21/8/2038	1.526.915	0,06
EUR 491.353	BBVA Consumer Auto '2024-1 B' FT FRN 19/3/2038	492.528	0,02
EUR 350.967	BBVA Consumer Auto '2024-1 C' FT FRN 19/3/2038	354.037	0,01
EUR 177.783	BBVA Consumer Auto '2025-1 C' FT FRN 19/5/2042	178.269	0,01
EUR 1.312.915	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 B' FRN 20/5/2039	1.310.033	0,05
EUR 656.458	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 D' FRN 20/5/2039	653.975	0,02
EUR 375.119	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 E' FRN 20/5/2039	374.170	0,01
EUR 750.237	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 F' FRN 20/5/2039	746.475	0,03
EUR 281.990	FT Santander Consumer Spain Auto '2025-1 C' FRN 17/9/2043	281.539	0,01
EUR 170.250	FTA Consumo Santander '7 B' FRN 20/7/2038	170.693	0,01
EUR 170.250	FTA Consumo Santander '7 C' FRN 20/7/2038	171.087	0,01
EUR 327.000	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	341.339	0,01
EUR 81.846	Grifols SA 7.50% 1/5/2030	85.423	0,00
EUR 9.825.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	9.893.420	0,36
EUR 1.100.000	**Spanien *Fortsetzung*** Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion '8 B' FRN 21/1/2040	1.103.685	0,04
EUR 1.418.413	Santander Residential '1 A' FT FRN 18/10/2068	1.422.668	0,05
EUR 400.000	Santander Residential '1 B' FT FRN 18/10/2068	399.541	0,01
EUR 100.000	Telefonica Emisiones SA FRN (Perpetual)	99.098	0,00
EUR 400.000	Telefonica Emisiones SA FRN (Perpetual)^	393.942	0,01
		79.872.317	2,90
	Supranational		
EUR 483.000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 15/6/2031	484.218	0,02
		484.218	0,02
	Schweden		
EUR 100.000	Heimstaden AB 8.375% 29/1/2030	104.705	0,00
EUR 106.000	Heimstaden AB 7.361% 24/1/2031	107.655	0,00
EUR 5.875.000	Heimstaden Bostad AB 3.75% 2/10/2030	5.812.890	0,21
EUR 450.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual)	443.812	0,02
EUR 521.898	Intrum Investments & Financing AB 8.00% 11/9/2027	524.110	0,02
		6.993.172	0,25
	Schweiz		
EUR 15.700.000	UBS AG FRN 1/8/2032	15.744.848	0,57
EUR 3.613.000	UBS Group AG FRN 1/3/2029	3.890.159	0,14
EUR 2.000.000	UBS Group AG FRN 15/6/2030	1.993.755	0,07
USD 1.100.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	948.404	0,04
AUD 460.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	280.024	0,01
EUR 12.800.000	Zuercher Kantonalbank FRN 11/9/2031	12.719.926	0,46
		35.577.116	1,29
	Thailand		
USD 200.000	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028	172.815	0,00
USD 850.000	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	740.166	0,03
		912.981	0,03
	Ukraine		
USD 3.000.000	Ukraine Government International Bonds FRN 1/2/2029	2.154.263	0,08
		2.154.263	0,08
	Vereinigtes Königreich		
EUR 214.000	Alexandrite Monnet U.K. Holdco PLC 6.875% 31/5/2031	215.394	0,01
GBP 15.574	Asimi Funding PLC '2024-1 C' FRN 16/9/2031	17.990	0,00
GBP 736.353	Asimi Funding PLC '2025-1 A' FRN 16/5/2032	851.348	0,03
GBP 185.865	Asimi Funding PLC '2025-1 B' FRN 16/5/2032	214.846	0,01
GBP 144.319	Asimi Funding PLC '2025-1 C' FRN 16/5/2032	166.855	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 56.853	Asimi Funding PLC '2025-1 D' FRN 16/5/2032	65.828	0,00
GBP 95.935	Asimi Funding PLC '2025-2 C' FRN 16/12/2032	110.742	0,00
GBP 98.313	Asimi Funding PLC '2025-2 D' FRN 16/12/2032	113.487	0,00
GBP 189.491	Asimi Funding PLC '2025-2 E' FRN 16/12/2032	218.736	0,01
GBP 194.248	Asimi Funding PLC '2025-2 F' FRN 16/12/2032	224.224	0,01
GBP 1.513.196	Atlas Funding PLC '2023-1 A' FRN 20/1/2061	1.749.542	0,06
GBP 330.000	Atlas Funding PLC '2023-1 C' FRN 20/1/2061	383.216	0,01
GBP 296.000	Atlas Funding PLC '2023-1 D' FRN 20/1/2061	344.629	0,01
GBP 2.275.715	Auburn PLC '15 A2' FRN 20/7/2045	2.631.761	0,10
USD 392.000	Azule Energy Finance PLC 8.625% 22/1/2033	346.644	0,01
GBP 10.200.000	Barclays PLC FRN 14/11/2032	12.287.242	0,45
EUR 3.725.000	Barclays PLC FRN 12/11/2037	3.781.510	0,14
EUR 425.000	Barclays PLC FRN (Perpetual)	425.171	0,02
GBP 10.400.000	Barclays PLC FRN (Perpetual)	12.396.671	0,45
GBP 590.742	Barley Hill PLC '2 B' FRN 27/8/2058	682.405	0,02
GBP 286.000	Barley Hill PLC '2 C' FRN 27/8/2058	330.457	0,01
EUR 155.000	BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 30/11/2028	144.462	0,01
EUR 1.302.000	BCP V Modular Services Finance II PLC 6.50% 10/7/2031^	1.103.330	0,04
EUR 438.000	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029^	284.013	0,01
GBP 1.031.000	Bletchley Park Funding PLC '2025-1 B' FRN 27/1/2070	1.192.989	0,04
GBP 3.722.000	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 A' FRN 27/1/2070	4.299.775	0,16
GBP 375.000	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 B' FRN 27/1/2070	432.779	0,02
GBP 173.000	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 C' FRN 27/1/2070	199.681	0,01
GBP 100.000	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 D' FRN 27/1/2070	115.437	0,00
GBP 288.900	Boparan Finance PLC 9.375% 7/11/2029	354.659	0,01
GBP 2.538.171	Braccan Mortgage Funding PLC '2024-1 A' FRN 15/2/2067	2.931.306	0,11
GBP 335.142	Braccan Mortgage Funding PLC '2024-1 X' FRN 15/2/2067	388.731	0,01
GBP 2.506.331	Braccan Mortgage Funding PLC '2025-1X A' FRN 17/5/2067	2.894.383	0,10
GBP 527.999	Braccan Mortgage Funding PLC'2025-1X B' FRN 17/5/2067	609.444	0,02
GBP 144.000	Braccan Mortgage Funding PLC'2025-1X C' FRN 17/5/2067	166.301	0,01
GBP 300.000	British Telecommunications PLC FRN 3/12/2055	348.140	0,01
EUR 11.100.000	BT Finance PLC 3.875% 2/6/2034	11.131.746	0,40
GBP 317.000	Canada Square Funding PLC '6 C' FRN 17/1/2059	366.223	0,01
GBP 178.000	Canada Square Funding PLC '6 D' FRN 17/1/2059	205.785	0,01
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 300.000	Canary Wharf Finance PLC 'C2' FRN 22/10/2037	320.177	0,01
GBP 1.053.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC '2024-1 B' FRN 20/8/2031	1.216.530	0,04
GBP 440.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC '2024-1 C' FRN 20/8/2031	510.409	0,02
GBP 334.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC '2024-1 D' FRN 20/8/2031	390.054	0,01
GBP 1.640.686	Castell PLC '2025-1 A' FRN 27/1/2062	1.898.005	0,07
GBP 188.999	Castell PLC '2025-1 B' FRN 27/1/2062	218.438	0,01
GBP 128.999	Castell PLC '2025-1 C' FRN 27/1/2062	149.782	0,01
GBP 99.999	Castell PLC '2025-1 D' FRN 27/1/2062	116.529	0,00
GBP 267.998	Castell PLC '2025-1 E' FRN 27/1/2062	313.063	0,01
GBP 70.350	Castell PLC '2025-1 X1' FRN 27/1/2062	81.284	0,00
EUR 2.375.000	Channel Link Enterprises Finance PLC FRN 30/6/2050	2.363.658	0,09
GBP 1.625.000	Channel Link Enterprises Finance PLC FRN 30/6/2050	1.755.913	0,06
GBP 334.000	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	384.560	0,01
GBP 1.973.143	Citadel PLC '2024-1 A' FRN 28/4/2060	2.281.241	0,08
GBP 117.000	Citadel PLC '2024-1 B' FRN 28/4/2060	136.080	0,00
GBP 123.000	Citadel PLC '2024-1 C' FRN 28/4/2060	142.768	0,01
GBP 135.000	Citadel PLC '2024-1 D' FRN 28/4/2060	157.534	0,01
GBP 131.000	Citadel PLC '2024-1 E' FRN 28/4/2060	153.901	0,01
GBP 106.508	Dowson PLC '2025-1 C' FRN 20/12/2032	123.089	0,00
GBP 117.241	Dowson PLC '2025-1 D' FRN 20/12/2032	135.452	0,00
GBP 133.754	Dowson PLC '2025-1 E' FRN 20/12/2032	154.856	0,01
GBP 167.605	Dowson PLC '2025-1 F' FRN 20/12/2032	193.625	0,01
GBP 4.005.000	DWR Cymru Financing U.K. PLC 6.25% 8/9/2037	4.618.860	0,17
GBP 1.810.164	East One PLC '2024-1 A' FRN 27/12/2055	2.098.329	0,08
GBP 121.999	East One PLC '2025-1 B' FRN 25/2/2058	141.446	0,01
EUR 120.000	EC Finance PLC 3.25% 15/10/2026	119.625	0,00
GBP 1.048.000	Edge Finco PLC 8.125% 15/8/2031	1.248.998	0,05
GBP 163.000	Elstree 1st PLC '252-1ST C' FRN 21/10/2065	187.510	0,01
GBP 420.000	Elstree 1st PLC '252-1ST E' FRN 21/10/2065	486.357	0,02
GBP 1.010.491	Elstree Funding PLC '4 A' FRN 21/10/2055	1.169.695	0,04
GBP 1.457.949	Exmoor Funding PLC '2024-1 A' FRN 25/3/2094	1.687.382	0,06
GBP 2.644.382	Exmoor Funding PLC '2025-1 A' FRN 25/3/2095	3.049.164	0,11
GBP 659.987	Exmoor Funding PLC '2025-1 B' FRN 25/3/2095	764.696	0,03
GBP 231.995	Exmoor Funding PLC '2025-1 C' FRN 25/3/2095	268.844	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 130.997	Exmoor Funding PLC '2025-1 D' FRN 25/3/2095	151.921	0,01
GBP 1.045.000	Finsbury Square PLC '2021-1GRX C' FRN 16/12/2067	1.206.133	0,04
GBP 371.000	Finsbury Square PLC '2021-2X C' FRN 16/12/2071	428.524	0,02
GBP 201.000	Finsbury Square PLC '2021-2X D' FRN 16/12/2071	232.074	0,01
GBP 1.956.000	Frontier Mortgage Funding PLC '2025-1 B' FRN 20/12/2066	2.253.880	0,08
GBP 176.931	Gemgarto PLC '2021-1X B' FRN 16/12/2067	204.716	0,01
GBP 218.000	Gemgarto PLC '2021-1X C' FRN 16/12/2067	252.296	0,01
GBP 1.213.800	Greene King Finance PLC 3.593% 15/3/2035	1.290.376	0,05
GBP 622.725	Greene King Finance PLC 4.064% 15/3/2035	672.027	0,02
GBP 741.000	Harben Finance '2017-1RX C' FRN 28/9/2055	854.610	0,03
GBP 441.000	Harben Finance '2017-1RX D' FRN 28/9/2055	508.267	0,02
GBP 768.536	Hermitage PLC '2025-1 B' FRN 21/4/2033	886.445	0,03
GBP 824.000	Hops Hill PLC '2 B' FRN 27/11/2054	955.218	0,03
GBP 406.000	Hops Hill PLC '2 C' FRN 27/11/2054	471.249	0,02
GBP 4.405.199	Hops Hill PLC '3 B' FRN 21/12/2055	5.126.387	0,19
GBP 888.027	Hops Hill PLC '3 C' FRN 21/12/2055	1.041.180	0,04
GBP 1.024.000	Hops Hill PLC '4 B' FRN 21/4/2056	1.189.275	0,04
GBP 2.427.190	Hops Hill PLC '5 A' FRN 21/6/2056	2.796.799	0,10
GBP 681.000	Hops Hill PLC '5 B' FRN 21/6/2056	784.572	0,03
GBP 160.000	Hops Hill PLC '5 C' FRN 21/6/2056	184.564	0,01
AUD 370.000	HSBC Holdings PLC FRN 26/5/2032	228.874	0,01
EUR 11.100.000	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	11.210.059	0,41
USD 13.800.000	HSBC Holdings PLC FRN (Perpetual)	12.310.399	0,45
EUR 100.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 15/3/2029	96.220	0,00
EUR 117.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 15/4/2030	104.504	0,00
GBP 159.000	Lanebrook Mortgage Transaction PLC '2021-1 C' FRN 20/7/2058	183.611	0,01
GBP 103.000	Lanebrook Mortgage Transaction PLC '2021-1 D' FRN 20/7/2058	119.026	0,00
GBP 353.000	Legal & General Group PLC FRN 1/4/2055	418.646	0,02
GBP 36.400.000	Lloyds Banking Group PLC FRN 15/12/2031	41.644.544	1,51
GBP 200.000	Lloyds Banking Group PLC FRN (Perpetual)	235.809	0,01
GBP 234.000	London Cards PLC '1 B' FRN 15/5/2033	270.462	0,01
GBP 1.492.000	London Cards PLC '2 A' FRN 28/3/2034	1.729.332	0,06
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 687.449	London Wall Mortgage Capital PLC '2024-1 B' FRN 15/5/2057	796.908	0,03
GBP 511.698	London Wall Mortgage Capital PLC '2024-1 C' FRN 15/5/2057	592.706	0,02
GBP 207.000	Maison Finco PLC 7.25% 30/4/2032^	217.913	0,01
GBP 5.001.499	Meridian Funding PLC '2025-1 A' FRN 20/2/2068	5.765.180	0,21
GBP 138.204	Metrocentre Finance PLC 8.75% 16/1/2028	96.838	0,00
GBP 2.080.000	Mitchells & Butlers Finance PLC 6.469% 15/9/2030	2.415.822	0,09
GBP 955.000	Mitchells & Butlers Finance PLC FRN 15/9/2034	1.019.452	0,04
GBP 1.165.000	Mitchells & Butlers Finance PLC FRN 15/6/2036	1.283.758	0,05
EUR 100.000	Mobico Group PLC 4.875% 26/9/2031	75.717	0,00
GBP 95.171	Molossus PLC '2025-1 C' FRN 17/3/2063	110.127	0,00
GBP 99.930	Molossus PLC '2025-1 D' FRN 17/3/2063	115.664	0,00
GBP 110.000	Mortimer BTL PLC '2021-1 C' FRN 23/6/2053	127.056	0,00
GBP 137.000	Mortimer PLC '2024-MIX C' FRN 22/9/2067	158.841	0,01
GBP 100.000	Mortimer PLC '2024-MIX D' FRN 22/9/2067	116.329	0,00
GBP 525.000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual)	617.476	0,02
EUR 13.675.000	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	13.652.171	0,50
GBP 30.700.000	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	35.176.471	1,28
GBP 2.200.000	NatWest Group PLC FRN 31/12/2099	2.519.625	0,09
GBP 2.802.000	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-1X A' FRN 15/4/2033	3.237.091	0,12
GBP 264.000	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-1X B' FRN 15/4/2033	305.167	0,01
GBP 4.071.000	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-2X A' FRN 15/7/2033	4.700.779	0,17
GBP 1.296.000	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-2X B' FRN 15/7/2033	1.495.880	0,05
GBP 333.000	Newday Funding Master Issuer PLC '2025-2X C' FRN 15/7/2033	384.206	0,01
GBP 429.000	Newday Funding Master Ussuer PLC '2025-1X C' FRN 15/4/2033	495.162	0,02
GBP 2.104.000	NewDay Funding PLC '2024-1X A' FRN 15/3/2032	2.434.792	0,09
EUR 237.185	Newgate Funding PLC '2006-1 BB' FRN 1/12/2050	230.425	0,01
EUR 626.000	OEG Finance PLC 7.25% 27/9/2029	651.144	0,02
EUR 250.992	Paragon Mortgages PLC '12X A2B' FRN 15/11/2038	249.459	0,01
GBP 468.000	Pavillion Consumer PLC '2025-1X C' FRN 25/1/2036	538.203	0,02
GBP 811.000	Pierpont BTL PLC '2025-1 B' FRN 21/3/2062	934.737	0,03
GBP 100.000	Pierpont BTL PLC '2026-1 D' FRN 21/12/2062	115.592	0,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 520.000	Pinewood Finco PLC 6.00% 27/3/2030	597.591	0,02
GBP 554.000	Pinnacle Bidco PLC 10.00% 11/10/2028^	664.790	0,02
GBP 1.973.000	Polaris PLC '2023-1 B' FRN 23/2/2061	2.289.706	0,08
GBP 503.000	Polaris PLC '2023-1 C' FRN 23/2/2061	584.910	0,02
GBP 380.000	Polaris PLC '2023-1 D' FRN 23/2/2061	442.378	0,02
GBP 1.760.840	Polaris PLC '2024-1 A' FRN 26/2/2061	2.039.048	0,07
GBP 1.652.000	Polaris PLC '2024-1 B' FRN 26/2/2061	1.910.255	0,07
GBP 2.489.787	Polaris PLC '2025-1 A' FRN 26/2/2068	2.873.755	0,10
GBP 611.000	Polaris PLC '2025-1 B' FRN 26/2/2068	705.408	0,03
GBP 154.000	Polaris PLC '2025-1 C' FRN 26/2/2068	177.968	0,01
GBP 100.000	Polaris PLC '2025-1 D' FRN 26/2/2068	115.788	0,00
GBP 542.999	Polaris PLC '2025-2 B' FRN 25/8/2068	625.975	0,02
GBP 220.000	Polaris PLC '2025-2 C' FRN 25/8/2068	254.147	0,01
GBP 4.085.000	Polaris PLC '2026-2X A' FRN 27/3/2069	4.713.822	0,17
GBP 339.000	Polaris PLC '2026-2X B' FRN 27/3/2069	391.233	0,01
GBP 129.000	Polaris PLC '2026-2X C' FRN 27/3/2069	148.895	0,01
GBP 97.981	Premiertel PLC 6.175% 8/5/2032	108.700	0,00
EUR 3.911.000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.50% 10/9/2034	3.857.515	0,14
EUR 1.100.026	RMAC Securities PLC '2006-NS1X M1C' FRN 12/6/2044	1.078.575	0,04
GBP 2.705.907	Sage AR Funding '2025-1X B' FRN 17/5/2037	3.131.099	0,11
GBP 513.206	Sage AR Funding '2025-1X C' FRN 17/5/2037	594.187	0,02
GBP 442.321	Sage AR Funding '2025-1X D' FRN 17/5/2037	511.111	0,02
GBP 4.407.000	Sage AR Funding '2026-1X A' FRN 18/5/2038	5.085.414	0,18
GBP 2.451.000	Sage AR Funding '2026-1X C' FRN 18/5/2038	2.829.014	0,10
GBP 1.046.000	Sage AR Funding '2026-1X D' FRN 18/5/2038	1.207.468	0,04
EUR 24.075.000	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	23.723.967	0,86
GBP 550.000	Satus PLC '2024-1 B' FRN 17/1/2031	635.847	0,02
EUR 3.750.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 4/8/2035	3.721.935	0,14
EUR 3.900.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	3.843.297	0,14
EUR 1.729.000	SSE PLC FRN (Perpetual)	1.724.790	0,06
EUR 11.032.000	SSE PLC FRN 31/12/2099	11.076.128	0,40
USD 225.000	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	194.096	0,01
USD 5.000.000	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	4.396.816	0,16
USD 200.000	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	180.875	0,01
EUR 210.000	Stonegate Pub Co. Financing PLC FRN 31/7/2029	210.160	0,01
GBP 290.000	Stonegate Pub Co. Financing PLC 10.75% 31/7/2029	334.454	0,01
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 187.500	Telereal Securitisation PLC FRN 10/9/2031	201.192	0,01
GBP 135.000	Thames Water Kemble Finance PLC 4.625% 19/5/2027	1.558	0,00
GBP 1.369.937	Together Asset Backed Securitisation PLC '2024-1ST1X A' FRN 15/8/2064	1.585.168	0,06
GBP 2.141.931	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2024-1ST2X A' FRN 12/10/2065	2.477.900	0,09
GBP 899.645	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X A' FRN 12/9/2056	1.039.304	0,04
GBP 627.000	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X B' FRN 12/9/2056	724.873	0,03
GBP 135.000	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X C' FRN 12/9/2056	155.995	0,01
GBP 100.000	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X D' FRN 12/9/2056	115.813	0,00
GBP 3.813.462	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 A' FRN 15/1/2057	4.430.177	0,16
GBP 255.000	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 B' FRN 15/1/2057	295.860	0,01
GBP 152.000	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 C' FRN 15/1/2057	176.428	0,01
GBP 100.000	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-CRE1 D' FRN 15/1/2057	116.141	0,00
GBP 402.149	Tower Bridge Funding PLC '2024-2X A' FRN 20/5/2066	464.645	0,02
GBP 279.000	Tower Bridge Funding PLC '2024-2X B' FRN 20/5/2066	322.623	0,01
GBP 1.196.594	Tower Bridge Funding PLC '2024-3X A' FRN 20/12/2066	1.381.032	0,05
GBP 847.778	Tower Bridge Funding PLC '2024-3X B' FRN 20/12/2066	978.657	0,04
GBP 99.974	Tower Bridge Funding PLC '2024-3X C' FRN 20/12/2066	115.475	0,00
GBP 99.974	Tower Bridge Funding PLC '2024-3X D' FRN 20/12/2066	115.566	0,00
GBP 435.000	Twin Bridges PLC '2021-2 C' FRN 12/9/2055	502.298	0,02
GBP 187.000	Twin Bridges PLC '2021-2 D' FRN 12/9/2055	215.827	0,01
GBP 2.395.719	Twin Bridges PLC '2022-1 A' FRN 12/12/2055	2.764.270	0,10
GBP 2.097.000	Twin Bridges PLC '2022-1 B' FRN 12/12/2055	2.418.971	0,09
GBP 365.000	Twin Bridges PLC '2022-1 D' FRN 12/12/2055	421.662	0,02
GBP 830.000	Twin Bridges PLC '2022-2 C' FRN 12/12/2055	958.283	0,03
GBP 649.000	Twin Bridges PLC '2023-1 C' FRN 14/6/2055	749.544	0,03
GBP 626.000	Twin Bridges PLC '2023-1 D' FRN 14/6/2055	723.253	0,03
GBP 247.008	U.K. Logistics DAC '2024-2X B' FRN 17/2/2035	285.494	0,01
GBP 118.991	U.K. Logistics DAC '2024-2X C' FRN 17/2/2035	137.469	0,01
GBP 274.089	U.K. Logistics DAC '2024-2X D' FRN 17/2/2035	316.873	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 1.262.872	U.K. Logistics DAC '2025-1X D' FRN 17/5/2035	1.462.189	0,05
GBP 630.368	Unique Pub Finance Co. PLC 6.464% 30/3/2032	757.862	0,03
GBP 97.970	Velocity PLC '2026-1 C' FRN 25/2/2037	113.339	0,00
GBP 122.292	Velocity PLC '2026-1 D' FRN 25/2/2037	141.798	0,01
GBP 97.278	Velocity PLC '2026-1 E' FRN 25/2/2037	112.232	0,00
GBP 707.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 4.00% 31/1/2029	780.575	0,03
GBP 100.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 4.50% 15/7/2031	97.027	0,00
EUR 487.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.625% 15/4/2032^	455.924	0,02
USD 3.108.000	Vodafone Group PLC FRN 4/6/2081^	2.665.075	0,10
GBP 102.000	Winchester PLC '1 C' FRN 21/10/2056	118.410	0,00
GBP 100.000	Winchester PLC '1 D' FRN 21/10/2056	116.694	0,00
EUR 682.200	Zegona Finance PLC 6.75% 15/7/2029	710.651	0,03
		383.143.670	13,89
	USA		
EUR 14.300.000	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	14.392.096	0,52
EUR 21.925.000	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	21.965.979	0,80
EUR 2.060.000	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	1.927.759	0,07
EUR 3.000.000	Amazon.com, Inc. 4.85% 16/3/2064	3.032.222	0,11
EUR 5.325.000	American Tower Corp. 4.00% 1/9/2033	5.402.931	0,20
EUR 5.450.000	Amphenol Corp. 3.375% 12/5/2029	5.482.059	0,20
USD 4.637.401	AT&T Reign II Multi-Property Lease-Backed Pass-Through Trust 6.088% 15/12/2044	3.956.104	0,14
EUR 14.249.000	Athene Global Funding 3.716% 22/8/2032^	13.946.731	0,51
EUR 9.669.000	Bank of America Corp. FRN 22/3/2031	8.770.069	0,32
USD 55.574.000	Beignet Investor LLC 6.581% 30/5/2049	49.037.696	1,78
EUR 655.000	Bond U.S. Bidco 1, Inc./Bidco 2/Bidco 3/German Bidco 1 GmbH/German Bidco 2 6.50% 15/6/2033	664.497	0,02
USD 1.400.000	Citigroup, Inc. FRN (Perpetual)	1.204.919	0,04
USD 270.000	Cloud Software Group, Inc. 8.25% 30/6/2032	227.279	0,01
EUR 4.700.000	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/1/2033	4.629.009	0,17
EUR 2.900.000	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	2.824.154	0,10
EUR 436.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.375% 15/12/2030^	450.477	0,02
EUR 131.000	Encore Capital Group, Inc. FRN 15/7/2033	132.991	0,00
GBP 840.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 9/10/2028	973.593	0,03
EUR 11.750.000	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	11.856.609	0,43
EUR 10.495.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	10.366.499	0,38
EUR 11.575.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	11.643.316	0,42
GBP 3.375.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/9/2036	3.899.109	0,14
EUR 5.223.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/2/2039	5.180.261	0,19
EUR 428.000	Iron Mountain, Inc. 4.75% 15/1/2034	417.574	0,01
EUR 15.575.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	15.371.532	0,56
USD 612.000	JPMorgan Chase & Co. FRN (Perpetual)	525.367	0,02
EUR 626.000	Kronos International, Inc. 9.50% 15/3/2029^	591.714	0,02
EUR 12.623.000	MassMutual Global Funding II 3.75% 19/1/2030	12.779.332	0,46
EUR 10.539.000	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/6/2032	10.345.080	0,37
EUR 356.000	MKS, Inc. 4.25% 15/2/2034	346.762	0,01
EUR 16.525.000	Morgan Stanley FRN 7/11/2031	16.317.509	0,59
EUR 2.100.000	Morgan Stanley FRN 23/1/2032	2.086.489	0,08
EUR 552.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 15/10/2026^	539.481	0,02
EUR 12.725.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.989% 10/2/2030	12.590.475	0,46
EUR 1.850.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3.624% 10/2/2034	1.832.758	0,07
EUR 14.700.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 26/2/2056^	14.557.863	0,53
EUR 5.421.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	5.355.647	0,19
EUR 18.300.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	17.959.835	0,65
EUR 260.000	Olympus Water U.S. Holding Corp. 5.375% 1/10/2029	251.008	0,01
EUR 12.703.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	12.801.760	0,46
EUR 461.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC 9.50% 15/7/2028	476.461	0,02
EUR 727.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 15/5/2033	714.740	0,03
EUR 260.000	Sword Purchaser LLC 7.25% 15/4/2033^	266.012	0,01
GBP 2.110.000	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	2.420.952	0,09
EUR 6.900.000	Verizon Communications, Inc. FRN 15/6/2056	6.821.186	0,25
EUR 6.976.000	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	6.897.590	0,25
EUR 7.500.000	WP Carey, Inc. 3.25% 2/10/2031	7.360.248	0,27
USD 150.000	ZF North America Capital, Inc. 6.875% 14/4/2028	131.696	0,00
USD 150.000	ZF North America Capital, Inc. 7.125% 14/4/2030	129.816	0,00
		331.855.246	12,03
Summe Anleihen		2.722.670.961	98,72
BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
	Irland		
EUR 3.960	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	4.080.186	0,15
EUR 121.770	iShares EUR Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	572.380	0,02

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 1.763.296	iShares EUR High Yield Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	10.389.340	0,37
USD 5.973	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	237.043	0,01
		15.278.949	0,55
Börsengehandelte Fonds - insgesamt		15.278.949	0,55
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2.737.949.910	99,27
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
STAMMAKTIEN			
	Luxemburg		
55.548	New Kleo Holdco*	72.212	0,00
		72.212	0,00
Summe Stammaktien		72.212	0,00
ANLEIHEN			
	Frankreich		
EUR 100.000	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	99.794	0,00
		99.794	0,00
Summe Anleihen		99.794	0,00
Gesamt Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		172.006	0,00

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds			
	Irland		
327.038	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	35.667.337	1,29
		35.667.337	1,29
	Luxemburg		
184.631	BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund~	19.816.446	0,72
		19.816.446	0,72
	Vereinigtes Königreich		
7.101.859	BlackRock Investment Funds - BlackRock Sustainable Sterling Strategic Bond Fund~	12.604.342	0,46
		12.604.342	0,46
Gesamt Investmentfonds		68.088.125	2,47
Wertpapiervermögen zum Marktwert		2.806.210.041	101,74
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(48.095.019)	(1,74)
Gesamt Nettovermögen (EUR)		2.758.115.022	100,00

*Dieses Wertpapier unterliegt einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.
^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
~Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 11.730.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.NA.IG. Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.12.2030	3.712	(223.115)
CCCDS	EUR 6.731.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Crossover Series 44 Version 1 und zahlt fest 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.12.2030	(139.572)	(749.841)
CCCDS	EUR 181.960.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(534.980)	(4.052.790)
CCCDS	EUR 5.976.492	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 38 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.12.2027	—	—
CCCDS	EUR 24.040.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(237.206)	(2.505.612)
CCCDS	EUR 1.020.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 40 Version 1	BNP Paribas	20.12.2028	19.600	81.905
CCCDS	EUR 1.129.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 42 Version 1	BNP Paribas	20.12.2029	22.992	147.339
CCCDS	EUR 3.869.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 42 Version 2	BNP Paribas	20.12.2029	26.559	504.918
CCCDS	EUR 6.202.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 44 Version 1	BNP Paribas	20.12.2030	(80.539)	1.153.306
CCILS	EUR 34.195.000	Der Fonds erhält fest 1,925 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	(903.006)	(938.827)
CCILS	GBP 10.470.000	Der Fonds erhält fest 3,131 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	(331.635)	(304.250)
CCILS	GBP 11.715.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	(204.592)	(233.033)
CCILS	GBP 4.320.000	Der Fonds erhält fest 3,198 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2056	(59.213)	(64.506)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCILS	GBP 490.000	Der Fonds erhält fest 3,206 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	(5.343)	(6.740)
CCILS	GBP 50.178.400	Der Fonds erhält fest 3,464 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	418.149	419.353
CCILS	GBP 26.652.600	Der Fonds erhält fest 3,483 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	273.133	273.773
CCILS	EUR 25.145.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 1,785 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2031	618.913	635.674
CCILS	EUR 9.050.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,205 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	231.817	292.633
CCILS	GBP 10.430.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,079 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	314.970	322.631
CCILS	GBP 4.325.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,118 %	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2036	(54.045)	111.794
CCILS	GBP 11.295.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,356 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2031	198.262	204.643
CCILS	GBP 47.170.780	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(330.482)	(329.839)
CCILS	GBP 24.695.220	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(223.930)	(223.594)
CCIRS	EUR 4.000.000	Der Fonds erhält fest 2,389 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	28.04.2055	(508.485)	(510.445)
CCIRS	EUR 2.470.000	Der Fonds erhält fest 2,409 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	23.04.2055	(318.579)	(305.620)
CCIRS	EUR 31.230.000	Der Fonds erhält fest 2,440 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2031	(458.808)	(458.502)
CCIRS	EUR 1.890.000	Der Fonds erhält fest 2,539 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	20.03.2055	(187.090)	(186.268)
CCIRS	EUR 6.440.000	Der Fonds erhält fest 2,552 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	25.06.2055	(619.720)	(619.533)
CCIRS	EUR 4.890.000	Der Fonds erhält fest 2,807 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	22.08.2055	(258.295)	(228.359)
CCIRS	EUR 11.210.000	Der Fonds erhält fest 2,833 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	01.06.2031	23.424	23.534
CCIRS	EUR 7.640.000	Der Fonds erhält fest 2,837 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	29.09.2055	(347.630)	(311.574)
CCIRS	EUR 33.273.000	Der Fonds erhält fest 2,875 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2035	(170.481)	(169.967)
CCIRS	EUR 2.550.900	Der Fonds erhält fest 3,026 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	12.02.2056	(23.224)	(8.883)
CCIRS	EUR 1.570.000	Der Fonds erhält fest 3,035 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	12.12.2055	1.205	(3.053)
CCIRS	EUR 8.760.000	Der Fonds erhält fest 3,081 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2046	(176.780)	(176.534)
CCIRS	EUR 12.370.434	Der Fonds erhält fest 3,094 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12.03.2046	(111.438)	(227.675)
CCIRS	EUR 17.100.000	Der Fonds erhält fest 3,168 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2046	(136.515)	(136.037)
CCIRS	EUR 8.680.000	Der Fonds erhält fest 3,186 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	02.02.2046	(58.497)	(43.728)
CCIRS	EUR 33.590.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2046	(169.269)	(147.769)
CCIRS	EUR 34.620.000	Der Fonds erhält fest 3,191 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	06.02.2046	(149.347)	(148.378)
CCIRS	EUR 53.730.000	Der Fonds erhält fest 3,227 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2056	592.135	690.276
CCIRS	EUR 3.890.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,462 %	Bank of America Merrill Lynch	28.04.2055	523.543	525.301
CCIRS	EUR 2.450.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,484 %	Bank of America Merrill Lynch	23.04.2055	330.430	319.875
CCIRS	EUR 1.740.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,620 %	Bank of America Merrill Lynch	20.03.2055	182.769	182.008

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 6.600.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,644 %	Bank of America Merrill Lynch	25.06.2055	662.549	663.372
CCIRS	EUR 4.230.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,711 %	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2076	221.284	221.455
CCIRS	EUR 8.565.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,727 %	Bank of America Merrill Lynch	10.03.2036	189.375	185.215
CCIRS	EUR 6.720.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,752 %	Bank of America Merrill Lynch	12.03.2076	139.336	283.447
CCIRS	EUR 9.000.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,785 %	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2076	306.530	306.895
CCIRS	EUR 5.010.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,930 %	Bank of America Merrill Lynch	22.08.2055	253.459	226.090
CCIRS	EUR 7.580.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,948 %	Bank of America Merrill Lynch	29.09.2055	175.707	320.910
CCIRS	EUR 28.500.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,961 %	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2076	(393.282)	(333.201)
CCIRS	EUR 19.290.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,022 %	Bank of America Merrill Lynch	06.02.2076	(516.582)	(515.753)
CCIRS	EUR 18.800.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2076	(542.279)	(527.984)
CCIRS	EUR 4.800.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	02.02.2076	(123.782)	(133.292)
CCIRS	EUR 31.310.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,073 %	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2036	(168.759)	(211.317)
CCIRS	EUR 2.550.900	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,175 %	Bank of America Merrill Lynch	12.02.2056	9.654	(6.621)
CCIRS	EUR 1.600.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,192 %	Bank of America Merrill Lynch	12.12.2055	(14.379)	(8.077)
CCIRS	GBP 38.915.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 3,765 %	Bank of America Merrill Lynch	09.03.2028	54.003	175.223
CCIRS	GBP 106.540.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,019 %	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2028	(275.753)	184.759
CCIRS	NOK 51.535.925	Der Fonds erhält variabel NOK 12 Monats-NIBOR und zahlt fest 4,532 %	Bank of America Merrill Lynch	03.06.2036	(55.381)	(55.295)
CCIRS	NZD 38.860.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 3,970 %	Bank of America Merrill Lynch	05.03.2036	131.490	347.450
CCIRS	NZD 27.470.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,025 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	180.766	181.006
CCIRS	NZD 27.470.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,043 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	160.736	160.975
CCIRS	NZD 30.605.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,231 %	Bank of America Merrill Lynch	10.04.2036	(54.322)	(54.062)
CCIRS	PLN 17.430.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,262 %	Bank of America Merrill Lynch	18.03.2036	118.344	118.419
CCIRS	SEK 120.490.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 2,591 %	Bank of America Merrill Lynch	01.06.2031	1.392	1.501
CCIRS	SEK 167.950.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 2,694 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	175.927	232.649
CDS	EUR 10.250.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bayer AG und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(75.169)	(198.370)
CDS	EUR 723.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Constellium NV und zahlt fest 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(28.244)	(114.356)
CDS	USD 768.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Paramount Global und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(1.442)	55.119
CDS	EUR 125.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für CPI Property Group	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(117)	6.990
CDS	EUR 125.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für CPI Property Group	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(117)	6.990
CDS	EUR 187.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Essendi SA	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(683)	13.284
CDS	EUR 127.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für IMA Industrie Macchine Automatiche	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	218	9.162

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	EUR 187.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für IMA Industrie Macchine Automatiche	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	797	13.490
CDS	EUR 125.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Public Power Corp.	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(362)	14.962
CDS	EUR 125.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Q-Park Property Group SA	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(84)	18.752
CDS	EUR 125.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Sazka Group SA	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(590)	10.805
CDS	EUR 140.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ZF Europe Finance BV	Bank of America Merrill Lynch	20.12.2030	(1.026)	12.894
CDS	EUR 1.090.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für LANXESS AG und zahlt fest 1,000 %	Barclays Bank	20.06.2031	(39.681)	42.401
CDS	EUR 456.668	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ADLER Real Estate AG	Barclays Bank	20.12.2027	134.022	17.572
CDS	EUR 1.430.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BMW Finance NV und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(10.208)	(35.075)
CDS	EUR 573.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für UniCredit SpA und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(6.686)	(10.510)
CDS	EUR 83.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für CMA CGM SA	BNP Paribas	20.12.2027	8.573	5.527
CDS	EUR 293.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Petrofac Ltd.	BNP Paribas	20.12.2030	2.061	41.186
CDS	EUR 336.970	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Worldline SA	BNP Paribas	20.06.2028	(1.671)	(20.204)
CDS	EUR 148.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Zegona Finance PLC	BNP Paribas	20.06.2030	(2.205)	19.858
CDS	EUR 10.701.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BMW Finance NV und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(104.289)	(262.477)
CDS	EUR 715.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Volkswagen International Finance NV und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(8.093)	(4.032)
CDS	EUR 132.511	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ADLER Real Estate AG	Citibank	20.12.2027	39.883	5.099
CDS	EUR 351.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Anglo American Capital PLC	Deutsche Bank	20.06.2031	11.628	39.430
CDS	EUR 294.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Anglo American Capital PLC	Deutsche Bank	20.06.2031	10.170	33.027
CDS	EUR 294.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Multiversity	Deutsche Bank	20.06.2031	15.327	20.127
CDS	EUR 292.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Multiversity	Deutsche Bank	20.06.2031	11.567	19.990
CDS	EUR 140.643	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Zegona Finance PLC	Deutsche Bank	20.06.2030	1.303	18.871
CDS	EUR 302.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Ziggo Bond Co. BV	Deutsche Bank	20.12.2028	(6.969)	13.822
CDS	EUR 270.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Ziggo Bond Co. BV	Deutsche Bank	20.12.2030	(7.606)	(813)
CDS	EUR 2.967.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bertelsmann SE & Co. KGaA und zahlt fest 1,000 %	Goldman Sachs	20.06.2031	(13.136)	(76.865)
CDS	EUR 4.800.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Publicis Groupe SA und zahlt fest 1,000 %	Goldman Sachs	20.06.2031	(39.190)	(109.933)
CDS	EUR 12.200.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Barclays PLC	Goldman Sachs	20.12.2026	(14.299)	49.309
CDS	EUR 57.200	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ADLER Real Estate GmbH	Goldman Sachs	20.06.2026	1.795	79
CDS	EUR 151.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ADLER Real Estate GmbH	Goldman Sachs	20.12.2027	(4.307)	5.810
CDS	EUR 311.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Ziggo Bond Co. BV	Goldman Sachs	20.12.2030	(4.670)	(936)
CDS	EUR 7.678.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bertelsmann SE & Co. KGaA und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(39.704)	(198.910)
CDS	EUR 1.430.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Daimler AG und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(11.082)	(35.949)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	EUR 21.540.798	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Experian Finance PLC und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(166.206)	(560.125)
CDS	EUR 21.540.798	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Publicis Groupe SA und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(190.518)	(493.341)
CDS	EUR 1.440.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Volvo Car AB und zahlt fest 5,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(41.281)	(202.077)
CDS	EUR 162.313	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20.12.2027	46.824	6.245
CDS	EUR 57.200	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ADLER Real Estate GmbH	JP Morgan	20.06.2029	6.336	5.049
CDS	EUR 462.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Altice France SA	JP Morgan	20.12.2027	9.580	18.884
CDS	EUR 318.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Altice France SA	JP Morgan	20.12.2027	(539)	12.998
CDS	EUR 661.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Eutelsat SA	JP Morgan	20.12.2030	19.943	99.328
CDS	EUR 294.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Faurecia SE	JP Morgan	20.12.2029	5.600	33.557
CDS	EUR 294.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Opal Bidco	JP Morgan	20.06.2031	11.463	32.961
CDS	EUR 542.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Virgin Media Finance PLC	JP Morgan	20.12.2028	(18.837)	22.308
CDS	EUR 218.400	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Zegona Finance PLC	JP Morgan	20.06.2030	(31)	29.304
CDS	EUR 364.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ZF Europe Finance BV	JP Morgan	20.06.2028	12.663	25.580
CDS	EUR 723.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für CMA CGM SA und zahlt fest 5,000 %	Morgan Stanley	20.06.2031	(30.098)	(79.885)
CDS	EUR 80.068	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für ADLER Real Estate AG	Morgan Stanley	20.12.2027	23.098	3.081
CDS	EUR 243.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Altice France SA	Morgan Stanley	20.06.2027	476	7.075
CDS	EUR 300.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für CMA CGM SA	Morgan Stanley	20.12.2027	28.164	19.976
CDS	EUR 126.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für CMA CGM SA	Morgan Stanley	20.12.2027	(16.211)	8.390
IRS	BRL 22.000.000	Der Fonds erhält fest 10,462 % und zahlt variabel BRL 12 Monats-CETIP	JP Morgan	04.01.2027	—	—
TRS	EUR 820.250	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Aegis Lux 1A SARL	BNP Paribas	21.10.2026	(16.708)	(16.708)
TRS	USD 356.875	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Altice France Lux 3 SARL	BNP Paribas	24.12.2026	(20.218)	(20.218)
TRS	USD 874.239	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	BNP Paribas	09.10.2026	22.880	22.880
TRS	EUR 370.351	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Banco Santander SA	BNP Paribas	11.12.2026	(17.112)	(17.112)
TRS	EUR 247.977	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Fnac Darty SA	BNP Paribas	26.10.2026	1.983	1.983
TRS	EUR 215.391	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Fnac Darty SA	BNP Paribas	26.10.2026	1.710	1.710
TRS	EUR 377.381	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Fnac Darty SA	BNP Paribas	26.10.2026	3.178	3.178
TRS	EUR 339.022	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Infrastrutture Wireless	BNP Paribas	14.01.2027	(876)	(876)
TRS	EUR 232.252	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt WarnerMedia Holdings, Inc.	BNP Paribas	07.10.2026	4.819	4.819
TRS	USD 718.840	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt WarnerMedia Holdings, Inc.	BNP Paribas	09.10.2026	(14.072)	(14.072)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 1.349.449.900)					(2.899.331)	(7.280.727)

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCILS: Zentral geclearte Inflationsswaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps
IRS: Zinsswaps
Total Return Swaps: Total Return Swaps

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
637	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	42.863.352	419.052
1	EUR	Bloomberg MSCI Euro Corp. Futures June 2026	Juni 2026	171.650	1.720
(149)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	September 2026	11.139.225	(18.521)
(3.962)	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juni 2026	459.235.420	(2.345.230)
(333)	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juni 2026	39.507.120	(412.390)
4.125	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juni 2026	438.714.375	33.108
(4.959)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	625.528.260	(3.283.901)
(498)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	54.471.240	(671.852)
7.758	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juni 2026	821.960.100	361.179
323	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juni 2026	38.911.810	328.816
38	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	September 2026	3.885.019	43.475
(291)	USD	U.S. Long Bond Futures September 2026	September 2026	28.064.245	(116.770)
170	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	16.025.521	117.432
(469)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	45.123.748	(162.893)
(232)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	September 2026	41.138.735	(28.155)
(55)	USD	Ultra U.S. Treasury Bond Futures September 2026	September 2026	5.408.996	(20.628)
Summe				2.672.148.816	(5.755.558)

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE OPTIONEN							
179	Call	Euro-Schatz Futures	Goldman Sachs	EUR 106,00	26.06.2026	3.869	19.690
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 6.998.891)						3.869	19.690

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(179)	Call	Euro-Schatz Futures	Goldman Sachs	EUR 107,00	26.06.2026	895	(895)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 426.149)						895	(895)

Nennwert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
238.405.000	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026; und zahlt 2,07 % fest jährlich ab 10.06.2026	Citibank	EUR 2,07	10.06.2026	(181.185)	2

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
166.809.000	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026; und zahlt 2,07 % fest jährlich ab 10.06.2026	Citibank	EUR 2,07	10.06.2026	(126.773)	2
253.896.911	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027; und zahlt 1,8 % fest jährlich ab 11.11.2026	Citibank	EUR 1,80	11.11.2026	1.379.346	2.242.595
368.755.975	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 13.10.2027; und zahlt 2,75 % fest jährlich ab 13.10.2026	Citibank	GBP 2,75	13.10.2026	(68.013)	2.119
368.755.975	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 13.10.2027; und zahlt 3,5 % fest jährlich ab 13.10.2026	Citibank	GBP 3,50	13.10.2026	(635.364)	72.329
264.658.999	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 12.11.2027; und zahlt 3,4 % fest jährlich ab 12.11.2026	Goldman Sachs	GBP 3,40	12.11.2026	1.545.405	2.237.258
368.755.974	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 13.10.2027; und zahlt 2,75 % fest jährlich ab 13.10.2026	Goldman Sachs	GBP 2,75	13.10.2026	(125.519)	2.119
368.755.974	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 13.10.2027; und zahlt 3,5 % fest jährlich ab 13.10.2026	Goldman Sachs	GBP 3,50	13.10.2026	(927.501)	72.329
267.455.450	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 14.07.2027; und zahlt 3,25 % fest jährlich ab 14.07.2026	Goldman Sachs	GBP 3,25	14.07.2026	(337.516)	120
267.455.450	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 14.07.2027; und zahlt 3,75 % fest jährlich ab 14.07.2026	Goldman Sachs	GBP 3,75	14.07.2026	(929.267)	40.672
269.151.420	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 30.06.2027; und zahlt 3,25 % fest jährlich ab 30.06.2026	Goldman Sachs	GBP 3,25	30.06.2026	(200.487)	9
269.151.420	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 30.06.2027; und zahlt 3,75 % fest jährlich ab 30.06.2026	Goldman Sachs	GBP 3,75	30.06.2026	(650.210)	23.766
263.679.073	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027; und zahlt 3,45 % fest jährlich ab 04.11.2026	Goldman Sachs	GBP 3,45	04.11.2026	1.434.981	2.085.256
210.675.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027; und zahlt 3,45 % fest jährlich ab 04.11.2026	Goldman Sachs	GBP 3,45	04.11.2026	1.144.837	1.666.083

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
241.760.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028; und zahlt 2,5 % fest jährlich ab 06.01.2028	Morgan Stanley	EUR 2,50	06.01.2028	253.461	954.565
6.485.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 27.7.2027; und zahlt 3,38 % fest jährlich ab 25.01.2027	Morgan Stanley	EUR 3,38	25.01.2027	(92.782)	128.357
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 1.296.270.728)						1.483.413	9.527.581

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(538.302.841)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,5 % fest jährlich ab 30.6.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 30.6.2027	Goldman Sachs	GBP 3,50	30.06.2026	738.915	(1.379)
(534.910.900)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,5 % fest jährlich ab 14.7.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 14.7.2027	Goldman Sachs	GBP 3,50	14.07.2026	1.148.630	(5.474)
(263.679.073)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,85 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Goldman Sachs	GBP 3,85	04.11.2026	(914.122)	(1.147.861)
(263.679.073)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,65 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Goldman Sachs	GBP 3,65	04.11.2026	(1.173.722)	(1.581.268)
(210.675.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,85 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Goldman Sachs	GBP 3,85	04.11.2026	(728.229)	(917.121)
(210.675.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,65 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Goldman Sachs	GBP 3,65	04.11.2026	(938.225)	(1.263.405)
(264.658.999)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,8 % fest jährlich ab 12.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 12.11.2027	Goldman Sachs	GBP 3,80	12.11.2026	(1.009.157)	(1.273.019)
(264.658.999)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,6 % fest jährlich ab 12.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 12.11.2027	Goldman Sachs	GBP 3,60	12.11.2026	(1.277.197)	(1.723.457)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(166.809.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,90	10.06.2026	63.386	(2)
(238.405.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,7 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,70	10.06.2026	50.063	(2)
(238.405.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,90	10.06.2026	90.592	(2)
(166.809.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,7 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,70	10.06.2026	35.028	(2)
(241.760.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,3 % fest jährlich ab 6.1.2028; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028	Morgan Stanley	EUR 3,30	06.01.2028	(188.597)	(406.181)
(241.760.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 2,9 % fest jährlich ab 6.1.2028; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028	Morgan Stanley	EUR 2,90	06.01.2028	(218.769)	(605.585)
(368.755.974)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,25 % fest jährlich ab13.10.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 13.10.2027	Goldman Sachs	GBP 3,25	13.10.2026	489.185	(21.367)
(368.755.974)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3 % fest jährlich ab 13.10.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 13.10.2027	Goldman Sachs	GBP 3,00	13.10.2026	236.028	(6.484)
(6.485.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,78 % fest jährlich ab 25.1.2026; und zahlt variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 27.7.2027	Morgan Stanley	EUR 3,78	25.01.2027	41.491	(46.056)
(368.755.975)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3 % fest jährlich ab 13.10.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 13.10.2027	Citibank	GBP 3,00	13.10.2026	142.280	(6.484)
(368.755.975)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,25 % fest jährlich ab 13.10.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 13.10.2027	Citibank	GBP 3,25	13.10.2026	312.290	(21.367)
(253.896.911)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 2.17 % fest jährlich ab 11.11.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027	Citibank	EUR 2,17	11.11.2026	(1.140.175)	(1.376.299)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(253.896.911)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab 11.11.2026; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027	Citibank	EUR 1,90	11.11.2026	(1.351.747)	(2.002.993)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 2.011.583.428)						(5.592.052)	(12.405.808)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	134.652.000	EUR	82.555.763	Royal Bank of Canada	03.06.2026	542.988
AUD	56.230.000	USD	38.823.809	HSBC	17.06.2026	1.364.805
AUD	67.940.000	USD	47.901.489	JP Morgan	17.06.2026	797.546
AUD	4.200.000	USD	3.043.054	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(20.887)
AUD	7.720.000	USD	5.525.984	JP Morgan	22.06.2026	18.989
CAD	1.990.000	USD	1.452.391	Citibank	17.06.2026	(9.207)
CAD	40.680.000	USD	29.543.401	JP Morgan	17.06.2026	(62.366)
EUR	82.141.115	AUD	134.652.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(957.636)
EUR	1.418.891	AUD	2.320.000	Barclays Bank	02.07.2026	(10.249)
EUR	82.404.448	AUD	134.652.000	Royal Bank of Canada	02.07.2026	(542.356)
EUR	798.570	CHF	730.000	HSBC	15.06.2026	(4.207)
EUR	1.688.361	GBP	1.460.000	Barclays Bank	03.06.2026	3.910
EUR	1.329.369	GBP	1.150.000	BNP Paribas	03.06.2026	2.575
EUR	3.337.827	GBP	2.900.000	JP Morgan	03.06.2026	(8.000)
EUR	1.374.269	GBP	1.190.000	Societe Generale	03.06.2026	1.326
EUR	453.167.587	GBP	393.099.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(364.006)
EUR	196.159	GBP	170.000	Morgan Stanley	15.06.2026	134
EUR	11.154.438	GBP	9.680.000	Natwest Markets PLC	15.06.2026	(7.451)
EUR	424.802.430	GBP	368.604.000	Societe Generale	02.07.2026	90.425
EUR	9.629.297	NOK	104.310.000	Natwest Markets PLC	03.06.2026	(43.236)
EUR	5.418.399	NOK	58.800.000	Citibank	17.06.2026	(29.450)
EUR	12.643.980	NOK	141.500.000	JP Morgan	17.06.2026	(466.064)
EUR	2.496.822	NOK	28.100.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(106.657)
EUR	22.541.518	NOK	253.200.000	UBS	17.06.2026	(917.585)
EUR	13.441.701	NOK	145.700.000	Citibank	22.06.2026	(53.494)
EUR	5.342.821	NOK	57.755.000	Morgan Stanley	02.07.2026	(3.477)
EUR	1.600.625	NZD	3.200.000	HSBC	03.06.2026	(43.328)
EUR	1.623.273	NZD	3.200.000	Morgan Stanley	02.07.2026	(20.217)
EUR	3.972.294	PLN	16.920.000	HSBC	03.06.2026	(28.903)
EUR	3.990.093	PLN	16.920.000	HSBC	02.07.2026	(5.763)
EUR	1.391.693	SEK	15.110.000	Goldman Sachs	03.06.2026	(10.571)
EUR	5.167.597	SEK	55.900.000	Citibank	17.06.2026	(20.685)
EUR	3.869.580	SEK	41.800.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(10.030)
EUR	5.116.833	SEK	55.400.000	Citibank	22.06.2026	(25.277)
EUR	1.397.132	SEK	15.110.000	Morgan Stanley	02.07.2026	(5.473)
EUR	327.994	SGD	490.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(1.478)
EUR	330.168	SGD	490.000	HSBC	02.07.2026	431

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	2.053.916	USD	2.410.000	Citibank	03.06.2026	(14.836)
EUR	982.159	USD	1.150.000	HSBC	03.06.2026	(5.004)
EUR	334.772	USD	390.000	JP Morgan	03.06.2026	(5)
EUR	1.391.672	USD	1.620.000	Natwest Markets PLC	03.06.2026	1.059
EUR	187.993.892	USD	220.213.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(1.037.630)
EUR	1.630.756	USD	1.910.000	UBS	03.06.2026	(8.794)
EUR	3.044.185	USD	3.570.000	Bank of America Merrill Lynch	15.06.2026	(18.674)
EUR	694.379	USD	810.000	BNP Paribas	15.06.2026	(556)
EUR	11.590.000	USD	13.341.597	BNP Paribas	17.06.2026	144.637
EUR	161.764.097	USD	187.983.000	HSBC	02.07.2026	602.249
EUR	10.131.935	ZAR	195.630.000	Barclays Bank	03.06.2026	(209.288)
EUR	1.246.658	ZAR	24.310.000	Citibank	03.06.2026	(38.396)
EUR	16.562.069	ZAR	320.750.000	Natwest Markets PLC	03.06.2026	(393.138)
EUR	28.323.988	ZAR	540.690.000	Goldman Sachs	02.07.2026	(153.584)
GBP	25.060.000	EUR	29.010.129	Deutsche Bank	03.06.2026	(97.561)
GBP	4.365.000	EUR	5.009.679	Goldman Sachs	03.06.2026	26.368
GBP	1.770.000	EUR	2.043.401	Natwest Markets PLC	03.06.2026	(1.292)
GBP	368.604.000	EUR	425.362.844	Societe Generale	03.06.2026	(91.960)
NOK	57.755.000	EUR	5.351.989	Morgan Stanley	03.06.2026	3.559
NOK	46.555.000	EUR	4.307.165	UBS	03.06.2026	9.820
NOK	43.900.000	EUR	4.021.260	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	46.097
NOK	27.600.000	EUR	2.547.504	HSBC	17.06.2026	9.650
NOK	28.900.000	EUR	2.642.701	JP Morgan	17.06.2026	34.898
NOK	28.100.000	EUR	2.481.946	Morgan Stanley	17.06.2026	121.533
NOK	61.200.000	EUR	5.594.692	JP Morgan	22.06.2026	73.845
NOK	14.100.000	SEK	14.248.487	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(16.082)
NOK	28.000.000	SEK	27.721.550	Citibank	17.06.2026	21.276
NOK	28.400.000	SEK	27.635.756	Morgan Stanley	17.06.2026	66.299
NOK	14.100.000	SEK	14.070.531	Royal Bank of Canada	17.06.2026	435
NOK	57.500.000	SEK	57.359.700	Royal Bank of Canada	22.06.2026	1.827
NOK	42.600.000	USD	4.587.887	JP Morgan	17.06.2026	11.097
NZD	17.967.328	AUD	14.920.000	UBS	17.06.2026	29.580
NZD	15.465.679	AUD	12.700.000	JP Morgan	22.06.2026	115.515
NZD	3.200.000	EUR	1.623.685	Morgan Stanley	03.06.2026	20.268
NZD	12.360.000	USD	7.279.395	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	104.018
NZD	42.860.000	USD	25.325.904	Deutsche Bank	17.06.2026	288.977
NZD	10.120.000	USD	5.956.840	HSBC	17.06.2026	88.008

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
NZD	12.780.000	USD	7.502.108	JP Morgan	17.06.2026	128.694
NZD	20.250.000	USD	11.825.858	Morgan Stanley	17.06.2026	256.492
NZD	10.570.000	USD	6.212.718	JP Morgan	22.06.2026	100.548
PLN	16.920.000	EUR	3.995.358	HSBC	03.06.2026	5.840
SEK	15.110.000	EUR	1.396.775	Morgan Stanley	03.06.2026	5.488
SEK	29.100.000	EUR	2.705.240	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(4.363)
SEK	83.100.000	EUR	7.642.314	Barclays Bank	17.06.2026	70.499
SEK	28.000.000	EUR	2.598.980	Citibank	17.06.2026	(198)
SEK	81.600.000	EUR	7.532.088	Morgan Stanley	17.06.2026	41.505
SEK	98.300.000	EUR	9.071.200	Standard Chartered Bank	17.06.2026	52.381
SEK	57.900.000	EUR	5.374.582	Citibank	22.06.2026	(428)
SEK	27.734.160	NOK	28.350.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(52.534)
SEK	83.812.346	NOK	86.600.000	Barclays Bank	17.06.2026	(244.604)
SEK	42.339.159	NOK	42.250.000	Citibank	17.06.2026	15.168
SEK	14.100.800	NOK	13.950.000	Goldman Sachs	17.06.2026	16.272
SEK	13.859.839	NOK	14.200.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(29.255)
SEK	13.711.180	NOK	14.150.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(38.420)
SEK	55.016.681	NOK	55.200.000	Citibank	22.06.2026	(6.268)
SEK	58.102.025	NOK	57.500.000	Goldman Sachs	22.06.2026	67.074
SEK	42.800.000	USD	4.565.664	Citibank	17.06.2026	55.674
SEK	123.000.000	USD	12.986.195	JP Morgan	17.06.2026	275.601
SEK	114.000.000	USD	12.164.126	Citibank	22.06.2026	148.218
SGD	490.000	EUR	329.911	HSBC	03.06.2026	(438)
USD	4.559.177	AUD	6.410.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(41.130)
USD	4.819.069	AUD	6.770.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(40.147)
USD	88.871.448	AUD	127.380.000	JP Morgan	17.06.2026	(2.300.476)
USD	2.833.593	AUD	4.090.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(90.979)
USD	42.513.129	AUD	59.730.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(357.896)
USD	12.545.332	AUD	17.630.000	Citibank	22.06.2026	(107.038)
USD	11.912.299	AUD	16.750.000	Deutsche Bank	22.06.2026	(107.557)
USD	6.284.882	AUD	8.800.000	JP Morgan	22.06.2026	(33.796)
USD	2.952.622	CAD	4.030.000	HSBC	17.06.2026	28.380
USD	4.385.909	CAD	5.980.000	JP Morgan	17.06.2026	46.056
USD	2.938.128	CAD	4.000.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	34.590
USD	16.705.000	EUR	14.265.869	Banco Santander	03.06.2026	73.756
USD	3.470.000	EUR	2.963.982	Bank of America Merrill Lynch	03.06.2026	14.677
USD	11.680.000	EUR	9.934.949	Deutsche Bank	03.06.2026	91.199
USD	187.983.000	EUR	161.969.500	HSBC	03.06.2026	(604.309)
USD	7.855.000	EUR	6.766.192	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(23.436)
USD	4.474.474	EUR	3.860.000	State Street Bank London	17.06.2026	(21.480)
USD	8.959.451	EUR	7.730.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(43.950)
USD	7.643.783	NOK	71.100.000	Barclays Bank	17.06.2026	(30.074)
USD	3.090.652	NOK	28.700.000	Royal Bank of Canada	17.06.2026	(7.689)
USD	4.417.015	NOK	42.300.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(129.888)
USD	9.091.045	NOK	84.900.000	Barclays Bank	22.06.2026	(66.431)
USD	3.079.733	NZD	5.150.000	HSBC	17.06.2026	(3.320)
USD	24.793.575	NZD	42.180.000	JP Morgan	17.06.2026	(396.361)
USD	2.817.478	NZD	4.860.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(79.340)
USD	5.857.516	NZD	9.880.000	JP Morgan	22.06.2026	(50.792)
USD	13.303.936	SEK	123.000.000	JP Morgan	17.06.2026	(3.021)
ZAR	540.690.000	EUR	28.425.864	Goldman Sachs	03.06.2026	155.619
						(4.452.596)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	50.214.732	EUR	54.965.317	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	255.564
EUR	503.696	CHF	459.912	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.067)
						253.497
Anteilklasse GBP Hedged						
EUR	11.803	GBP	10.224	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	13
GBP	7.259.826	EUR	8.387.768	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(16.537)
						(16.550)
Anteilklasse JPY Hedged						
JPY	572.821	EUR	3.116	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(28)
						(28)
Anteilklasse USD Hedged						
EUR	1.292.384	USD	1.514.865	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(7.285)
USD	119.348.391	EUR	101.280.892	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	1.113.330
						1.106.045
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 3.568.697.472)						(3.109.619)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	34,50
Government	22,61
Versorger	9,79
Kommunikation	7,22
ABS-Wertpapiere	6,66
Mortgage-Backed Securities	6,57
Basiskonsumgüter	4,58
Zyklische Konsumgüter	3,70
Investmentfonds	2,47
Industrie	1,47
Grundstoffe	0,92
Technologie	0,64
Börsengehandelte Fonds	0,55
Energie	0,06
Diversifiziert	0,00
Wertpapiervermögen zum Marktwert	101,74
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1,74)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
ANLEIHEN			
	Australien		
EUR 900.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 11/3/2081	895.873	0,73
AUD 116.613	Driver Australia '10 A' FRN 21/2/2033	72.169	0,06
AUD 63.546	Driver Australia '10 B' FRN 21/2/2033	39.383	0,03
AUD 114.750	Household Capital RMBS '2025-1 A' FRN 21/7/2087	71.096	0,06
AUD 371.675	Liberty Funding Pty. Ltd. '2025-1 A1B' FRN 25/9/2056	229.832	0,19
AUD 250.056	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	154.827	0,13
AUD 251.819	Pepper Residential Securities Trust'40 A1-A' FRN 12/11/2065	156.006	0,13
AUD 100.000	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	58.727	0,05
AUD 378.474	RAF ABS Trust '2025-1 A' FRN 9/12/2031	233.714	0,19
AUD 189.799	RESIMAC Bastille Trust '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	117.507	0,10
AUD 70.000	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	41.963	0,03
AUD 500.000	Turquoise V Trust '2026-1 C' FRN 12/6/2067	309.485	0,25
		2.380.582	1,95
	Belgien		
EUR 400.000	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	404.453	0,33
EUR 1.000.000	Elia Group SA FRN (Perpetual)	1.033.118	0,85
EUR 500.000	Elia Transmission Belgium SA 3.00% 7/4/2029	498.106	0,41
EUR 1.200.000	KBC Group NV FRN 7/12/2031	1.191.923	0,98
		3.127.600	2,57
	Bermuda		
USD 1.300.000	Aegon Ltd. FRN 11/4/2048	1.120.411	0,92
		1.120.411	0,92
	Kanada		
EUR 654.000	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	646.541	0,53
EUR 397.000	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	398.541	0,33
		1.045.082	0,86
	Tschechische Republik		
EUR 500.000	EP Infrastructure AS 4.375% 29/1/2034	494.313	0,40
EUR 700.000	EPH Financing International AS 6.651% 13/11/2028	742.192	0,61
		1.236.505	1,01
	Dänemark		
EUR 575.000	Arla Foods amba 3.375% 22/5/2029	577.090	0,47
		577.090	0,47
	Finnland		
EUR 1.026.000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/9/2029	960.992	0,79
	Finnland *Fortsetzung*		
EUR 100.000	Nordea Bank ABP 3.00% 28/10/2031	98.559	0,08
		1.059.551	0,87
	Frankreich		
EUR 300.000	Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 22/1/2030	282.041	0,23
USD 2.400.000	AXA SA FRN 17/1/2047	2.063.514	1,69
EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 2/5/2030	103.554	0,09
EUR 600.000	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	608.136	0,50
EUR 1.400.000	BNP Paribas SA FRN 31/3/2032	1.390.694	1,14
EUR 200.000	BNP Paribas SA FRN 31/8/2033	188.558	0,15
GBP 700.000	BPCE SA FRN 30/11/2032	777.460	0,64
EUR 600.000	BPCE SA FRN 13/1/2042	596.507	0,49
EUR 700.000	Credit Agricole SA FRN (Perpetual)	738.484	0,61
EUR 600.000	Danone SA 3.379% 1/4/2030	603.201	0,50
EUR 1.000.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	991.054	0,81
EUR 100.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	98.953	0,08
GBP 1.000.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	1.143.646	0,94
EUR 56.052	FCT Autonoria '2023-DE B' FRN 26/1/2043	56.224	0,05
EUR 15.773	FCT Noria'2021-1 C' FRN 25/10/2049	15.766	0,01
EUR 78.867	FCT Noria '2021-1 D' FRN 25/10/2049	78.776	0,06
EUR 400.000	Kering SA 3.625% 5/9/2031	403.077	0,33
EUR 700.000	Kering SA 3.375% 11/3/2032	693.094	0,57
USD 800.000	La Mondiale SAM FRN 26/1/2047	689.979	0,57
EUR 100.000	Orange SA 3.25% 17/1/2035	96.562	0,08
EUR 1.000.000	RCI Banque SA 4.875% 21/9/2028	1.033.227	0,85
EUR 100.000	SNF Group SACA 2.625% 1/2/2029	97.720	0,08
EUR 500.000	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	508.923	0,42
EUR 1.000.000	Societe Generale SA 2.125% 27/9/2028	978.818	0,80
EUR 700.000	Societe Generale SA FRN 30/6/2031	699.392	0,57
USD 979.000	Societe Generale SA FRN (Perpetual)	887.840	0,73
EUR 700.000	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	694.937	0,57
EUR 1.200.000	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	1.156.701	0,95
		17.676.838	14,51
	Deutschland		
EUR 1.000.000	Allianz SE FRN 7/9/2038	1.022.495	0,84
EUR 810.000	Amphenol Technologies Holding GmbH 3.625% 30/3/2031^	818.749	0,67
EUR 700.000	Bayer AG FRN 12/11/2079	695.123	0,57
EUR 800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/8/2030 (Zero Coupon)	718.531	0,59
EUR 100.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' FRN 18/1/2036	100.011	0,08
EUR 500.000	Commerzbank AG FRN 6/12/2032	518.900	0,43

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Deutschland *Fortsetzung*		
EUR 400.000	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	377.347	0,31
EUR 900.000	Deutsche Bank AG FRN 24/6/2032	904.416	0,74
EUR 800.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	797.240	0,65
EUR 100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 10/2/2056	97.748	0,08
EUR 1.700.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079^	1.662.962	1,37
EUR 300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 29/6/2080	299.663	0,25
EUR 175.000	Fresenius SE & Co. KGaA 2.75% 15/9/2029	172.440	0,14
EUR 900.000	Heidelberg Materials AG 3.50% 10/10/2029	906.493	0,74
EUR 500.000	Henkel AG & Co. KGaA 3.625% 2/4/2031	507.745	0,42
EUR 600.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN 15/9/2032^	605.490	0,50
EUR 500.000	Merck KGaA FRN 27/8/2054	500.362	0,41
EUR 50.019	Red & Black Auto Germany '10 B' UG FRN 15/9/2032	50.142	0,04
EUR 100.000	RWE AG FRN 18/6/2055	100.217	0,08
EUR 400.000	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	405.154	0,33
EUR 300.000	Vonovia SE 0.75% 1/9/2032	250.406	0,21
		11.511.634	9,45
	Griechenland		
EUR 1.100.000	Alpha Bank SA FRN 6/5/2032^	1.103.249	0,91
EUR 300.000	Alpha Bank SA FRN 10/2/2033	295.340	0,24
EUR 875.000	Eurobank SA FRN 25/5/2032	881.425	0,72
EUR 100.000	Eurobank SA FRN 30/4/2035	100.148	0,08
EUR 40.000	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	38.603	0,03
		2.418.765	1,98
	Hongkong		
EUR 1.359.000	AIA Group Ltd. FRN 9/9/2033	1.290.602	1,06
		1.290.602	1,06
	Ungarn		
EUR 300.000	Erste Bank Hungary Zrt FRN 29/1/2031	294.420	0,24
		294.420	0,24
	Island		
EUR 400.000	Arion Banki Hf. 3.625% 15/11/2029	401.045	0,33
		401.045	0,33
	Irland		
GBP 1.100.000	Bank of Ireland Group PLC FRN 6/12/2032	1.306.936	1,07
EUR 294.000	Bank of Ireland Group PLC FRN 1/3/2033	308.424	0,25
EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS '2025-2 C' FRN 18/10/2035	99.791	0,08
EUR 65.144	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-2 B' FRN 18/10/2034	65.410	0,06
EUR 100.000	LT Autorahoitus DAC '4 B' FRN 18/7/2033	101.282	0,08
EUR 94.759	Thunder Logistics DAC '2024-1X A' FRN 17/11/2036	94.807	0,08
EUR 499.886	Vita Scientia DAC '2022-1X A' FRN 27/2/2033	498.886	0,41
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 500.000	Vita Scientia DAC '2022-1X B' FRN 27/2/2033	500.550	0,41
		2.976.086	2,44
	Italien		
EUR 19.999	AutoFlorence SRL '2 B' FRN 24/12/2044	19.995	0,02
EUR 400.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 4/12/2028	388.818	0,32
EUR 800.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 18/1/2028	848.232	0,70
EUR 1.250.000	Enel SpA 3.50% 26/5/2030	1.259.994	1,03
EUR 448.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	437.834	0,36
EUR 350.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	344.618	0,28
EUR 53.043	Golden Bar Securitisation SRL '2023-2 C' FRN 22/9/2043	54.162	0,05
EUR 425.000	Hera SpA 3.50% 4/6/2032	424.806	0,35
EUR 900.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2099^	930.637	0,76
EUR 600.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 2/11/2028	579.937	0,48
EUR 100.000	Sunrise SPV 97 SRL '2025-2 C' FRN 27/10/2050	99.369	0,08
EUR 199.000	Sunrise SPV SRL '2026-1 C' FRN 27/4/2051	199.055	0,16
EUR 100.000	Sunrise SPV SRL '2026-1 D' FRN 27/4/2051	100.040	0,08
EUR 100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	98.038	0,08
		5.785.535	4,75
	Japan		
EUR 500.000	NTT Finance Corp. 0.399% 13/12/2028	467.919	0,38
EUR 375.000	NTT Finance Corp. 3.224% 4/3/2032	370.242	0,30
EUR 400.000	SoftBank Group Corp. 5.375% 8/1/2029	407.233	0,34
EUR 197.000	SoftBank Group Corp. 5.25% 10/10/2029	197.847	0,16
EUR 1.425.000	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	1.474.312	1,21
		2.917.553	2,39
	Jersey		
EUR 600.000	TER Finance Jersey Ltd. 4.50% 31/3/2032	601.500	0,49
GBP 176.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd. '2024-1X A2' 6.172% 28/5/2039	203.534	0,17
GBP 119.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd. '2024-1X B' 6.338% 28/5/2039	135.413	0,11
		940.447	0,77
	Litauen		
EUR 80.000	Lithuania Government International Bonds 4.25% 10/9/2045	78.793	0,06
		78.793	0,06
	Luxemburg		
EUR 200.000	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	188.939	0,16
EUR 300.000	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	285.571	0,23
EUR 200.000	Aroundtown SA 3.25% 2/1/2031	193.129	0,16
EUR 700.000	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030	708.404	0,58

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Luxemburg *Fortsetzung*		
EUR 100.000	First Mobility SARL '2025-1 B' FRN 14/10/2032	99.944	0,08
EUR 243.515	Golden Ray SA - Compartment 1 'A2' FRN 27/12/2057	243.430	0,20
EUR 300.000	Grand City Properties SA 2.00% 25/10/2032	265.097	0,22
EUR 200.000	Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 19/1/2033	164.526	0,13
EUR 100.000	SC Austria SARL '2025-1 C' FRN 25/7/2041	100.620	0,08
EUR 100.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2025-2 D' FRN 15/12/2038	99.968	0,08
EUR 500.000	Traton Finance Luxembourg SA 3.125% 12/5/2029	495.940	0,41
EUR 100.000	Vanir Logistics Finance SARL '1X C' FRN 23/7/2037	99.850	0,08
EUR 251.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL '2025-1X A2' 4.292% 28/6/2050	250.438	0,21
		3.195.856	2,62
	Mexiko		
EUR 1.200.000	Mexico Government International Bonds 1.75% 17/4/2028^	1.163.970	0,96
		1.163.970	0,96
	Montenegro		
EUR 275.000	Montenegro Government International Bonds 4.875% 1/4/2032	277.819	0,23
		277.819	0,23
	Niederlande		
EUR 300.000	ASN Bank NV 3.625% 28/4/2032	298.451	0,25
EUR 700.000	ASN Bank NV FRN (Perpetual)^	719.415	0,59
EUR 52.442	Aurorus BV '2023-1 D' FRN 13/8/2049	52.786	0,04
EUR 400.000	Coca-Cola HBC Finance BV 3.625% 1/10/2030	404.773	0,33
EUR 521.000	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	446.873	0,37
EUR 108.678	Domi BV '2023-1 A' FRN 15/2/2055	109.471	0,09
EUR 100.000	Domi BV '2023-1 B' FRN 15/2/2055	100.981	0,08
EUR 100.000	Domi BV '2026-1 C' FRN 15/2/2057	98.734	0,08
EUR 1.350.000	E.ON International Finance BV 3.475% 27/5/2031	1.358.338	1,11
EUR 100.000	Galderma Finance Europe BV 3.50% 20/3/2030	100.430	0,08
EUR 856.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 24/7/2028	819.774	0,67
EUR 100.000	Hill FL BV '2025-1FL C' FRN 18/10/2032	100.094	0,08
EUR 82.849	Hive BV '2025-1 C' FRN 21/11/2045	83.004	0,07
EUR 1.300.000	ING Groep NV FRN 3/9/2030	1.308.494	1,07
EUR 200.000	ING Groep NV FRN 10/11/2030	197.057	0,16
EUR 100.000	Jubilee Place BV '9 C' FRN 17/10/2061	99.892	0,08
EUR 525.000	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	526.200	0,43
EUR 1.200.000	Sartorius Finance BV 4.375% 14/9/2029	1.238.524	1,02
EUR 400.000	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	402.507	0,33
EUR 200.000	Sartorius Finance BV 4.50% 14/9/2032	207.945	0,17
EUR 800.000	Stellantis NV 3.375% 19/11/2028	799.134	0,66
EUR 422.000	Stellantis NV 3.875% 6/6/2031	418.434	0,34
EUR 200.000	Stellantis NV 4.25% 16/6/2031	201.142	0,17
EUR 187.000	Stellantis NV FRN (Perpetual)	185.700	0,15
EUR 300.000	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	300.686	0,25
EUR 500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	510.126	0,42
EUR 600.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 1/6/2031	603.140	0,50
EUR 632.000	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	569.086	0,47
EUR 1.400.000	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	1.403.175	1,15
EUR 600.000	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	593.452	0,49
EUR 700.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	706.712	0,58
		14.964.530	12,28
	Norwegen		
EUR 900.000	Norsk Hydro ASA 2.00% 11/4/2029	871.098	0,71
		871.098	0,71
	Polen		
EUR 650.000	Bank Polska Kasa Opieki SA FRN 3/6/2030	649.902	0,53
EUR 475.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 16/6/2028	475.430	0,39
PLN 200.000	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	45.451	0,04
		1.170.783	0,96
	Portugal		
EUR 300.000	EDP SA FRN 16/9/2054	304.285	0,25
EUR 600.000	EDP SA FRN 14/3/2082	562.344	0,46
EUR 100.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta '4 D' FRN 23/12/2036	100.000	0,08
EUR 20.423	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' FRN 28/10/2040	20.363	0,02
		986.992	0,81
	Rumänien		
EUR 600.000	Romania Government International Bonds 2.875% 26/5/2028	593.667	0,49
EUR 675.000	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	656.016	0,54
		1.249.683	1,03
	Singapur		
EUR 445.000	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	432.707	0,36
		432.707	0,36

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Südkorea		
EUR 700.000	NAVER Corp. 3.75% 21/4/2033	699.608	0,57
		699.608	0,57
	Spanien		
EUR 300.000	Amadeus IT Group SA 3.75% 20/5/2031	301.875	0,25
EUR 29.169	Autonoria Spain '2021-SP B' FT FRN 31/1/2039	29.158	0,03
EUR 188.900	Autonoria Spain '2025-SP B' FT FRN 30/4/2043	189.344	0,16
EUR 187.559	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 D' FRN 20/5/2039	186.850	0,15
EUR 93.780	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 E' FRN 20/5/2039	93.542	0,08
EUR 187.559	BBVA Consumer Fondo de Titulizacion '2026-1 F' FRN 20/5/2039	186.619	0,15
EUR 400.000	Ibercaja Banco SA FRN (Perpetual)^	429.927	0,35
EUR 450.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	453.134	0,37
		1.870.449	1,54
	Schweiz		
EUR 700.000	UBS AG FRN 1/8/2032	702.000	0,58
EUR 180.000	UBS Group AG FRN 1/3/2029	193.808	0,16
EUR 900.000	UBS Group AG FRN 15/6/2030	897.190	0,74
USD 614.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	526.957	0,43
EUR 800.000	Zuercher Kantonalbank FRN 11/9/2031	794.995	0,65
		3.114.950	2,56
	Vereinigtes Königreich		
GBP 79.285	Asimi Funding PLC '2025-2 E' FRN 16/12/2032	91.521	0,08
GBP 200.000	Barclays PLC FRN 14/11/2032	240.926	0,20
GBP 1.600.000	Barclays PLC FRN (Perpetual)	1.907.180	1,56
GBP 49.311	Barley Hill PLC '2 B' FRN 27/8/2058	56.962	0,05
GBP 109.000	Bletchley Park Funding PLC '2025-1 B' FRN 27/1/2070	126.126	0,10
GBP 100.000	Bletchley Park Funding PLC '2026-1 C' FRN 27/1/2070	115.422	0,09
GBP 1.441.000	British Telecommunications PLC FRN 20/12/2083	1.758.430	1,44
GBP 100.000	Cheshire PLC '2025-1 B' FRN 28/6/2048	115.137	0,09
GBP 100.000	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	115.138	0,09
GBP 216.176	Citadel PLC '2024-1 A' FRN 28/4/2060	249.930	0,21
GBP 229.600	East One PLC '2024-1 A' FRN 27/12/2055	266.150	0,22
GBP 100.000	East One PLC '2025-1 C' FRN 25/2/2058	115.779	0,09
GBP 197.112	Exmoor Funding PLC '2024-1 A' FRN 25/3/2094	228.131	0,19
GBP 217.000	Finsbury Square PLC '2021-2X B' FRN 16/12/2071	251.084	0,21
GBP 192.000	Frontier Mortgage Funding PLC '2025-1 B' FRN 20/12/2066	221.240	0,18
GBP 92.594	Hermitage PLC '2025-1 B' FRN 21/4/2033	106.801	0,09
EUR 700.000	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2031	701.379	0,58
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 138.600	Lanark Master Issuer PLC '2025-1X 1A' FRN 22/12/2069	159.792	0,13
GBP 191.000	London Cards PLC '2 A' FRN 28/3/2034	221.382	0,18
EUR 200.000	National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 7/7/2032	171.031	0,14
EUR 100.000	National Grid PLC 2.949% 30/3/2030	98.779	0,08
EUR 1.200.000	Nationwide Building Society FRN 29/10/2028	1.227.398	1,01
EUR 1.160.000	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	1.158.064	0,95
GBP 1.400.000	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	1.604.139	1,32
GBP 700.000	NatWest Group PLC FRN 31/12/2099	801.699	0,66
GBP 100.000	NewDay Funding Master Issuer PLC '2023-1X C' FRN 15/11/2031	116.538	0,10
GBP 267.000	NewDay Funding PLC '2024-1X A' FRN 15/3/2032	308.978	0,25
GBP 100.000	Pavillion Consumer PLC '2025-1X C' FRN 25/1/2036	115.001	0,09
GBP 500.000	Pierpont BTL PLC '2021-1 B' FRN 22/12/2053	577.523	0,47
GBP 100.000	Polaris PLC '2023-2 C' FRN 27/9/2059	117.095	0,10
GBP 100.000	Polaris PLC '2025-2 B' FRN 25/8/2068	115.281	0,09
GBP 286.374	Sage AR Funding '2025-1X B' FRN 17/5/2037	331.374	0,27
GBP 734.000	Sage AR Funding '2026-1X C' FRN 18/5/2038	847.204	0,70
GBP 314.000	Sage AR Funding '2026-1X D' FRN 18/5/2038	362.471	0,30
EUR 1.125.000	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2030	1.112.988	0,91
EUR 1.045.000	SSE PLC FRN (Perpetual)	1.042.455	0,86
EUR 697.000	SSE PLC FRN 31/12/2099 (traded in Germany)	700.431	0,57
EUR 300.000	SSE PLC FRN 31/12/2099 (traded in Supranational)	301.200	0,25
GBP 173.897	Together Asset Backed Securitisation PLC '2023-1ST2X A' FRN 20/4/2065	201.607	0,17
GBP 100.000	Twin Bridges PLC '2023-1 C' FRN 14/6/2055	115.492	0,09
GBP 100.000	Twin Bridges PLC '2023-2 D' FRN 15/5/2056	118.025	0,10
USD 900.000	Vodafone Group PLC FRN 4/6/2081^	771.740	0,63
		19.365.023	15,89
	USA		
EUR 1.800.000	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	1.811.593	1,49
EUR 200.000	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	200.374	0,16
EUR 100.000	Amazon.com, Inc. 4.45% 16/3/2045	100.663	0,08
EUR 375.000	Amphenol Corp. 3.375% 12/5/2029	377.206	0,31
EUR 744.000	Bank of America Corp. FRN 22/3/2031	674.830	0,55
EUR 200.000	Cencora, Inc. 3.625% 22/5/2032	200.438	0,16

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
EUR 550.000	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	554.990	0,46
EUR 700.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	691.429	0,57
EUR 325.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	326.918	0,27
EUR 102.000	IHG Finance LLC 3.375% 10/9/2030	101.363	0,08
EUR 675.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	666.182	0,55
EUR 925.000	Morgan Stanley FRN 7/11/2031	913.385	0,75
EUR 900.000	Morgan Stanley FRN 23/1/2032	894.209	0,73
EUR 155.000	National Grid North America, Inc. 3.247% 25/11/2029	154.986	0,13
EUR 310.000	National Grid North America, Inc. 3.15% 3/6/2030	307.859	0,25
EUR 365.000	New York Life Global Funding 3.20% 15/1/2032	360.476	0,30
EUR 975.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.989% 10/2/2030	964.693	0,79
EUR 600.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 26/2/2056	594.198	0,49
EUR 1.100.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	1.086.739	0,89
EUR 100.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.50% 15/5/2031	100.650	0,08
EUR 600.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	604.665	0,50
EUR 300.000	Prologis Euro Finance LLC 1.00% 8/2/2029	284.407	0,23
EUR 100.000	Verizon Communications, Inc. FRN 15/6/2056	98.858	0,08
EUR 400.000	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	395.504	0,33
EUR 350.000	WP Carey, Inc. 3.25% 2/10/2031	343.478	0,28
		12.810.093	10,51
Summe Anleihen		119.012.100	97,66
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		119.012.100	97,66
Investmentfonds			
	Irland		
31.248	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	3.407.975	2,79
		3.407.975	2,79
Gesamt Investmentfonds		3.407.975	2,79
Wertpapiervermögen zum Marktwert		122.420.075	100,45
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(552.131)	(0,45)
Gesamt Nettovermögen (EUR)		121.867.944	100,00

*Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
~ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	EUR 1.108.265	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	9.022	115.511
CCILS	EUR 300.000	Der Fonds erhält fest 1,925 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU	BNP Paribas	15.01.2036	(7.922)	(8.237)
CCILS	GBP 90.000	Der Fonds erhält fest 3,131 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	BNP Paribas	15.01.2056	(2.851)	(2.615)
CCILS	GBP 105.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	BNP Paribas	15.01.2036	(1.938)	(2.089)
CCILS	GBP 40.000	Der Fonds erhält fest 3,198 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	BNP Paribas	15.02.2056	(548)	(597)
CCILS	EUR 220.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 1,785 %	BNP Paribas	15.01.2031	5.416	5.562
CCILS	EUR 80.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,205 %	BNP Paribas	15.01.2056	2.049	2.587
CCILS	GBP 90.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,079 %	BNP Paribas	15.01.2036	2.718	2.784
CCILS	GBP 44.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,118 %	BNP Paribas	15.02.2036	1.137	1.137
CCILS	GBP 95.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,356 %	BNP Paribas	15.01.2031	1.644	1.721
CCIRS	EUR 80.000	Der Fonds erhält fest 2,552 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	BNP Paribas	25.06.2055	(8.041)	(7.696)
CCIRS	EUR 100.000	Der Fonds erhält fest 2,807 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	BNP Paribas	22.08.2055	(5.282)	(4.670)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 80.000	Der Fonds erhält fest 2,837 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	BNP Paribas	29.09.2055	(3.640)	(3.263)
CCIRS	EUR 13.200	Der Fonds erhält fest 3,026 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	BNP Paribas	12.02.2056	(120)	(46)
CCIRS	EUR 80.000	Der Fonds erhält fest 3,186 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	02.02.2046	(539)	(403)
CCIRS	EUR 70.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	30.01.2046	(378)	(308)
CCIRS	EUR 60.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,644 %	BNP Paribas	25.06.2055	6.269	6.031
CCIRS	EUR 100.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,930 %	BNP Paribas	22.08.2055	5.059	4.513
CCIRS	EUR 90.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,948 %	BNP Paribas	29.09.2055	2.086	3.810
CCIRS	EUR 40.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	BNP Paribas	30.01.2076	(1.120)	(1.123)
CCIRS	EUR 40.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	BNP Paribas	02.02.2076	(1.032)	(1.111)
CCIRS	EUR 13.200	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,175 %	BNP Paribas	12.02.2056	50	(34)
CCIRS	PLN 150.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,262 %	BNP Paribas	18.03.2036	1.018	1.019
CDS	EUR 466.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BMW Finance NV und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(4.542)	(11.430)
CDS	EUR 931.781	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Experian Finance PLC und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(7.189)	(24.229)
CDS	EUR 931.781	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Publicis Groupe SA und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(8.241)	(21.340)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 5.131.689)					(16.915)	55.484

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCILS: Zentral geclearte Inflationsswaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(1)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	67.289	(736)
(218)	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juni 2026	25.268.380	(124.380)
(39)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	4.919.460	(23.160)
(2)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	218.760	(580)
547	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juni 2026	57.954.650	(97.706)
(2)	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2026	Dezember 2026	553.848	(1.399)
(1)	GBP	Three Month SONIA Index Futures September 2027	September 2027	276.463	(130)
(16)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	September 2026	2.837.154	(1.942)
2	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	September 2026	184.069	919
Summe				92.280.073	(249.114)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(44.000.000)	Put	Fonds verkauft eine Option zum Abschluss eines Credit Default Swaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1% fest vierteljährlich ab 20.12.2025; und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 44 Version 1 ab 16.12.2026	Morgan Stanley	EUR 1,00	16.12.2026	55.265	(14.079)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 2.674.728)						55.265	(14.079)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	260.000	EUR	158.417	Citibank	15.07.2026	1.622
AUD	100.000	EUR	60.481	JP Morgan	15.07.2026	1.072
CAD	40.000	EUR	24.895	Deutsche Bank	15.07.2026	(34)
EUR	1.727.033	AUD	2.879.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(45.088)
EUR	205.781	GBP	180.000	JP Morgan	15.07.2026	(1.503)
EUR	17.438.812	GBP	15.232.000	Royal Bank of Canada	15.07.2026	(101.967)
EUR	23.110	GBP	20.000	UBS	15.07.2026	78
EUR	20.772	JPY	3.829.000	Barclays Bank	15.07.2026	103
EUR	42.122	PLN	180.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(363)
EUR	383.251	USD	450.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(2.339)
EUR	6.453.837	USD	7.578.000	Royal Bank of Canada	15.07.2026	(39.511)
GBP	1.710.000	EUR	1.963.380	Morgan Stanley	15.07.2026	5.812
USD	970.000	EUR	834.062	Deutsche Bank	15.07.2026	(2.900)
USD	30.000	EUR	25.410	Morgan Stanley	15.07.2026	296
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 29.557.822)						(184.722)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettover-mögens
Geschäftsjahr	42,06
Versorger	17,09
Zyklische Konsumgüter	7,76
Kommunikation	7,50
Basiskonsumgüter	6,50
Mortgage-Backed Securities	5,27
ABS-Wertpapiere	4,55
Government	3,02
Investmentfonds	2,79
Industrie	2,21
Grundstoffe	1,21
Technologie	0,49
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,45
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,45)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Belgien		
21.448	UCB SA	5.379.158	1,36
150.151	Umicore SA	3.825.848	0,96
		9.205.006	2,32
	Dänemark		
127.905	Novonesis Novozymes B Class B	6.384.219	1,61
		6.384.219	1,61
	Frankreich		
36.188	Air Liquide SA	6.513.116	1,64
226.348	Engie SA	6.014.067	1,52
44.549	Legrand SA	6.559.840	1,65
76.585	SPIE SA	3.745.007	0,94
61.524	TotalEnergies SE	4.612.454	1,16
25.593	Vinci SA	3.181.210	0,80
		30.625.694	7,71
	Deutschland		
49.346	AIXTRON SE^	2.950.891	0,74
73.528	Daimler Truck Holding AG	3.111.705	0,79
13.104	Heidelberg Materials AG	2.488.449	0,63
30.929	Knorr-Bremse AG	3.185.687	0,80
34.052	Symrise AG	2.704.410	0,68
		14.441.142	3,64
	Irland		
24.568	CRH PLC	2.295.460	0,58
		2.295.460	0,58
	Italien		
190.962	Lottomatica Group SpA	4.831.339	1,22
96.885	UniCredit SpA	7.130.736	1,79
		11.962.075	3,01
	Luxemburg		
53.813	ArcelorMittal SA	3.208.331	0,81
		3.208.331	0,81
	Niederlande		
221.504	ABN AMRO Bank NV	7.533.351	1,90
5.072	ASM International NV	4.610.448	1,16
4.165	ASML Holding NV	5.880.147	1,48
92.819	ASR Nederland NV	5.934.847	1,49
79.954	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.887.938	0,73
32.055	NN Group NV	2.295.138	0,58
		29.141.869	7,34
	Spanien		
89.609	Industria de Diseno Textil SA	4.808.419	1,21
		4.808.419	1,21
	Schweden		
132.930	Assa Abloy AB Class B	4.089.491	1,03
99.379	Epiroc AB Class A	2.519.637	0,64
137.862	Munters Group AB^	2.470.526	0,62
144.061	Sandvik AB	5.030.873	1,27
		14.110.527	3,56
	Schweiz		
66.734	ABB Ltd.	6.131.670	1,54
3.249	Belimo Holding AG	2.963.120	0,75
19.691	Cie Financiere Richemont SA Class A	3.632.787	0,91
	Schweiz *Fortsetzung*		
16.886	Galderma Group AG	3.093.955	0,78
10.263	Lonza Group AG	5.665.593	1,43
15.201	Siemens Energy AG	2.464.690	0,62
		23.951.815	6,03
	Vereinigtes Königreich		
41.446	Coca-Cola Europacific Partners PLC^	3.237.413	0,82
41.367	Halma PLC	2.257.574	0,57
258.401	Rolls-Royce Holdings PLC	3.987.332	1,00
153.743	SSE PLC	4.175.694	1,05
		13.658.013	3,44
Summe Stammaktien		163.792.570	41,26
EINLAGENZERTIFIKATE			
	Belgien		
EUR 21.000.000	Mizuho Bank Ltd. 9/6/2026 (Zero Coupon)	20.986.726	5,29
		20.986.726	5,29
	Kanada		
EUR 15.000.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 17/6/2026 (Zero Coupon)	14.983.288	3,77
		14.983.288	3,77
	Frankreich		
EUR 6.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 17/6/2026 (Zero Coupon)	5.993.452	1,51
EUR 5.000.000	Swedbank AB 19/8/2026 (Zero Coupon)	4.974.664	1,25
		10.968.116	2,76
	Deutschland		
EUR 2.000.000	Bank of America NA 29/7/2026 (Zero Coupon)	1.992.728	0,50
		1.992.728	0,50
	Irland		
EUR 5.000.000	Nordea Bank Abp 7/1/2027 (Zero Coupon)	4.921.768	1,24
		4.921.768	1,24
	Japan		
EUR 1.500.000	Credit Agricole SA 1/9/2026 (Zero Coupon)	1.490.737	0,38
		1.490.737	0,38
	Schweden		
EUR 9.000.000	DBS Bank Ltd. 26/8/2026 (Zero Coupon)	8.950.075	2,25
EUR 20.000.000	KBC Bank NV 1/6/2026 (Zero Coupon)	19.996.412	5,04
EUR 15.000.000	KBC Bank NV 16/9/2026 (Zero Coupon)	14.891.173	3,75
EUR 1.500.000	Nordea Bank Abp 10/6/2026 (Zero Coupon)	1.498.891	0,38
		45.336.551	11,42
	Vereinigtes Königreich		
EUR 14.000.000	Bank of Montreal 24/7/2026 (Zero Coupon)	13.952.959	3,51
		13.952.959	3,51

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	USA		
EUR 5.000.000	Nordea Bank Abp 6/1/2027 (Zero Coupon)	4.922.519	1,24
		4.922.519	1,24
Summe Einlagenzertifikate		119.555.392	30,11
COMMERCIAL PAPER			
	Finnland		
EUR 5.000.000	ING Bank NV 1/6/2026 (Zero Coupon)	4.999.103	1,26
EUR 11.500.000	Svenska Handelsbanken AB 9/11/2026 (Zero Coupon)	11.317.302	2,85
EUR 5.000.000	Svenska Handelsbanken AB 6/1/2027 (Zero Coupon)	4.921.726	1,24
		21.238.131	5,35
	Frankreich		
EUR 5.000.000	Colgate-Palmolive Co. 25/6/2026 (Zero Coupon)	4.991.936	1,26
EUR 5.000.000	Matchpoint Finance PLC 6/8/2026 (Zero Coupon)	4.977.514	1,25
EUR 20.000.000	Satellite SAS 6/8/2026 (Zero Coupon)	19.906.356	5,02
		29.875.806	7,53
	Deutschland		
EUR 13.000.000	Antalis SA 3/8/2026 (Zero Coupon)	12.941.929	3,26
		12.941.929	3,26
	Irland		
EUR 5.000.000	Deutsche Bank AG 8/1/2027 (Zero Coupon)	4.921.615	1,24
		4.921.615	1,24
	Japan		
EUR 10.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 1/9/2026 (Zero Coupon)	9.937.876	2,50
EUR 11.000.000	Matchpoint Finance PLC 17/6/2026 (Zero Coupon)	10.986.490	2,77
		20.924.366	5,27
	Niederlande		
EUR 5.000.000	Deutsche Bank AG 27/7/2026 (Zero Coupon)	4.981.742	1,25
		4.981.742	1,25
	Vereinigtes Königreich		
EUR 6.000.000	Svenska Handelsbanken AB 11/6/2026 (Zero Coupon)	5.995.337	1,51
		5.995.337	1,51
	USA		
EUR 14.500.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 8/7/2026 (Zero Coupon)	14.465.853	3,65
EUR 7.000.000	Satellite SAS 3/6/2026 (Zero Coupon)	6.997.900	1,76
		21.463.753	5,41
Summe Commercial Paper		122.342.679	30,82
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		405.690.641	102,19

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Investmentfonds			
	Irland		
257.022	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	28.031.267	7,06
		28.031.267	7,06
Gesamt Investmentfonds		28.031.267	7,06
Wertpapiervermögen zum Marktwert		433.721.908	109,25
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(36.705.605)	(9,25)
Gesamt Nettovermögen (EUR)		397.016.303	100,00

*Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
~Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SEK (9.658.261)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 119 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	263.685	263.685
TRS	GBP (6.202.217)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 119 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(81.725)	(81.725)
TRS	EUR (13.189.864)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 119 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(90.795)	(90.795)
TRS	DKK (3.768.854)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 119 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	66.436	66.436
TRS	CHF (2.851.130)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 119 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	99.079	99.079
TRS	NOK 420.321	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 119 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	31.004	31.004
TRS	CHF (5.331.605)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 217 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	01.11.2027	(194.467)	(194.467)
TRS	DKK (2.641.782)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 217 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	10.12.2027	(115.838)	(115.838)
TRS	EUR (19.436.887)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 217 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	17.11.2027	(166.596)	(166.596)
TRS	GBP (6.703.668)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 217 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	24.11.2027	350.812	350.812
TRS	SEK (7.029.174)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 217 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	18.06.2027	412.210	412.210

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (4.214.974)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	12.01.2028	(121.442)	(121.442)
TRS	EUR (4.333.490)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	10.02.2027	(593.219)	(593.219)
TRS	EUR 4.833.437	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	15.03.2027	242.775	242.775
TRS	EUR (5.885.693)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	01.09.2027	(70.517)	(70.517)
TRS	EUR (5.750.008)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.10.2027	(132.066)	(132.066)
TRS	EUR (4.713.067)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	15.11.2027	48.716	48.716
TRS	GBP (455.446)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.10.2027	29.761	29.761
TRS	NOK 4.004.000	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	19.10.2026	295.343	295.343
TRS	SEK (7.094.218)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.11.2027	(229.194)	(229.194)
TRS	GBP 10.079.925	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1636 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	47.402	47.402
TRS	EUR (16.877.169)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1636 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	104.144	104.144

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SEK (1.065.548)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1636 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	55.136	55.136
TRS	CHF (6.723.444)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1636 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	110.532	110.532
TRS	NOK (3.491.176)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1636 Basispunkten.(1)	Citibank	09.03.2027	147.445	147.445
TRS	CHF (2.465.193)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	163.087	163.087
TRS	DKK (820.508)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(103.718)	(103.718)
TRS	EUR (12.443.046)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	102.727	102.727
TRS	SEK (3.806.060)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(346.994)	(346.994)
TRS	GBP (1.203.861)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(389)	(389)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 208.140.202)					323.334	323.334

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	34.603.751	CHF	31.591.197	Societe Generale	19.06.2026	(145.938)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	10.819.182	EUR	11.841.638	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	56.161
EUR	1.786.303	CHF	1.632.249	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(8.673)
						47.488
Anteilklasse GBP Hedged						
EUR	1.857.047	GBP	1.617.232	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(7.764)
GBP	73.584.477	EUR	85.037.275	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(187.914)
						(195.678)
Anteilklasse USD Hedged						
EUR	184.143	USD	214.844	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(181)
USD	7.642.844	EUR	6.485.699	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	71.433
						71.252
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 141.898.089)						(222.876)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	65,43
Industrie	13,44
Investmentfonds	7,06
Basiskonsumgüter	6,38
Grundstoffe	5,70
Zyklische Konsumgüter	4,13
Technologie	3,38
Versorger	2,57
Energie	1,16
Wertpapiervermögen zum Marktwert	109,25
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(9,25)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Opportunities Extension Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Belgien		
552	Lotus Bakeries NV^	6.116.160	1,88
29.981	UCB SA	7.519.235	2,30
101.438	Umicore SA	2.584.640	0,79
		16.220.035	4,97
	Bermuda		
287.797	Hiscox Ltd.	5.834.248	1,79
		5.834.248	1,79
	Dänemark		
94.078	Novonesis Novozymes B Class B	4.695.786	1,44
		4.695.786	1,44
	Frankreich		
42.837	Air Liquide SA	7.709.803	2,36
282.032	Engie SA	7.493.590	2,29
89.312	Exosens SAS	6.153.597	1,88
60.318	Legrand SA	8.881.826	2,72
17.508	Safran SA	5.364.451	1,64
165.463	SPIE SA	8.091.141	2,48
144.920	TotalEnergies SE	10.864.653	3,33
53.211	Vinci SA	6.614.127	2,03
		61.173.188	18,73
	Deutschland		
78.740	AIXTRON SE^	4.708.652	1,44
128.967	Daimler Truck Holding AG	5.457.883	1,67
77.343	GEA Group AG	4.269.334	1,31
21.978	Heidelberg Materials AG	4.173.622	1,28
49.228	Jenoptik AG	2.268.426	0,69
38.153	Knorr-Bremse AG	3.929.759	1,20
14.922	MTU Aero Engines AG	4.687.000	1,44
7.404	Pfisterer Holding SE	753.727	0,23
10.056	Symrise AG	798.648	0,24
		31.047.051	9,50
	Griechenland		
117.979	Public Power Corp. SA	2.571.942	0,79
		2.571.942	0,79
	Irland		
879.253	AIB Group PLC	8.898.041	2,72
49.183	CRH PLC	4.595.312	1,41
		13.493.353	4,13
	Italien		
222.135	Lottomatica Group SpA^	5.620.015	1,72
149.968	UniCredit SpA	11.037.645	3,38
		16.657.660	5,10
	Niederlande		
352.964	ABN AMRO Bank NV	12.004.306	3,68
6.669	ASM International NV	6.062.121	1,86
12.405	ASML Holding NV	17.513.379	5,36
137.591	ASR Nederland NV	8.797.568	2,69
19.207	BE Semiconductor Industries NV	5.562.347	1,70
106.672	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3.852.993	1,18
		53.792.714	16,47
	Norwegen		
491.173	Norsk Hydro ASA	5.169.774	1,58
		5.169.774	1,58
	Spanien		
143.240	Industria de Diseno Textil SA	7.686.258	2,35
		7.686.258	2,35
	Schweden		
209.144	Assa Abloy AB Class B	6.434.157	1,97
76.473	Epiroc AB Class A	1.938.882	0,59
433.029	Munters Group AB^	7.760.004	2,38
244.063	Sandvik AB	8.523.125	2,61
		24.656.168	7,55
	Schweiz		
100.454	ABB Ltd.	9.229.939	2,83
8.928	Belimo Holding AG^	8.142.424	2,49
28.921	Cie Financiere Richemont SA Class A	5.335.627	1,63
18.937	Galderma Group AG	3.469.752	1,06
153.078	Kuros Biosciences AG^	3.592.820	1,10
10.630	Lonza Group AG	5.868.192	1,80
33.428	Siemens Energy AG	5.420.016	1,66
35.530	Straumann Holding AG	3.669.818	1,12
		44.728.588	13,69
	Vereinigtes Königreich		
59.533	AstraZeneca PLC	9.485.895	2,90
48.677	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3.802.238	1,16
15.897	Games Workshop Group PLC	3.659.190	1,12
574.785	NatWest Group PLC	3.945.929	1,21
404.653	Rolls-Royce Holdings PLC	6.244.116	1,91
148.952	SSE PLC	4.045.569	1,24
2.031.073	Trustpilot Group PLC	5.413.328	1,66
		36.596.265	11,20
Summe Stammaktien		324.323.030	99,29
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		324.323.030	99,29
Investmentfonds			
	Irland		
101.974	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	11.121.449	3,40
		11.121.449	3,40
Gesamt Investmentfonds		11.121.449	3,40
Wertpapiervermögen zum Marktwert		335.444.479	102,69
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(8.799.898)	(2,69)
Gesamt Nettovermögen (EUR)		326.644.581	100,00

^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
~Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Opportunities Extension Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR 7.163.544	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	51.342	51.342
TRS	GBP 7.788.631	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	175.882	175.882
TRS	SEK (2.358.874)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	81.225	81.225
TRS	CHF (72.645)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	5.093	5.093
TRS	DKK (1.665.501)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	24.449	24.449
TRS	SEK (1.767.886)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.02.2027	14.237	14.237
TRS	CHF (1.400.895)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	04.10.2027	10.824	10.824
TRS	DKK 4.231.445	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	25.03.2027	(348.997)	(348.997)
TRS	EUR 203.454	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	17.11.2027	78.992	78.992
TRS	GBP 6.138.385	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	24.11.2027	248.237	248.237
TRS	CHF (432.349)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	02.12.2026	(225)	(225)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Opportunities Extension Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	DKK 1.977.331	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.03.2027	(37.790)	(37.790)
TRS	EUR (2.229.321)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.06.2026	(100.460)	(100.460)
TRS	EUR (574.506)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	13.01.2027	9.641	9.641
TRS	EUR (199.782)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	31.05.2027	4.421	4.421
TRS	EUR (2.212.310)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	01.09.2027	(26.977)	(26.977)
TRS	EUR (2.440.769)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	12.11.2027	(185.638)	(185.638)
TRS	EUR (91.585)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	26.05.2028	(176)	(176)
TRS	GBP 5.294.253	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.07.2026	357.308	357.308
TRS	SEK (3.869.604)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.11.2027	(26.887)	(26.887)
TRS	EUR (3.637.458)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1600 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	75.938	75.938
TRS	GBP 4.580.500	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1600 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	136.271	136.271

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Opportunities Extension Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SEK (3.523.160)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1600 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	144.493	144.493
TRS	CHF (2.402.297)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1600 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(21.742)	(21.742)
TRS	NOK (1.527.288)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1600 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	59.888	59.888
TRS	CHF (1.757.793)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(168)	(168)
TRS	DKK (1.046.100)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(134.248)	(134.248)
TRS	EUR (7.118.435)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(297.445)	(297.445)
TRS	GBP 3.114.424	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(207.067)	(207.067)
TRS	SEK (961.964)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1650 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	11.868	11.868
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 135.904.895)					102.289	102.289

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Opportunities Extension Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
GBP	26.207.116	EUR	30.079.935	State Street Bank London	19.06.2026	133.801
NOK	56.112.980	EUR	5.183.973	State Street Bank London	19.06.2026	14.308
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 35.412.018)						148.109

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Industrie	34,06
Geschäftsjahr	15,47
Basiskonsumgüter	14,50
Technologie	11,05
Zyklische Konsumgüter	8,49
Grundstoffe	6,41
Versorger	4,32
Investmentfonds	3,40
Energie	3,33
Kommunikation	1,66
Wertpapiervermögen zum Marktwert	102,69
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2,69)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Österreich		
3.446	BAWAG Group AG	525.515	0,33
2.100	Erste Group Bank AG	216.300	0,14
		741.815	0,47
	Belgien		
12.411	KBC Group NV	1.418.577	0,90
		1.418.577	0,90
	Dänemark		
17.058	Novonesis Novozymes B Class B	851.429	0,54
		851.429	0,54
	Finnland		
20.290	Kone OYJ Class B	1.033.978	0,66
23.703	Nordea Bank Abp	390.559	0,25
		1.424.537	0,91
	Frankreich		
5.513	Air Liquide SA	992.230	0,63
15.210	AXA SA	602.012	0,38
6.334	Cie de Saint-Gobain SA	498.612	0,32
19.684	Danone SA	1.201.905	0,77
62.945	Engie SA	1.672.448	1,07
9.812	Legrand SA	1.444.817	0,92
3.212	Schneider Electric SE	868.043	0,55
4.513	Societe Generale SA	321.010	0,20
13.777	SPIE SA	673.695	0,43
16.906	TotalEnergies SE	1.267.443	0,81
4.923	Vinci SA	611.929	0,39
		10.154.144	6,47
	Deutschland		
13.086	Daimler Truck Holding AG	553.799	0,35
3.716	Deutsche Bank AG	103.379	0,07
54.916	E.ON SE	992.607	0,63
8.390	GEA Group AG	463.128	0,29
7.854	Knorr-Bremse AG	808.962	0,52
5.912	Siemens AG	1.599.492	1,02
5.019	Talanx AG	517.459	0,33
		5.038.826	3,21
	Griechenland		
15.784	Public Power Corp. SA	344.091	0,22
		344.091	0,22
	Irland		
9.316	CRH PLC	870.421	0,55
		870.421	0,55
	Italien		
82.169	Enel SpA	789.891	0,50
25.671	Generali^	989.104	0,63
206.899	Intesa Sanpaolo SpA	1.200.221	0,77
7.851	Poste Italiane SpA	198.944	0,13
18.618	UniCredit SpA	1.370.285	0,87
		4.548.445	2,90
	Niederlande		
35.285	ABN AMRO Bank NV	1.200.043	0,77
505	ASML Holding NV	712.959	0,45
16.000	ASR Nederland NV	1.023.040	0,65
4.066	BE Semiconductor Industries NV	1.177.514	0,75
	Niederlande *Fortsetzung*		
13.638	Ferrovial NV	800.823	0,51
163.838	Koninklijke KPN NV	727.768	0,46
9.231	NN Group NV	660.940	0,42
		6.303.087	4,01
	Spanien		
58.935	Banco Santander SA	632.844	0,40
125.793	CaixaBank SA	1.461.715	0,93
45.041	Iberdrola SA	873.795	0,56
20.369	Industria de Diseno Textil SA	1.093.001	0,70
		4.061.355	2,59
	Schweden		
31.434	Assa Abloy AB Class B	967.043	0,61
21.995	Epiroc AB Class A	557.657	0,35
19.293	Sandvik AB	673.747	0,43
30.106	Tele2 AB Class B	484.468	0,31
4.038	Volvo AB Class B	121.678	0,08
		2.804.593	1,78
	Schweiz		
7.485	ABB Ltd.	687.739	0,44
398	Belimo Holding AG^	362.980	0,23
7.156	Novartis AG	929.100	0,59
3.451	Roche Holding AG	1.249.458	0,80
		3.229.277	2,06
	Vereinigtes Königreich		
8.108	AstraZeneca PLC	1.291.916	0,82
61.434	Barclays PLC	324.817	0,21
730.108	Lloyds Banking Group PLC	853.764	0,54
16.273	Shell PLC	586.832	0,38
27.259	SSE PLC	740.360	0,47
16.463	Weir Group PLC	467.273	0,30
		4.264.962	2,72
Summe Stammaktien		46.055.559	29,33
ANLEIHEN			
	Albanien		
EUR 208.000	Albania Government International Bonds 5.90% 9/6/2028	217.389	0,14
EUR 100.000	Albania Government International Bonds 4.75% 14/2/2035	100.318	0,06
		317.707	0,20
	Australien		
EUR 200.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. FRN 11/3/2081	199.083	0,13
EUR 200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 3/2/2033	205.359	0,13
EUR 598.000	Commonwealth Bank of Australia 3.331% 1/6/2033	604.079	0,38
AUD 500.000	Latitude Australia Credit Card Master Trust '2025-1 A' FRN 23/11/2037	309.417	0,20
EUR 400.000	National Australia Bank Ltd. 3.146% 5/2/2031	401.804	0,25
AUD 500.000	ORDE Trust '2025-1 B' FRN 11/6/2056	308.686	0,20
AUD 439.951	Panorama Auto Trust ' 2025-4 A' FRN 20/4/2034	271.236	0,17
AUD 251.819	Pepper Residential Securities Trust '40 A1-A' FRN 12/11/2065	156.006	0,10
AUD 100.000	Queensland Treasury Corp. 5.00% 21/7/2037	58.727	0,04

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Australien *Fortsetzung*		
AUD 189.799	RESIMAC Bastille Trust '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	117.507	0,07
AUD 100.000	Treasury Corp. of Victoria 5.50% 15/9/2039	59.947	0,04
EUR 294.000	Westpac Banking Corp. 3.131% 15/4/2031	295.198	0,19
		2.987.049	1,90
	Österreich		
EUR 300.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 2.875% 28/2/2033	295.372	0,19
EUR 300.000	Erste Group Bank AG 3.00% 20/4/2032	299.293	0,19
EUR 100.000	Lenzing AG FRN (Perpetual)	100.681	0,07
EUR 260.000	Republic of Austria Government Bonds 2.95% 20/2/2035^	256.770	0,16
EUR 127.000	Republic of Austria Government Bonds 3.20% 20/2/2036	127.007	0,08
EUR 37.600	Republic of Austria Government Bonds 3.20% 15/7/2039	36.738	0,02
EUR 31.000	Republic of Austria Government Bonds 3.55% 20/9/2041	31.110	0,02
EUR 309.000	Republic of Austria Government Bonds 1.85% 23/5/2049	222.278	0,14
		1.369.249	0,87
	Belgien		
EUR 500.000	Belfius Bank SA 3.875% 14/4/2032	505.567	0,32
EUR 300.000	KBC Group NV FRN 15/1/2033	296.872	0,19
EUR 111.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.10% 22/6/2035	108.654	0,07
EUR 447.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.40% 22/6/2036	443.896	0,28
EUR 329.164	Kingdom of Belgium Government Bonds 3.45% 22/6/2042	309.414	0,20
EUR 291.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 4.35% 22/6/2056	291.243	0,19
EUR 55.000	Kingdom of Belgium Government Bonds 2.25% 22/6/2057	35.619	0,02
		1.991.265	1,27
	Bermuda		
EUR 100.000	Athora Holding Ltd. 5.875% 10/9/2034	104.100	0,07
		104.100	0,07
	Bosnien		
EUR 201.000	Federation of Bosnia & Herzegovina Eurobond 5.00% 4/6/2031	200.900	0,13
		200.900	0,13
	Brasilien		
EUR 343.000	Brazil Government International Bonds 4.875% 23/4/2033	343.515	0,22
EUR 150.000	Brazil Government International Bonds 5.50% 23/4/2036	151.350	0,09
		494.865	0,31
	Kanada		
EUR 300.000	Bank of Montreal 2.75% 21/1/2031	296.609	0,19
EUR 419.000	Bank of Nova Scotia 2.973% 22/1/2033	415.267	0,26
CAD 820.000	Bank of Nova Scotia FRN 27/7/2081	507.808	0,32
EUR 393.000	National Bank of Canada 2.75% 20/1/2031	388.957	0,25
EUR 140.000	Province of Quebec Canada 3.875% 23/4/2041	141.021	0,09
EUR 368.000	Royal Bank of Canada FRN 3/2/2032	363.803	0,23
CAD 520.000	Royal Bank of Canada FRN 24/11/2081	320.968	0,20
USD 200.000	Royal Bank of Canada FRN 24/8/2085	174.971	0,11
EUR 148.000	Toronto-Dominion Bank 3.641% 22/10/2031	148.574	0,10
CAD 680.000	Toronto-Dominion Bank FRN 31/10/2081	419.711	0,27
		3.177.689	2,02
	Kroatien		
EUR 150.000	Croatia Government International Bonds 3.25% 11/2/2037	146.021	0,10
EUR 500.000	Erste & Steiermaerkische Banka DD FRN 27/5/2032	506.089	0,32
		652.110	0,42
	Zypern		
EUR 59.000	Cyprus Government International Bonds 3.25% 28/1/2036	57.698	0,04
		57.698	0,04
	Tschechische Republik		
CZK 19.000.000	Czech Republic Government Bonds 1.75% 23/6/2032	674.990	0,43
EUR 200.000	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	181.121	0,11
EUR 550.000	EP Infrastructure AS 4.125% 27/2/2033	540.122	0,34
EUR 250.000	EP Infrastructure AS 4.375% 29/1/2034	247.156	0,16
EUR 200.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 2.625% 3/3/2030	196.894	0,13
		1.840.283	1,17
	Dänemark		
DKK 3.292.000	Denmark Government Bonds 4.50% 15/11/2039	516.085	0,33
		516.085	0,33
	Estland		
EUR 25.000	Estonia Government Bonds 3.50% 14/5/2036	24.910	0,02

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Netto-vermö-gens
	Estland *Fortsetzung*		
EUR 100.000	Estonia Government Interna-tional Bonds 3.25% 17/1/2034	99.440	0,06
		124.350	0,08
	Finnland		
EUR 700.000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp 0.875% 17/9/2029	655.648	0,42
EUR 131.000	Finland Government Bonds 2.625% 15/4/2032	128.995	0,08
EUR 71.000	Finland Government Bonds 3.35% 15/9/2036	71.331	0,05
EUR 60.000	Finland Government Bonds 3.55% 15/4/2041	59.550	0,04
EUR 272.000	Finland Government Bonds 3.20% 15/4/2045	253.362	0,16
EUR 95.000	Finland Government Bonds 2.95% 15/4/2055	79.886	0,05
		1.248.772	0,80
	Frankreich		
EUR 1.100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 1.00% 31/1/2028	1.067.606	0,68
EUR 500.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 2.75% 30/9/2030	491.586	0,31
EUR 200.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	169.367	0,11
EUR 800.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.625% 15/9/2033	805.165	0,51
EUR 400.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.00% 17/1/2034	384.861	0,25
EUR 700.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 28/1/2036	697.382	0,44
EUR 300.000	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16/10/2029	271.333	0,17
USD 1.000.000	AXA SA FRN 17/1/2047	859.798	0,55
EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.375% 2/5/2030	103.554	0,07
EUR 300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 16/6/2032	301.690	0,19
EUR 500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 26/5/2035	506.557	0,32
EUR 700.000	BNP Paribas Cardif SA FRN 27/5/2041	709.492	0,45
EUR 400.000	BNP Paribas SA FRN 25/7/2028	399.060	0,25
EUR 100.000	BNP Paribas SA FRN 31/8/2033	94.279	0,06
GBP 200.000	Bouygues SA 5.50% 6/10/2026	231.639	0,15
GBP 500.000	BPCE SA FRN 30/11/2032	555.328	0,35
EUR 600.000	BPCE SA FRN 13/1/2042	596.507	0,38
EUR 300.000	BPCE SFH SA 3.375% 16/1/2036	297.776	0,19
EUR 300.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 2.75% 16/1/2031	296.734	0,19
EUR 700.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.125% 20/10/2031	702.519	0,45
EUR 400.000	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.00% 3/3/2034	391.172	0,25
EUR 300.000	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.375% 16/1/2036	297.235	0,19
	Frankreich *Fortsetzung*		
EUR 300.000	CCF Holding SAS FRN 27/5/2035	304.647	0,19
EUR 200.000	Cie de Financement Foncier SA 3.50% 12/5/2036	200.496	0,13
EUR 100.000	Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual)	103.464	0,07
EUR 400.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA 3.125% 16/8/2029	402.841	0,26
EUR 500.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA 2.75% 18/7/2031	493.591	0,31
EUR 700.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 2.625% 10/9/2031	685.371	0,44
EUR 400.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 3.125% 10/3/2036ˆ	388.253	0,25
EUR 400.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	398.688	0,25
EUR 400.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	396.421	0,25
EUR 400.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)	395.814	0,25
EUR 31.547	FCT Noria '2021-1 C' FRN 25/10/2049	31.532	0,02
EUR 530.000	French Republic Government Bonds OAT 2.40% 24/9/2029	523.027	0,33
EUR 70.000	French Republic Government Bonds OAT 3.80% 25/6/2037	70.489	0,05
EUR 1.130.000	French Republic Government Bonds OAT 3.60% 25/5/2042	1.069.669	0,68
EUR 57.000	French Republic Government Bonds OAT 4.10% 25/5/2046	56.270	0,04
EUR 20.000	French Republic Government Bonds OAT 3.00% 25/6/2049	16.308	0,01
EUR 240.000	French Republic Government Bonds OAT 0.75% 25/5/2053	103.615	0,07
EUR 519.000	French Republic Government Bonds OAT 3.75% 25/5/2056	460.111	0,29
EUR 497.000	French Republic Government Bonds OAT 4.40% 25/5/2057	491.936	0,31
EUR 200.000	Ile-de-France Mobilites 4.20% 3/2/2046	197.581	0,13
EUR 100.000	Kering SA 3.875% 5/9/2035	99.636	0,06
EUR 300.000	RCI Banque SA 3.625% 3/11/2032	294.211	0,19
EUR 600.000	SFIL SA 3.50% 7/3/2033	601.729	0,38
EUR 100.000	SNF Group SACA 2.625% 1/2/2029	97.720	0,06
EUR 300.000	SNF Group SACA 4.50% 15/3/2032	305.354	0,20
EUR 100.000	Societe Nationale SNCF SACA 3.625% 3/4/2035	100.052	0,06
EUR 362.000	TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	362.508	0,23
EUR 200.000	Unedic Asseo 4.00% 3/6/2041	198.172	0,13
EUR 400.000	Valeo SE 4.875% 3/2/2033	397.107	0,25
EUR 100.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual)	99.441	0,06
EUR 500.000	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	481.959	0,31
EUR 13.900	Worldline SA 30/7/2026 (Zero Coupon)	13.799	0,01
EUR 500.000	Worldline SA 4.125% 12/9/2028	469.554	0,30

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Frankreich *Fortsetzung*		
EUR 300.000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	274.032	0,18
		20.816.038	13,26
	Deutschland		
EUR 52.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.90% 15/8/2056	46.053	0,03
EUR 100.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V'2024-G1V B' FRN 18/1/2036	100.011	0,06
EUR 100.000	Continental AG 2.875% 22/11/2028	99.351	0,06
EUR 400.000	Deutsche Bank AG FRN 13/8/2028	397.568	0,25
EUR 300.000	Deutsche Bank AG FRN 19/11/2030	283.010	0,18
EUR 200.000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	216.152	0,14
EUR 100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 10/2/2056	97.748	0,06
EUR 300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 5/8/2079^	293.464	0,19
EUR 100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 29/6/2080	99.888	0,06
EUR 300.000	FMS Wertmanagement 0.375% 29/4/2030	271.429	0,17
EUR 200.000	Heidelberg Materials AG 4.00% 18/7/2035	199.878	0,13
EUR 6.000	Land Baden-Wuerttemberg 2.625% 12/2/2035	5.767	0,00
EUR 200.000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale FRN (Perpetual)	200.516	0,13
EUR 100.000	Merck KGaA FRN 27/8/2054	100.072	0,06
EUR 300.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale FRN 2/10/2028	298.254	0,19
EUR 293.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 2.875% 21/2/2033^	289.473	0,19
EUR 6.000	NRW Bank 0.10% 9/7/2035	4.540	0,00
EUR 640.000	NRW Bank 0.50% 17/6/2041	405.600	0,26
EUR 500.000	Oldenburgische Landesbank AG FRN 24/4/2034	554.217	0,35
EUR 100.000	RWE AG FRN 18/6/2055	100.217	0,07
EUR 6.000	State of Hesse 3.05% 10/1/2036	5.919	0,01
EUR 20.000	State of North Rhine-Westphalia 0.60% 4/6/2041	13.239	0,01
EUR 400.000	Volkswagen Bank GmbH 4.00% 26/11/2030	405.155	0,26
		4.487.521	2,86
	Griechenland		
EUR 100.000	Eurobank SA FRN 30/4/2035	100.147	0,06
EUR 360.000	Hellenic Republic Government Bonds 1.50% 18/6/2030	341.157	0,22
EUR 1.154.000	Hellenic Republic Government Bonds 3.375% 16/6/2036	1.130.637	0,72
EUR 313.000	Hellenic Republic Government Bonds 4.375% 18/7/2038	331.201	0,21
EUR 100.000	Hellenic Republic Government Bonds 4.125% 15/6/2054	96.508	0,06
		1.999.650	1,27
	Ungarn		
EUR 500.000	Erste Bank Hungary Zrt FRN 29/1/2031	490.700	0,31
HUF 200.000.000	Hungary Government Bonds 2.00% 23/5/2029	514.355	0,33
	Ungarn *Fortsetzung*		
EUR 140.000	Hungary Government International Bonds 4.25% 26/5/2033	143.500	0,09
EUR 225.000	OTP Jelzalogbank Zrt 3.137% 31/3/2031	224.521	0,14
		1.373.076	0,87
	Island		
EUR 558.000	Kvika banki Hf. 4.50% 2/6/2029	568.417	0,36
		568.417	0,36
	Indonesien		
EUR 250.000	Indonesia Government International Bonds 4.50% 29/5/2033	252.155	0,16
EUR 125.000	Indonesia Government International Bonds 4.46% 4/3/2038	121.328	0,08
EUR 197.000	Indonesia Government International Bonds 5.125% 29/5/2038	201.876	0,13
		575.359	0,37
	Irland		
GBP 400.000	Bank of Ireland Group PLC FRN 6/12/2032	475.249	0,30
EUR 125.000	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	122.415	0,08
EUR 85.000	Ireland Government Bonds 3.00% 18/10/2043	79.657	0,05
EUR 100.000	Linde PLC 3.80% 13/5/2036^	100.337	0,06
EUR 200.000	LT Autorahoitus DAC '3 B' FRN 18/12/2032	202.037	0,13
EUR 100.000	LT Autorahoitus DAC '4 B' FRN 18/7/2033	101.282	0,06
EUR 200.000	Vodafone International Financing DAC 2.75% 27/4/2030	196.269	0,13
		1.277.246	0,81
	Italien		
EUR 19.999	AutoFlorence SRL '2 B' FRN 24/12/2044	19.995	0,01
EUR 36.814	AutoFlorence SRL '3 B' FRN 25/12/2046	37.322	0,02
EUR 403.000	Banco BPM SpA 2.75% 25/2/2032	394.363	0,25
EUR 200.000	BFF Bank SpA FRN 20/3/2029	194.347	0,12
EUR 400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.25% 3/6/2031	399.711	0,25
EUR 250.000	Enel SpA 3.875% 26/5/2033	252.987	0,16
EUR 200.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	195.462	0,12
EUR 200.000	Enel SpA FRN (Perpetual)^	182.861	0,12
EUR 250.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	246.155	0,16
EUR 100.000	Enel SpA FRN (Perpetual)	97.593	0,06
EUR 252.000	Enel SpA FRN 31/12/2099	277.489	0,18
EUR 200.000	Eni SpA 3.50% 26/5/2031	201.049	0,13
EUR 175.000	Eni SpA 4.00% 26/5/2035	176.328	0,11
EUR 184.000	Iccrea Banca SpA 2.875% 2/3/2033	179.628	0,11
EUR 1.790.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 25/2/2027	1.790.301	1,14
EUR 328.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.15% 15/3/2033	324.769	0,21
EUR 57.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.80% 1/7/2036	57.548	0,04
EUR 14.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	14.351	0,01
EUR 92.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/10/2040	90.307	0,06
EUR 767.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.95% 1/10/2041	755.441	0,48

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Italien *Fortsetzung*		
EUR 330.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.10% 30/4/2046	323.382	0,21
EUR 284.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.30% 1/10/2054^	277.338	0,18
EUR 309.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.65% 1/10/2055	317.674	0,20
EUR 100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	98.038	0,06
EUR 119.352	Youni Italy SRL '2024-1 A' FRN 25/4/2034	119.713	0,08
		7.024.152	4,47
	Japan		
EUR 100.000	Nippon Life Insurance Co. FRN 2/9/2055	98.070	0,07
EUR 200.000	SoftBank Group Corp. 6.375% 22/4/2030	206.921	0,13
EUR 650.000	SoftBank Group Corp. 7.00% 22/4/2032	678.477	0,43
EUR 411.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.875% 16/2/2031	407.261	0,26
		1.390.729	0,89
	Jersey		
EUR 100.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/6/2036	100.025	0,06
EUR 400.000	TER Finance Jersey Ltd. 4.50% 31/3/2032	401.000	0,26
		501.025	0,32
	Lettland		
EUR 100.000	Latvia Government International Bonds 3.50% 17/1/2028	101.109	0,07
EUR 100.000	Latvia Government International Bonds 2.875% 21/5/2030	99.476	0,06
EUR 30.000	Latvia Government International Bonds 3.50% 2/10/2035	29.485	0,02
		230.070	0,15
	Litauen		
EUR 300.000	Artea bankas AB FRN 7/10/2029	301.060	0,19
EUR 225.000	Lithuania Government International Bonds 3.50% 13/2/2034	224.730	0,14
EUR 125.000	Lithuania Government International Bonds 4.125% 22/1/2041	123.584	0,08
EUR 80.000	Lithuania Government International Bonds 4.25% 10/9/2045	78.793	0,05
		728.167	0,46
	Luxemburg		
EUR 200.000	Alstria SARL 5.50% 20/3/2031	199.341	0,13
EUR 200.000	Aroundtown Finance SARL FRN (Perpetual)	188.939	0,12
EUR 400.000	Aroundtown SA FRN (Perpetual)	397.898	0,25
EUR 175.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 3.855% 20/5/2033	176.401	0,11
EUR 129.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.213% 12/2/2036	101.130	0,06
EUR 300.000	ContourGlobal Power Holdings SA 5.00% 28/2/2030^	303.602	0,19
	Luxemburg *Fortsetzung*		
EUR 300.000	CPI Property Group SA FRN (Perpetual)	291.850	0,19
EUR 350.162	Golden Ray SA - Compartment '2 A' FRN 27/12/2058	351.081	0,22
EUR 100.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 15/12/2050	68.992	0,04
EUR 200.000	SELP Finance SARL 3.75% 10/8/2027	201.156	0,13
EUR 47.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.00% 2/3/2033	47.228	0,03
EUR 34.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 1/3/2034	33.758	0,02
EUR 8.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.625% 23/10/2034	7.757	0,01
EUR 61.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.90% 17/9/2035	59.931	0,04
EUR 26.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.125% 24/3/2036	25.893	0,02
EUR 100.000	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27/3/2027	100.695	0,06
EUR 200.000	Traton Finance Luxembourg SA 2.875% 26/8/2028	198.276	0,13
		2.753.928	1,75
	Mazedonien		
EUR 504.000	North Macedonia Government International Bonds 1.625% 10/3/2028	482.550	0,31
EUR 175.000	North Macedonia Government International Bonds 4.75% 21/1/2034	172.047	0,11
		654.597	0,42
	Mexiko		
EUR 399.000	Mexico Government International Bonds 3.875% 16/5/2031	395.209	0,25
EUR 150.000	Mexico Government International Bonds 4.50% 19/3/2034	148.688	0,09
EUR 289.000	Mexico Government International Bonds 4.875% 16/5/2036	286.471	0,18
EUR 375.000	Mexico Government International Bonds 5.125% 19/3/2038	370.313	0,24
EUR 125.000	Mexico Government International Bonds 5.375% 16/5/2040	124.609	0,08
		1.325.290	0,84
	Montenegro		
EUR 275.000	Montenegro Government International Bonds 4.875% 1/4/2032	277.819	0,18
		277.819	0,18
	Marokko		
EUR 250.000	Morocco Government International Bonds 4.75% 26/5/2034	250.950	0,16

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Marokko *cFortsetzung*		
EUR 100.000	Morocco Government International Bonds 5.125% 26/5/2038	99.980	0,06
		350.930	0,22
	Niederlande		
EUR 200.000	ASN Bank NV 3.625% 21/10/2031	200.535	0,13
EUR 200.000	ASN Bank NV 3.375% 27/10/2032	195.758	0,12
EUR 300.000	Digital Dutch Finco BV 3.875% 15/7/2034	293.536	0,19
EUR 636.000	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15/7/2031	545.511	0,35
EUR 121.982	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV FRN 28/4/2064	122.388	0,08
GBP 157.000	E.ON International Finance BV 6.375% 7/6/2032	192.254	0,12
EUR 275.000	E.ON International Finance BV 4.053% 27/5/2036^	279.193	0,18
EUR 1.000.000	ING Groep NV FRN 16/11/2032	970.887	0,62
EUR 200.000	Louis Dreyfus Co. Finance BV 4.00% 21/4/2033	200.457	0,13
EUR 130.000	Netherlands Government Bonds 2.50% 15/7/2035	124.832	0,08
EUR 440.000	Netherlands Government Bonds 15/1/2038 (Zero Coupon)	303.963	0,19
EUR 250.000	Netherlands Government Bonds 3.25% 15/1/2044	244.600	0,16
EUR 195.000	Netherlands Government Bonds 3.50% 15/1/2056	193.701	0,12
EUR 200.000	Repsol International Finance BV FRN 31/12/2099	198.998	0,13
EUR 300.000	Sartorius Finance BV 3.75% 12/5/2031	301.880	0,19
EUR 300.000	Sartorius Finance BV 4.875% 14/9/2035	316.157	0,20
EUR 100.000	Stellantis NV 4.625% 6/6/2035	99.138	0,06
EUR 100.000	Swisscom Finance BV 3.625% 20/5/2035	100.229	0,06
EUR 300.000	Tennet Netherlands BV 2.125% 17/11/2029	293.343	0,19
EUR 130.000	Tennet Netherlands BV 3.25% 1/4/2036	130.112	0,08
EUR 100.000	Tennet Netherlands BV 2.75% 17/5/2042	90.161	0,06
EUR 300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	306.075	0,19
EUR 800.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/9/2031	938.642	0,60
EUR 400.000	Vesteda Finance BV 0.75% 18/10/2031	360.181	0,23
EUR 200.000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/3/2027	198.343	0,13
		7.200.874	4,59
	Neuseeland		
EUR 312.000	ASB Bank Ltd. 0.25% 21/5/2031	271.389	0,17
EUR 281.000	Westpac Securities NZ Ltd. 3.119% 15/5/2031	281.771	0,18
		553.160	0,35
	Norwegen		
NOK 3.300.000	Norway Government Bonds 1.75% 6/9/2029^	281.184	0,18
	Norwegen *Fortsetzung*		
NOK 454.000	Norway Government Bonds 4.125% 3/6/2036	41.451	0,03
EUR 50.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 20/1/2028	47.948	0,03
		370.583	0,24
	Polen		
EUR 475.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA FRN 16/6/2028	475.430	0,30
PLN 4.000.000	Republic of Poland Government Bonds 1.25% 25/10/2030	810.873	0,52
PLN 100.000	Republic of Poland Government Bonds 5.00% 25/10/2035	22.726	0,01
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bonds 2.75% 25/5/2032	293.172	0,19
		1.602.201	1,02
	Portugal		
EUR 100.000	EDP SA FRN 16/9/2054	101.428	0,06
EUR 200.000	EDP SA FRN 14/3/2082^	187.448	0,12
EUR 110.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.25% 13/6/2036	109.404	0,07
EUR 110.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.375% 15/6/2040	107.024	0,07
EUR 197.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	185.242	0,12
EUR 20.423	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' FRN 28/10/2040	20.363	0,01
EUR 60.479	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' FRN 27/10/2042	60.709	0,04
		771.618	0,49
	Rumänien		
EUR 212.000	Romania Government International Bonds 5.375% 22/3/2031	220.156	0,14
EUR 635.000	Romania Government International Bonds 4.625% 4/3/2033	617.141	0,39
EUR 144.000	Romania Government International Bonds 6.375% 18/9/2033	153.270	0,10
USD 234.000	Romania Government International Bonds 5.75% 4/7/2036	191.736	0,12
EUR 150.000	Romania Government International Bonds 5.625% 30/5/2037	147.281	0,10
EUR 150.000	Romania Government International Bonds 6.00% 24/9/2044^	144.562	0,09
		1.474.146	0,94
	San Marino		
EUR 100.000	San Marino Government Bonds 3.625% 30/4/2031	100.506	0,06
		100.506	0,06
	Serbien		
EUR 350.000	Serbia International Bonds 4.25% 6/5/2031	348.863	0,22

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Serbien *Fortsetzung*		
USD 200.000	Serbia International Bonds 5.50% 6/5/2036	167.718	0,11
		516.581	0,33
	Singapur		
EUR 200.000	Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3.125% 4/11/2031	194.475	0,12
		194.475	0,12
	Slowakei		
EUR 65.000	Slovakia Government Bonds 1.00% 14/5/2032	57.997	0,04
EUR 70.000	Slovakia Government Bonds 3.625% 4/11/2037	69.292	0,04
EUR 170.000	Slovakia Government Bonds 4.00% 23/2/2043^	169.103	0,11
		296.392	0,19
	Slowenien		
EUR 235.000	Slovenia Government Bonds 3.00% 10/3/2034^	233.082	0,15
EUR 40.000	Slovenia Government Bonds 3.50% 14/4/2055	35.898	0,02
		268.980	0,17
	Spanien		
EUR 400.000	Abanca Corp. Bancaria SA FRN 9/6/2034	398.074	0,25
EUR 29.169	Autonoria Spain '2021-SP B' FT FRN 31/1/2039	29.158	0,02
EUR 30.390	Autonoria Spain '2022-SP D' FT FRN 28/1/2040	31.315	0,02
EUR 100.000	Banco de Sabadell SA 2.875% 30/11/2032	98.709	0,06
GBP 1.000.000	Banco Santander SA FRN 4/10/2032	1.117.569	0,71
EUR 41.173	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA FRN 20/1/2036	41.208	0,03
EUR 56.750	FTA Consumo Santander '7 B' FRN 20/7/2038	56.898	0,03
EUR 200.000	Ibercaja Banco SA FRN (Perpetual)	214.964	0,14
EUR 200.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.875% 28/1/2031	201.393	0,13
EUR 130.000	Spain Government Bonds 3.25% 30/4/2034 (traded in Germany)	130.543	0,08
EUR 186.000	Spain Government Bonds 3.25% 30/4/2034 (traded in Spain)	186.824	0,12
EUR 274.000	Spain Government Bonds 3.45% 31/10/2034	278.328	0,18
EUR 255.000	Spain Government Bonds 3.15% 30/4/2035	252.557	0,16
EUR 204.000	Spain Government Bonds 3.30% 30/4/2036	202.791	0,13
EUR 582.000	Spain Government Bonds 3.40% 31/10/2036	580.943	0,37
EUR 448.000	Spain Government Bonds 3.50% 31/1/2041	435.327	0,28
EUR 414.000	Spain Government Bonds 3.45% 30/7/2043	393.056	0,25
EUR 28.000	Spain Government Bonds 1.90% 31/10/2052	18.321	0,01
EUR 128.000	Spain Government Bonds 3.95% 31/10/2056	123.860	0,08
EUR 288.000	Spain Government Bonds 3.45% 30/7/2066	250.442	0,16
		5.042.280	3,21
	Supranational		
EUR 500.000	African Development Bank 0.50% 21/3/2029	470.497	0,30
EUR 200.000	Corp. Andina de Fomento 3.50% 26/5/2033	202.390	0,13
EUR 44.000	European Investment Bank 2.625% 15/3/2035	42.415	0,03
GBP 21.000	European Investment Bank 3.875% 8/6/2037	21.974	0,01
EUR 225.000	European Union 3.375% 12/12/2035	226.895	0,15
EUR 190.000	European Union 3.25% 12/12/2036	187.930	0,12
EUR 350.000	European Union 3.00% 4/3/2053	289.558	0,18
EUR 529.000	European Union 4.00% 12/10/2055	520.534	0,33
		1.962.193	1,25
	Schweden		
EUR 200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 3/11/2031	198.128	0,13
SEK 2.375.000	Sweden Government Bonds 3.50% 30/3/2039	235.547	0,15
		433.675	0,28
	Schweiz		
CHF 850.000	Swiss Confederation Government Bonds 0.50% 27/6/2032	947.280	0,60
CHF 721.000	Swiss Confederation Government Bonds 1.50% 30/4/2042	900.597	0,57
EUR 350.000	UBS AG FRN 1/8/2032	351.000	0,22
EUR 100.000	UBS Group AG FRN 1/3/2029	107.671	0,07
EUR 200.000	Zuercher Kantonalbank FRN 13/4/2028	198.144	0,13
EUR 600.000	Zuercher Kantonalbank FRN 11/9/2031	596.247	0,38
		3.100.939	1,97
	Vereinigtes Königreich		
EUR 378.000	Anglo American Capital PLC 4.125% 15/3/2032 (traded in Supranational)	386.641	0,25
EUR 43.000	Anglo American Capital PLC 4.125% 15/3/2032 (traded in United Kingdom)	44.017	0,03
GBP 100.000	Atlas Funding PLC '2023-1 D' FRN 20/1/2061	116.429	0,07
GBP 200.000	Barclays Bank PLC FRN (Perpetual)	231.018	0,15
GBP 100.000	Barclays PLC FRN 14/11/2032	120.463	0,08
EUR 225.000	Barclays PLC FRN 12/11/2037	228.413	0,15
EUR 976.000	BP Capital Markets PLC FRN (Perpetual)	975.912	0,62
EUR 425.000	BT Finance PLC 3.875% 2/6/2034	426.215	0,27
EUR 200.000	Channel Link Enterprises Finance PLC FRN 30/6/2050	199.045	0,13
GBP 100.000	Channel Link Enterprises Finance PLC FRN 30/6/2050	108.056	0,07
GBP 100.000	Cheshire PLC '2025-1 C' FRN 28/6/2048	115.138	0,07
GBP 100.000	Dowson PLC '2024-1 C' FRN 20/8/2031	115.687	0,07
GBP 147.672	Hops Hill PLC '3 C' FRN 21/12/2055	173.140	0,11
EUR 500.000	HSBC Holdings PLC FRN 16/11/2032	520.871	0,33
EUR 600.000	HSBC Holdings PLC FRN 12/5/2036	605.949	0,39

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
GBP 142.000	LCR Finance PLC 4.50% 7/12/2028	164.216	0,11
GBP 900.000	Lloyds Banking Group PLC FRN 15/12/2031	1.029.673	0,66
GBP 400.000	Metro Bank Holdings PLC FRN 30/4/2029	509.482	0,33
GBP 250.000	National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC 5.75% 16/4/2032	295.227	0,19
EUR 500.000	Nationwide Building Society FRN 18/3/2028	504.727	0,32
EUR 500.000	Nationwide Building Society FRN 29/10/2028	511.416	0,33
EUR 675.000	NatWest Group PLC FRN 13/5/2030	673.873	0,43
GBP 200.000	NatWest Group PLC FRN 28/11/2031	229.163	0,15
EUR 400.000	NatWest Group PLC FRN 14/9/2032	390.377	0,25
GBP 100.000	Newday Funding Master Issuer PLC '2024-3X C' FRN 15/11/2032	115.765	0,07
EUR 17.676	Paragon Mortgages PLC '12X B1B' FRN 15/11/2038	17.364	0,01
GBP 200.000	Pension Insurance Corp. PLC 6.875% 15/11/2034	236.540	0,15
EUR 1.025.000	Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 16/2/2034	1.010.055	0,64
EUR 100.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 3.875% 4/8/2035	99.252	0,06
EUR 100.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 4.25% 29/1/2040	98.546	0,06
EUR 300.000	SSE PLC FRN 31/12/2099	301.200	0,19
USD 130.303	Standard Chartered PLC FRN (Perpetual)	114.584	0,07
GBP 100.096	Together Asset-Backed Securitisation PLC '2025-2ND1X A' FRN 12/9/2056	115.635	0,07
GBP 263.000	Twin Bridges PLC '2022-1 B' FRN 12/12/2055	303.381	0,19
GBP 100.000	Twin Bridges PLC '2023-1 C' FRN 14/6/2055	115.492	0,07
GBP 945.000	U.K. Gilts 4.25% 7/12/2046	930.031	0,59
GBP 2.215.000	U.K. Gilts 1.50% 31/7/2053	1.111.195	0,71
GBP 1.000.000	U.K. Gilts 3.75% 22/10/2053	863.762	0,55
GBP 697.000	U.K. Gilts 4.25% 7/12/2055	656.391	0,42
EUR 275.000	Yorkshire Building Society 3.00% 16/4/2031	273.457	0,17
		15.037.798	9,58
	USA		
EUR 200.000	Alphabet, Inc. 3.45% 11/5/2032	201.288	0,13
EUR 950.000	Alphabet, Inc. 4.80% 11/5/2063	951.776	0,61
EUR 125.000	Alphabet, Inc. 4.375% 6/11/2064	116.976	0,07
EUR 100.000	Amazon.com, Inc. 4.85% 16/3/2064	101.074	0,06
EUR 100.000	American Tower Corp. 4.00% 1/9/2033	101.464	0,06
EUR 342.000	Athene Global Funding 3.716% 22/8/2032	334.745	0,21
EUR 203.000	Bank of America Corp. FRN 22/3/2031	184.127	0,12
USD 424.000	Beignet Investor LLC 6.581% 30/5/2049	374.131	0,24
EUR 150.000	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/1/2033	147.734	0,09
EUR 300.000	Digital Euro Finco LLC 4.25% 20/11/2037	292.154	0,19
EUR 225.000	General Motors Financial Co., Inc. 4.00% 12/5/2032	227.041	0,14
EUR 77.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/8/2033	76.057	0,05
EUR 325.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 22/4/2036	326.918	0,21
EUR 120.000	Goldman Sachs Group, Inc. FRN 17/2/2039	119.018	0,08
EUR 125.000	International Business Machines Corp. 3.00% 3/2/2031	123.091	0,08
EUR 450.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 18/2/2032	444.121	0,28
EUR 231.000	MassMutual Global Funding II 3.75% 19/1/2030	233.861	0,15
EUR 243.000	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/6/2032	238.529	0,15
EUR 300.000	Morgan Stanley FRN 2/3/2029	307.822	0,20
EUR 800.000	Morgan Stanley FRN 7/11/2031	789.955	0,50
EUR 350.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 0.993% 15/10/2026	342.062	0,22
EUR 175.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3.624% 10/2/2034	173.369	0,11
EUR 600.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 26/2/2056	594.199	0,38
EUR 286.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	282.552	0,18
EUR 500.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. FRN 15/5/2056	490.706	0,31
EUR 500.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC FRN 26/11/2056	503.887	0,32
GBP 50.000	Time Warner Cable LLC 5.75% 2/6/2031	57.369	0,04
EUR 200.000	Verizon Communications, Inc. FRN 15/8/2056	197.752	0,13
EUR 325.000	Wells Fargo & Co. FRN 23/7/2029	322.073	0,20
EUR 225.000	WP Carey, Inc. 3.25% 2/10/2031	220.807	0,14
		8.876.658	5,65
Summe Anleihen		109.219.195	69,55
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		155.274.754	98,88
	Investmentfonds		
	Irland		
28.864	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	3.147.943	2,01
		3.147.943	2,01
Gesamt Investmentfonds		3.147.943	2,01
Wertpapiervermögen zum Marktwert		158.422.697	100,89
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1.394.290)	(0,89)
Gesamt Nettovermögen (EUR)		157.028.407	100,00

^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
˜Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 550.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.NA.IG. Series 46 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2036	(4.137)	(3.519)
CCCDS	EUR 4.126.331	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(20.161)	(91.905)
CCCDS	EUR 289.908	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(4.827)	(1.300)
CCCDS	EUR 35.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(332)	(3.648)
CCILS	EUR 270.000	Der Fonds erhält fest 1,925 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	(7.130)	(7.413)
CCILS	GBP 370.000	Der Fonds erhält fest 3,131 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	(11.720)	(10.752)
CCILS	GBP 95.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	(1.779)	(1.890)
CCILS	GBP 30.000	Der Fonds erhält fest 3,198 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2056	(411)	(448)
CCILS	GBP 235.000	Der Fonds erhält fest 3,359 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.03.2046	(578)	2.402
CCILS	GBP 310.000	Der Fonds erhält fest 3,430 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	1.511	1.518
CCILS	GBP 718.740	Der Fonds erhält fest 3,464 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	5.990	6.007
CCILS	GBP 370.260	Der Fonds erhält fest 3,483 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2036	3.794	3.803
CCILS	GBP 74.656	Der Fonds erhält fest 3,650 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	—	—
CCILS	EUR 200.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 1,785 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2031	4.923	5.056
CCILS	EUR 70.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,205 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2056	1.793	2.263
CCILS	GBP 390.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,079 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2036	11.777	12.064
CCILS	GBP 36.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,118 %	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2036	(450)	931
CCILS	GBP 85.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,356 %	Bank of America Merrill Lynch	15.01.2031	1.497	1.540
CCILS	GBP 235.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,404 %	Bank of America Merrill Lynch	15.03.2036	(265)	(946)
CCILS	GBP 660.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,805 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(4.624)	(4.615)
CCILS	GBP 340.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,843 %	Bank of America Merrill Lynch	15.04.2031	(3.083)	(3.078)
CCIRS	EUR 540.000	Der Fonds erhält fest 2,440 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2031	(7.933)	(7.928)
CCIRS	EUR 100.000	Der Fonds erhält fest 2,833 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	01.06.2031	209	210
CCIRS	EUR 613.000	Der Fonds erhält fest 2,875 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15.02.2035	(3.141)	(3.131)
CCIRS	EUR 130.000	Der Fonds erhält fest 2,917 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2056	(3.545)	(3.231)
CCIRS	EUR 247.854	Der Fonds erhält fest 2,938 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	31.10.2054	(12.171)	(11.030)
CCIRS	EUR 16.500	Der Fonds erhält fest 3,026 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	12.02.2056	(150)	(57)
CCIRS	EUR 80.000	Der Fonds erhält fest 3,035 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-ESTR	Bank of America Merrill Lynch	12.12.2055	61	(156)
CCIRS	EUR 80.000	Der Fonds erhält fest 3,081 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2046	(1.614)	(1.612)
CCIRS	EUR 210.024	Der Fonds erhält fest 3,094 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12.03.2046	(1.892)	(3.865)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 150.000	Der Fonds erhält fest 3,168 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2046	(1.198)	(1.193)
CCIRS	EUR 70.000	Der Fonds erhält fest 3,186 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	02.02.2046	(472)	(353)
CCIRS	EUR 460.000	Der Fonds erhält fest 3,189 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2046	(2.292)	(2.024)
CCIRS	EUR 650.000	Der Fonds erhält fest 3,191 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	06.02.2046	(2.804)	(2.786)
CCIRS	EUR 780.000	Der Fonds erhält fest 3,227 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2056	8.596	10.021
CCIRS	USD 230.000	Der Fonds erhält fest 3,666 % und zahlt variabel USD 12 Monats-SOFR	Bank of America Merrill Lynch	25.02.2036	(6.604)	(5.902)
CCIRS	GBP 390.000	Der Fonds erhält fest 4,622 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	Bank of America Merrill Lynch	18.03.2036	(1.267)	(1.261)
CCIRS	GBP 400.000	Der Fonds erhält fest 4,643 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2036	(1.007)	(1.001)
CCIRS	GBP 15.000	Der Fonds erhält fest 5,206 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	Bank of America Merrill Lynch	05.02.2046	(91)	(138)
CCIRS	EUR 2.000.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,366 %	Bank of America Merrill Lynch	10.10.2030	33.495	33.515
CCIRS	EUR 625.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,476 %	Bank of America Merrill Lynch	10.09.2031	10.578	9.426
CCIRS	EUR 400.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,515 %	Bank of America Merrill Lynch	20.01.2031	4.223	4.539
CCIRS	EUR 300.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,534 %	Bank of America Merrill Lynch	21.01.2031	3.292	3.159
CCIRS	EUR 100.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,612 %	Bank of America Merrill Lynch	30.11.2032	1.101	1.383
CCIRS	EUR 380.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,661 %	Bank of America Merrill Lynch	22.01.2033	4.097	4.368
CCIRS	EUR 40.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,711 %	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2076	2.092	2.094
CCIRS	EUR 310.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,727 %	Bank of America Merrill Lynch	10.03.2036	6.854	6.704
CCIRS	EUR 110.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,752 %	Bank of America Merrill Lynch	12.03.2076	2.281	4.640
CCIRS	EUR 80.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,785 %	Bank of America Merrill Lynch	25.03.2076	2.725	2.728
CCIRS	EUR 201.208	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,892 %	Bank of America Merrill Lynch	30.07.2066	7.944	6.938
CCIRS	EUR 410.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,961 %	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2076	(5.658)	(4.793)
CCIRS	EUR 130.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,008 %	Bank of America Merrill Lynch	11.03.2056	4.403	3.809
CCIRS	EUR 360.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,022 %	Bank of America Merrill Lynch	06.02.2076	(9.641)	(9.625)
CCIRS	EUR 260.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	30.01.2076	(7.528)	(7.302)
CCIRS	EUR 30.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,026 %	Bank of America Merrill Lynch	02.02.2076	(774)	(833)
CCIRS	EUR 450.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,073 %	Bank of America Merrill Lynch	20.04.2036	(2.426)	(3.037)
CCIRS	EUR 16.500	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,175 %	Bank of America Merrill Lynch	12.02.2056	62	(43)
CCIRS	EUR 150.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,192 %	Bank of America Merrill Lynch	12.12.2055	(1.348)	(757)
CCIRS	GBP 285.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 3,765 %	Bank of America Merrill Lynch	09.03.2028	397	1.283
CCIRS	GBP 775.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,019 %	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2028	(1.999)	1.344
CCIRS	GBP 480.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,833 %	Bank of America Merrill Lynch	27.03.2056	3.665	3.681

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	GBP 450.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,897 %	Bank of America Merrill Lynch	19.03.2056	2.487	2.502
CCIRS	NOK 436.750	Der Fonds erhält variabel NOK 12 Monats-NIBOR und zahlt fest 4,532 %	Bank of America Merrill Lynch	03.06.2036	(469)	(469)
CCIRS	NZD 610.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 3,970 %	Bank of America Merrill Lynch	05.03.2036	2.065	5.454
CCIRS	NZD 425.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,025 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	2.797	2.800
CCIRS	NZD 425.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,043 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	2.487	2.490
CCIRS	NZD 420.000	Der Fonds erhält variabel NZD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,231 %	Bank of America Merrill Lynch	10.04.2036	(745)	(742)
CCIRS	PLN 130.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,262 %	Bank of America Merrill Lynch	18.03.2036	883	883
CCIRS	SEK 1.030.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 2,591 %	Bank of America Merrill Lynch	01.06.2031	12	13
CCIRS	SEK 2.900.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 2,694 %	Bank of America Merrill Lynch	23.02.2036	3.036	4.017
CCIRS	USD 510.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-SOFR und zahlt fest 3,295 %	Bank of America Merrill Lynch	25.02.2028	4.436	4.303
CCIRS	USD 60.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-SOFR und zahlt fest 4,009 %	Bank of America Merrill Lynch	25.02.2056	2.462	2.187
CDS	EUR 1.183.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Intesa Sanpaolo SpA und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(19.478)	(7.967)
CDS	EUR 2.600.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für UBS Group AG und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(21.524)	(60.906)
CDS	EUR 453.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	13.051	11.326
CDS	EUR 734.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Danske Bank AS	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	12.775	2.812
CDS	EUR 634.603	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Hannover Ruck SE	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	24.281	18.093
CDS	EUR 733.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Svenska Handelsbanken AB	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	—	(6.974)
CDS	EUR 634.603	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Swiss Reinsurance Co. Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	23.009	15.243
CDS	EUR 488.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Publicis Groupe SA und zahlt fest 1,000 %	Barclays Bank	20.06.2031	(4.077)	(11.177)
CDS	EUR 371.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Assicurazioni Generali SpA und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(7.100)	(3.251)
CDS	EUR 489.649	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Barclays PLC und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(9.264)	676
CDS	EUR 489.649	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Deutsche Bank AG und zahlt fest 1,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	(19.748)	(5.597)
CDS	EUR 366.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	BNP Paribas	20.06.2031	5.897	2.987
CDS	EUR 1.500.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für UBS Group AG	BNP Paribas	20.06.2031	24.758	15.779
CDS	EUR 313.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BMW Finance NV und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(3.050)	(7.677)
CDS	EUR 283.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Daimler AG und zahlt fest 1,000 %	Citibank	20.06.2031	(1.862)	(7.114)
CDS	EUR 284.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Continental AG	Citibank	20.06.2031	3.103	4.733
CDS	EUR 200.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Boparan Finance PLC	Deutsche Bank	20.06.2031	(1.304)	25.931
CDS	EUR 200.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Petrofac Ltd.	Deutsche Bank	20.06.2031	2.524	29.759
CDS	EUR 58.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bertelsmann SE & Co. KGaA und zahlt fest 1,000 %	Goldman Sachs	20.06.2031	(257)	(1.503)
CDS	EUR 500.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Barclays PLC	Goldman Sachs	20.12.2026	(586)	2.021

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	EUR 150.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Bertelsmann SE & Co. KGaA und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(776)	(3.886)
CDS	EUR 734.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für BNP Paribas und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(12.590)	(6.275)
CDS	EUR 422.037	Der Fonds erhält Ausfallschutz für Experian Finance PLC und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(3.256)	(10.974)
CDS	EUR 321.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für UniCredit SpA und zahlt fest 1,000 %	JP Morgan	20.06.2031	(3.120)	(5.888)
CDS	EUR 315.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Zurich Insurance Co. Ltd.	JP Morgan	20.06.2031	5.347	3.226
TRS	EUR (1.027.620)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 26 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(37.963)	(37.963)
TRS	GBP (306.328)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 26 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(9.787)	(9.787)
TRS	SEK (718.808)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 26 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(16.486)	(16.486)
TRS	CHF (211.647)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 26 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(5.972)	(5.972)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 42.354.499)					(51.696)	(119.519)

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCILS: Zentral geclearte Inflationsswaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps
Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
11	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	740.184	8.103
68	EUR	Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index Futures June 2026	Juni 2026	4.261.968	92.480
(46)	EUR	Bloomberg MSCI Euro Corp. Futures June 2026	Juni 2026	7.895.900	(63.620)
(1)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	September 2026	74.760	(124)
128	EUR	Euro BOBL Futures June 2026	Juni 2026	14.836.480	44.032
23	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juni 2026	2.728.720	28.095

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement EUR	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
64	EUR	Euro BTP Futures June 2026	Juni 2026	6.806.720	10.248
(32)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	4.036.480	(25.470)
1	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	126.140	1.390
10	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	1.093.800	12.160
(4)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	437.520	(590)
(9)	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juni 2026	953.550	(1.810)
171	EUR	Euro Schatz Futures June 2026	Juni 2026	18.117.450	670
(17)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	1.031.220	(52.307)
88	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	1.201.420	142.340
38	EUR	EURO-OAT Futures June 2026	Juni 2026	4.577.860	32.848
1	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2027	Dezember 2027	276.592	43
2	GBP	Three Month SONIA Index Futures June 2027	Juni 2027	552.896	0
(1)	GBP	Three Month SONIA Index Futures March 2027	März 2027	276.578	683
(2)	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	September 2026	204.475	185
54	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	September 2026	5.520.817	61.728
(4)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	377.071	(2.790)
(9)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	865.914	(2.917)
(4)	USD	U.S. Treasury 2 Year Note Futures September 2026	September 2026	709.289	(486)
(2)	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	September 2026	184.069	(926)
1	USD	Ultra U.S. Treasury Bond Futures September 2026	September 2026	98.345	644
Summe				77.986.218	284.609

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
1.900.000	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026; und zahlt 2,07 % fest jährlich ab 10.06.2026	Citibank	EUR 2,07	10.06.2026	(1.444)	—
6.655.000	Call	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026; und zahlt 2,07 % fest jährlich ab 10.06.2026	Citibank	EUR 2,07	10.06.2026	(5.058)	—
2.381.704	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027; und zahlt 1,8 % fest jährlich ab 11.11.2026	Citibank	EUR 1,80	11.11.2026	12.939	21.037
8.575.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027; und zahlt 3,45 % fest jährlich ab 04.11.2026	Goldman Sachs	GBP 3,45	04.11.2026	46.598	67.814
5.750.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028; und zahlt 2,5 % fest jährlich ab 06.01.2028	Morgan Stanley	EUR 2,50	06.01.2028	6.028	22.703

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
GEKAUFTE SWAPTIONS							
150.000	Put	Fund kauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 27.7.2027; und zahlt 3,38 % fest jährlich ab 25.01.2027	Morgan Stanley	EUR 3,38	25.01.2027	(2.146)	2.969
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 14.528.278)						56.917	114.523

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(8.575.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,85 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Goldman Sachs	GBP 3,85	04.11.2026	(29.641)	(37.329)
(8.575.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,65 % fest jährlich ab 04.11.2026; und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA jährlich ab 04.11.2027	Goldman Sachs	GBP 3,65	04.11.2026	(38.188)	(51.424)
(6.655.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,90	10.06.2026	2.529	—
(1.900.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,7 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,70	10.06.2026	399	—
(1.900.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,90	10.06.2026	722	—
(6.655.000)	Call	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,7 % fest jährlich ab10.6.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 12.9.2026	Citibank	EUR 1,70	10.06.2026	1.397	—
(5.750.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,3 % fest jährlich ab 6.1.2028; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028	Morgan Stanley	EUR 3,30	06.01.2028	(4.486)	(9.661)
(5.750.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 2,9 % fest jährlich ab 6.1.2028; und zahlt variabel EUR 3 Month EURIBOR vierteljährlich ab 10.4.2028	Morgan Stanley	EUR 2,90	06.01.2028	(5.203)	(14.403)
(150.000)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 3,78 % fest jährlich ab 25.1.2026; und zahlt variabel EUR 6 Monats-EURIBOR halbjährlich ab 27.7.2027	Morgan Stanley	EUR 3,78	25.01.2027	960	(1.065)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Nenn-wert	Call/ Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE SWAPTIONS							
(2.381.704)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 2.17 % fest jährlich ab 11.11.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027	Citibank	EUR 2,17	11.11.2026	(10.695)	(12.910)
(2.381.704)	Put	Fund verkauft eine Option zum Abschluss eines Zinssatzswaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1,9 % fest jährlich ab11.11.2026; und zahlt variabel EUR 3 Monats-EURIBOR vierteljährlich ab 13.2.2027	Citibank	EUR 1,90	11.11.2026	(12.680)	(18.789)
(25.000.000)	Put	Fonds verkauft eine Option zum Abschluss eines Credit Default Swaps. Bei Ausübung erhält der Fonds 1% fest vierteljährlich ab 20.12.2025; und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Series 44 Version 1 ab 16.12.2026	Morgan Stanley	EUR 1,00	16.12.2026	31.401	(8.000)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 24.901.746)						(63.485)	(153.581)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	2.280.000	USD	1.571.956	HSBC	17.06.2026	57.282
AUD	1.790.000	USD	1.259.713	JP Morgan	17.06.2026	23.017
AUD	40.000	USD	28.981	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(199)
AUD	470.000	USD	336.426	JP Morgan	22.06.2026	1.156
CAD	20.000	EUR	12.423	HSBC	15.07.2026	8
CAD	1.460.000	USD	1.060.517	JP Morgan	17.06.2026	(2.417)
CAD	20.000	USD	14.597	Morgan Stanley	17.06.2026	(92)
CHF	105.000	EUR	114.657	BNP Paribas	03.06.2026	724
CZK	12.516.000	EUR	515.241	JP Morgan	03.06.2026	56
DKK	13.605.000	EUR	1.820.617	HSBC	03.06.2026	(16)
DKK	1.214.000	EUR	162.609	JP Morgan	15.07.2026	(81)
EUR	1.340.784	AUD	2.235.000	State Street Bank London	15.07.2026	(34.934)
EUR	24.853	CAD	40.000	Barclays Bank	15.07.2026	(8)
EUR	6.190	CAD	10.000	HSBC	15.07.2026	(26)
EUR	1.257.298	CAD	2.038.000	State Street Bank London	15.07.2026	(9.365)
EUR	8.068.982	CHF	7.445.000	Goldman Sachs	03.06.2026	(112.125)
EUR	8.021.788	CHF	7.340.000	State Street Bank London	02.07.2026	(58.880)
EUR	103.634	CHF	95.000	Barclays Bank	15.07.2026	(1.041)
EUR	512.957	CZK	12.516.000	Societe Generale	03.06.2026	(2.340)
EUR	514.766	CZK	12.516.000	JP Morgan	02.07.2026	(59)
EUR	177.355	CZK	4.340.000	State Street Bank London	15.07.2026	(1.098)
EUR	1.821.513	DKK	13.605.000	Australia And New Zealand Banking	03.06.2026	912
EUR	1.821.164	DKK	13.605.000	HSBC	02.07.2026	21
EUR	8.035	DKK	60.000	Bank of America Merrill Lynch	15.07.2026	2
EUR	62.944	DKK	470.000	HSBC	15.07.2026	22
EUR	22.312.788	GBP	19.356.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(18.883)
EUR	21.766.184	GBP	18.886.000	Societe Generale	02.07.2026	5.403

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	92.420	GBP	80.000	Bank Of New York Mellon	15.07.2026	294
EUR	287.324	GBP	250.000	HSBC	15.07.2026	(569)
EUR	275.339	GBP	240.000	JP Morgan	15.07.2026	(1.039)
EUR	34.340	GBP	30.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(208)
EUR	69.097	GBP	60.000	Natwest Markets PLC	15.07.2026	2
EUR	103.197	GBP	90.000	Societe Generale	15.07.2026	(446)
EUR	2.317.072	GBP	2.024.000	State Street Bank London	15.07.2026	(13.714)
EUR	103.859	GBP	90.000	Toronto Dominion Bank	15.07.2026	218
EUR	240.541	HUF	87.915.000	HSBC	03.06.2026	(7.447)
EUR	246.761	HUF	87.915.000	Societe Generale	02.07.2026	(478)
EUR	229.010	HUF	87.070.000	Bank of America Merrill Lynch	15.07.2026	(15.602)
EUR	2.473	JPY	460.000	Bank of America Merrill Lynch	15.07.2026	(10)
EUR	23.856	JPY	4.398.000	State Street Bank London	15.07.2026	115
EUR	762.300	NOK	8.319.000	HSBC	03.06.2026	(9.110)
EUR	36.871	NOK	400.000	Citibank	17.06.2026	(189)
EUR	328.892	NOK	3.700.000	JP Morgan	17.06.2026	(13.915)
EUR	26.656	NOK	300.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(1.139)
EUR	890.259	NOK	10.000.000	UBS	17.06.2026	(36.245)
EUR	627.545	NOK	6.800.000	Citibank	22.06.2026	(2.293)
EUR	769.577	NOK	8.319.000	Morgan Stanley	02.07.2026	(501)
EUR	80.235	NOK	890.000	HSBC	15.07.2026	(2.088)
EUR	11.051	NOK	120.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(49)
EUR	73.118	NOK	819.000	State Street Bank London	15.07.2026	(2.638)
EUR	5.014	NZD	10.000	HSBC	15.07.2026	(121)
EUR	988.625	PLN	4.211.000	Barclays Bank	03.06.2026	(7.181)
EUR	993.043	PLN	4.211.000	HSBC	02.07.2026	(1.434)
EUR	390.815	RON	2.000.000	Societe Generale	03.06.2026	10.101

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Derivative Finanzinstrumente

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
EUR	380.090	RON	2.000.000	Societe Generale	02.07.2026	466
EUR	43.938	RON	230.000	Societe Generale	15.07.2026	335
EUR	3.313.717	SEK	35.978.000	Goldman Sachs	03.06.2026	(25.174)
EUR	46.231	SEK	500.000	Citibank	17.06.2026	(175)
EUR	37.029	SEK	400.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(96)
EUR	267.849	SEK	2.900.000	Citibank	22.06.2026	(1.323)
EUR	3.326.673	SEK	35.978.000	Morgan Stanley	02.07.2026	(13.032)
EUR	21.888	SEK	236.000	Barclays Bank	15.07.2026	(22)
EUR	66.728	SEK	720.000	HSBC	15.07.2026	(117)
EUR	170.264	USD	200.000	BNP Paribas	03.06.2026	(1.417)
EUR	503.648	USD	590.000	Standard Chartered Bank	03.06.2026	(2.810)
EUR	470.000	USD	541.031	BNP Paribas	17.06.2026	5.865
EUR	679.815	USD	790.000	HSBC	02.07.2026	2.531
EUR	161.631	USD	190.000	Bank Of New York Mellon	15.07.2026	(1.174)
EUR	25.586	USD	30.000	BNP Paribas	15.07.2026	(120)
EUR	8.474	USD	10.000	Citibank	15.07.2026	(95)
EUR	17.201	USD	20.000	HSBC	15.07.2026	63
EUR	230.064	USD	270.000	JP Morgan	15.07.2026	(1.291)
EUR	3.460.492	USD	4.064.000	State Street Bank London	15.07.2026	(21.821)
GBP	230.000	EUR	265.603	BNP Paribas	03.06.2026	(244)
GBP	240.000	EUR	277.635	Morgan Stanley	03.06.2026	(739)
GBP	18.886.000	EUR	21.794.882	Societe Generale	03.06.2026	(5.466)
GBP	380.000	EUR	438.718	Banco Santander	15.07.2026	(1.120)
GBP	45.000	EUR	51.836	Bank of America Merrill Lynch	15.07.2026	(15)
GBP	20.000	EUR	23.104	Bank Of New York Mellon	15.07.2026	(72)
GBP	170.000	EUR	195.881	Deutsche Bank	15.07.2026	(114)
GBP	1.635.000	EUR	1.885.021	JP Morgan	15.07.2026	(2.197)
GBP	1.565.000	EUR	1.791.486	Morgan Stanley	15.07.2026	10.727
GBP	24.000	EUR	27.519	State Street Bank London	15.07.2026	119
GBP	120.000	EUR	137.156	Toronto Dominion Bank	15.07.2026	1.032
HUF	87.915.000	EUR	247.453	Societe Generale	03.06.2026	535
NOK	8.319.000	EUR	770.898	Morgan Stanley	03.06.2026	513
NOK	300.000	EUR	27.480	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	315
NOK	300.000	EUR	27.690	HSBC	17.06.2026	105
NOK	200.000	EUR	18.289	JP Morgan	17.06.2026	242
NOK	300.000	EUR	26.498	Morgan Stanley	17.06.2026	1.298
NOK	3.200.000	EUR	292.533	JP Morgan	22.06.2026	3.861
NOK	750.000	EUR	69.218	JP Morgan	15.07.2026	156
NOK	130.000	EUR	11.627	Toronto Dominion Bank	15.07.2026	398
NOK	200.000	SEK	202.106	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(228)
NOK	350.000	SEK	345.803	Citibank	17.06.2026	332
NOK	300.000	SEK	291.927	Morgan Stanley	17.06.2026	700
NOK	150.000	SEK	149.686	Royal Bank of Canada	17.06.2026	5
NOK	3.100.000	SEK	3.092.436	Royal Bank of Canada	22.06.2026	99
NOK	400.000	USD	43.079	JP Morgan	17.06.2026	104
NZD	891.133	AUD	740.000	Morgan Stanley	17.06.2026	1.463
NZD	718.484	AUD	590.000	JP Morgan	22.06.2026	5.366
NZD	110.000	USD	64.784	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	926

Derivative Finanzinstrumente

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
NZD	80.000	USD	47.089	HSBC	17.06.2026	695
NZD	120.000	USD	70.433	JP Morgan	17.06.2026	1.217
NZD	2.150.000	USD	1.266.157	Morgan Stanley	17.06.2026	18.163
NZD	530.000	USD	311.518	JP Morgan	22.06.2026	5.042
PLN	4.211.000	EUR	994.353	HSBC	03.06.2026	1.453
PLN	787.000	EUR	184.137	Natwest Markets PLC	15.07.2026	1.620
RON	2.000.000	EUR	381.127	Societe Generale	03.06.2026	(413)
RON	2.000.000	EUR	389.204	Societe Generale	15.07.2026	(10.051)
SEK	35.978.000	EUR	3.325.823	Morgan Stanley	03.06.2026	13.067
SEK	200.000	EUR	18.593	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(30)
SEK	3.200.000	EUR	294.289	Barclays Bank	17.06.2026	2.715
SEK	300.000	EUR	27.846	Citibank	17.06.2026	(2)
SEK	3.200.000	EUR	295.376	Morgan Stanley	17.06.2026	1.628
SEK	3.300.000	EUR	304.670	Standard Chartered Bank	17.06.2026	1.615
SEK	2.700.000	EUR	250.628	Citibank	22.06.2026	(20)
SEK	230.000	EUR	21.205	JP Morgan	15.07.2026	148
SEK	9.380.000	EUR	869.643	Morgan Stanley	15.07.2026	1.198
SEK	720.000	EUR	66.648	Standard Chartered Bank	15.07.2026	197
SEK	244.592	NOK	250.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(461)
SEK	4.355.145	NOK	4.500.000	Barclays Bank	17.06.2026	(12.710)
SEK	450.936	NOK	450.000	Citibank	17.06.2026	160
SEK	151.622	NOK	150.000	Goldman Sachs	17.06.2026	175
SEK	195.209	NOK	200.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(412)
SEK	145.348	NOK	150.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(407)
SEK	2.790.701	NOK	2.800.000	Citibank	22.06.2026	(318)
SEK	3.132.457	NOK	3.100.000	Goldman Sachs	22.06.2026	3.616
SEK	400.000	USD	42.670	Citibank	17.06.2026	520
SEK	4.800.000	USD	506.778	JP Morgan	17.06.2026	10.755
SEK	5.800.000	USD	618.877	Citibank	22.06.2026	7.541
USD	35.602	AUD	50.000	BNP Paribas	17.06.2026	(287)
USD	35.563	AUD	50.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(321)
USD	3.034.908	AUD	4.360.000	JP Morgan	17.06.2026	(84.755)
USD	27.712	AUD	40.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(890)
USD	1.530.253	AUD	2.150.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	(12.900)
USD	633.315	AUD	890.000	Citibank	22.06.2026	(5.404)
USD	583.169	AUD	820.000	Deutsche Bank	22.06.2026	(5.265)
USD	328.528	AUD	460.000	JP Morgan	22.06.2026	(1.767)
USD	21.980	CAD	30.000	HSBC	17.06.2026	211
USD	36.671	CAD	50.000	JP Morgan	17.06.2026	385
USD	29.381	CAD	40.000	Toronto Dominion Bank	17.06.2026	346
USD	790.000	EUR	680.678	HSBC	03.06.2026	(2.540)
USD	544.810	EUR	470.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(2.623)
USD	2.125.000	EUR	1.808.635	Deutsche Bank	15.07.2026	12.208
USD	217.000	EUR	184.235	HSBC	15.07.2026	1.705
USD	64.532	NOK	600.000	Barclays Bank	17.06.2026	(230)
USD	21.538	NOK	200.000	Royal Bank of Canada	17.06.2026	(54)
USD	41.768	NOK	400.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(1.228)
USD	471.150	NOK	4.400.000	Barclays Bank	22.06.2026	(3.443)
USD	29.900	NZD	50.000	HSBC	17.06.2026	(32)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	625.996	NZD	1.070.000	JP Morgan	17.06.2026	(12.589)
USD	23.189	NZD	40.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(653)
USD	320.148	NZD	540.000	JP Morgan	22.06.2026	(2.776)
USD	519.178	SEK	4.800.000	JP Morgan	17.06.2026	(118)
						(376.272)
Anteilklasse CZK Hedged						
CZK	24.147.150	EUR	992.857	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	902
EUR	12.430	CZK	303.076	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(42)
						860
Anteilklasse USD Hedged						
EUR	3	USD	3	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
USD	200	EUR	170	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	2
						2
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 165.734.331)						(375.410)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	37,90
Government	23,41
Versorger	9,35
Industrie	9,11
Basiskonsumgüter	5,29
Kommunikation	3,07
Zyklische Konsumgüter	2,66
Energie	2,41
Investmentfonds	2,01
Grundstoffe	1,84
ABS-Wertpapiere	1,70
Technologie	1,54
Mortgage-Backed Securities	0,60
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,89
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,89)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Event Driven Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN UND VORZUGSAKTIEN			
	Kanada		
356.906	GFL Environmental, Inc.	12.131.235	0,89
12.769	Shopify, Inc. Class A	1.463.072	0,11
		13.594.307	1,00
	Kaimaninseln		
65.656	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	5.389.701	0,39
86.770	Sapiens International Corp. NV	3.770.157	0,28
		9.159.858	0,67
	Irland		
156.673	CRH PLC	17.052.289	1,25
		17.052.289	1,25
	Jersey		
296.515	Janus Henderson Group PLC	15.362.442	1,12
		15.362.442	1,12
	Niederlande		
12.530	Elastic NV	741.651	0,05
292.763	Iveco Group NV	4.747.270	0,35
9.345	NXP Semiconductors NV	3.104.876	0,23
		8.593.797	0,63
	Schweiz		
129.987	Amrize Ltd.	6.959.504	0,51
		6.959.504	0,51
	USA		
15.345	Aevex Corp. Class A	575.438	0,04
26.748	Air Products & Chemicals, Inc.	7.480.881	0,55
69.659	Arxis, Inc. Class A	3.288.601	0,24
51.373	ATI, Inc.	8.983.597	0,66
49.684	Atrium Therapeutics, Inc.	645.892	0,05
20.843	Bath & Body Works, Inc.	425.822	0,03
129.594	Bob's Discount Furniture, Inc.^	1.732.672	0,13
6.902	Boeing Co.	1.582.007	0,12
98.850	Boeing Co.	7.109.292	0,52
27.877	Broadcom, Inc.	12.395.229	0,91
241.187	Brookdale Senior Living, Inc.	3.145.078	0,23
250.392	Caesars Entertainment, Inc.^	7.251.352	0,53
32.899	Carvana Co.	2.380.901	0,17
4.179	Cerebras Systems, Inc. Class A^	1.026.195	0,08
348.602	Chart Industries, Inc.	72.387.205	5,30
56.229	Cigna Group	15.782.356	1,16
798.996	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	19.463.543	1,42
10.120	Cloudflare, Inc. Class A	2.332.660	0,17
107.548	Corteva, Inc.^	8.581.255	0,63
2.805.869	Coty, Inc. Class A^	6.271.117	0,46
4.407	Crowdstrike Holdings, Inc. Class A	3.148.802	0,23
83.097	Danaher Corp.	14.937.517	1,09
268.911	DoubleVerify Holdings, Inc.	2.585.579	0,19
37.098	Dow, Inc.	1.263.187	0,09
126.933	DuPont de Nemours, Inc.^	6.031.221	0,44
19.731	EagleRock Land LLC Class A	440.199	0,03
291.036	Electronic Arts, Inc.	58.620.471	4,29
22.377	Entegris, Inc.^	3.155.157	0,23
567.176	Envista Holdings Corp.^	13.368.338	0,98
23.092	Estee Lauder Cos., Inc. Class A	2.082.206	0,15
26.686	Fervo Energy Co. Class A	1.037.552	0,08
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
9.266	Five9, Inc.	219.790	0,02
4.869	GE Vernova, Inc.	4.824.424	0,35
56.857	General Electric Co.	18.226.364	1,33
8.064	Hawkeye 360, Inc.	256.113	0,02
47.551	Honeywell International, Inc.	11.090.795	0,81
45.105	Howmet Aerospace, Inc.	11.669.115	0,85
64.021	Humana, Inc.	19.448.940	1,42
399.715	Kenvue, Inc.	6.979.024	0,51
7.381	Keysight Technologies, Inc.	2.490.202	0,18
18.377	Lattice Semiconductor Corp.^	2.754.712	0,20
16.415	Lincoln International, Inc.	377.709	0,03
91.814	Madison Air Solutions Corp. Class A	3.919.540	0,29
157.192	Medline, Inc. Class A^	5.830.251	0,43
3.826	Meta Platforms, Inc. Class A	2.403.264	0,18
29.149	Netflix, Inc.	2.503.462	0,18
137.819	Olin Corp.^	3.639.800	0,27
62.182	Qnity Electronics, Inc.	9.868.283	0,72
31.061	QUALCOMM, Inc.	7.982.677	0,58
5.149	Salesforce, Inc.^	954.264	0,07
18.606	Sensient Technologies Corp.^	2.165.924	0,16
9.994	ServiceNow, Inc.	1.198.880	0,09
76.928	Silicon Laboratories, Inc.	16.770.304	1,23
4.293	Snowflake, Inc.	1.052.601	0,08
8.273	Solstice Advanced Materials, Inc.	708.748	0,05
287.497	StandardAero, Inc.^	8.104.540	0,59
24.899	Tenet Healthcare Corp.	4.407.123	0,32
28.791	Thermo Fisher Scientific, Inc.	14.004.806	1,02
27.968	UL Solutions, Inc. Class A^	2.798.198	0,20
22.133	UnitedHealth Group, Inc.	8.369.594	0,61
11.023	Unity Software, Inc.^	325.619	0,02
85.813	Ventas, Inc. REIT	7.218.590	0,53
1.196.669	Warner Bros Discovery, Inc.	32.190.396	2,36
28.550	Waters Corp.	10.576.633	0,77
96.173	Welltower, Inc. REIT	19.977.056	1,46
87.786	Williams Cos., Inc.	6.287.233	0,46
7.377	Woodward, Inc.	2.619.093	0,19
4.682	Workday, Inc. Class A	631.883	0,05
41.557	X-Energy, Inc.^	1.094.196	0,08
68.486	Yesway, Inc. Class A	1.490.940	0,11
41.148	York Space Systems, Inc.^	1.187.531	0,09
7.882	Zoom Communications, Inc.	795.136	0,06
		548.925.075	40,17
Stammaktien und Vorzugsaktien insgesamt		619.647.272	45,35
ANLEIHEN			
	Kanada		
USD 2.988.000	1261229 BC Ltd. 10.00% 15/4/2032	3.064.971	0,22
USD 6.147.000	Bombardier, Inc. 8.75% 15/11/2030	6.538.213	0,48
USD 2.609.000	Bombardier, Inc. 7.25% 1/7/2031	2.743.442	0,20
USD 1.978.000	Bombardier, Inc. 7.00% 1/6/2032	2.059.662	0,15
USD 1.341.000	First Quantum Minerals Ltd. 8.00% 1/3/2033	1.406.663	0,10
USD 3.534.000	First Quantum Minerals Ltd. 6.375% 15/2/2036	3.499.429	0,26
		19.312.380	1,41
	Chile		
USD 14.274.000	Latam Airlines Group SA 7.875% 15/4/2030^	14.737.042	1,08
		14.737.042	1,08

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	International		
USD 3.250.000	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL 4.625% 1/6/2028	3.208.329	0,24
		3.208.329	0,24
	Niederlande		
USD 2.146.000	Nebius Group NV 1.00% 15/9/2030	4.001.557	0,30
USD 3.930.000	Nebius Group NV 1.25% 15/3/2031	6.042.167	0,44
		10.043.724	0,74
	USA		
USD 3.257.000	Akamai Technologies, Inc. 15/5/2030 (Zero Coupon)	3.375.019	0,25
USD 9.500.000	Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp. 5.75% 15/1/2029	9.362.731	0,69
USD 3.669.000	Asurion LLC/Asurion Co-Issuer, Inc. 8.00% 31/12/2032	3.827.842	0,28
USD 4.858.000	Azul Secured Finance LLP 9.875% 15/2/2031^	4.504.223	0,33
USD 19.734.000	Brookdale Senior Living, Inc. 3.50% 15/10/2029	31.552.190	2,31
USD 12.782.000	Caesars Entertainment, Inc. 4.625% 15/10/2029	12.359.272	0,90
USD 7.778.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 7.375% 1/3/2031^	7.891.948	0,58
USD 10.000.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7.75% 15/4/2028	10.023.950	0,73
USD 17.050.000	Cloud Software Group, Inc. 6.50% 31/3/2029	16.939.345	1,24
USD 1.914.000	Compass, Inc. 0.25% 15/4/2031	1.757.250	0,13
USD 4.500.000	CoreWeave, Inc. 1.75% 1/12/2031	5.710.919	0,42
USD 5.500.000	CoreWeave, Inc. 1.75% 1/10/2032	6.468.858	0,47
USD 11.000.000	DISH Network Corp. 11.75% 15/11/2027	11.333.235	0,83
USD 1.200.000	EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	1.304.511	0,10
USD 6.500.000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc. 4.625% 15/1/2029	6.340.681	0,46
USD 1.000.000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc. 6.75% 15/1/2030^	974.562	0,07
USD 5.000.000	Howard Hughes Corp. 4.125% 1/2/2029	4.824.816	0,35
USD 5.653.000	LifePoint Health, Inc. 7.00% 1/5/2034	5.511.274	0,40
USD 2.700.000	Medline Borrower LP 5.25% 1/10/2029^	2.697.904	0,20
USD 3.670.000	Michaels Cos., Inc. 8.50% 15/3/2033	3.577.208	0,26
USD 1.500.000	Michaels Cos., Inc. 11.00% 15/3/2034	1.421.183	0,10
USD 2.321.000	Microchip Technology, Inc. 15/2/2030 (Zero Coupon)	2.743.472	0,20
USD 3.001.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp. 8.50% 15/2/2032^	3.125.785	0,23
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 3.278.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 7.25% 1/7/2033	3.418.859	0,25
USD 2.731.000	ON Semiconductor Corp. 1/5/2031 (Zero Coupon)	3.000.060	0,22
USD 5.868.000	Onto Innovation, Inc. 1/6/2031 (Zero Coupon)	6.284.767	0,46
USD 1.899.000	SiTime Corp. 15/6/2031 (Zero Coupon)	2.047.799	0,15
USD 3.252.000	SoFi Technologies, Inc. 15/10/2026 (Zero Coupon)	3.375.097	0,25
USD 5.495.000	Sotheby's 8.25% 15/4/2031	5.412.134	0,40
USD 2.600.000	Sotheby's/Bidfair Holdings, Inc. 5.875% 1/6/2029	2.485.967	0,18
USD 10.000.000	Southern Co. 4.50% 15/6/2027	10.827.572	0,79
USD 13.767.000	Tenet Healthcare Corp. 4.25% 1/6/2029	13.432.025	0,98
USD 3.000.000	U.S. Treasury Bills 9/6/2026 (Zero Coupon)	2.997.577	0,22
USD 15.000.000	U.S. Treasury Bills 16/6/2026 (Zero Coupon)	14.977.297	1,10
USD 5.000.000	U.S. Treasury Bills 2/7/2026 (Zero Coupon)	4.984.440	0,37
USD 8.000.000	U.S. Treasury Bills 9/7/2026 (Zero Coupon)	7.969.389	0,58
USD 15.000.000	U.S. Treasury Bills 16/7/2026 (Zero Coupon)	14.932.322	1,09
USD 10.000.000	U.S. Treasury Bills 30/7/2026 (Zero Coupon)	9.940.645	0,73
USD 5.000.000	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	4.967.046	0,36
USD 12.500.000	U.S. Treasury Bills 11/8/2026 (Zero Coupon)	12.411.632	0,91
USD 8.000.000	U.S. Treasury Bills 20/8/2026 (Zero Coupon)	7.936.193	0,58
USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 3/9/2026 (Zero Coupon)	1.981.331	0,15
USD 4.880.000	U.S. Treasury Bills 24/9/2026 (Zero Coupon)	4.823.763	0,35
USD 5.000.000	U.S. Treasury Bills 18/2/2027 (Zero Coupon)	4.869.695	0,36
USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 18/3/2027 (Zero Coupon)	1.942.186	0,14
USD 2.650.000	Uber Technologies, Inc. 0.875% 1/12/2028	3.130.503	0,23
USD 1.480.000	Versant Media Group, Inc. 7.25% 30/1/2031	1.540.849	0,11
USD 7.583.000	Welltower OP LLC 3.125% 15/7/2029	12.611.940	0,92
		319.929.266	23,41
Summe Anleihen		367.230.741	26,88
EINLAGENZERTIFIKATE			
	Australien		
USD 250.000	BNP Paribas 3.80% 13/7/2026	250.003	0,02
		250.003	0,02
	Kanada		
USD 1.100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 3.90% 14/9/2026	1.100.169	0,08
USD 670.000	Natixis SA 3.82% 5/10/2026	669.816	0,05
USD 4.300.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. FRN 12/3/2027	4.303.579	0,31
USD 1.180.000	Toronto-Dominion Bank 4.00% 12/3/2027	1.179.239	0,09
		7.252.803	0,53

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Frankreich		
USD 1.370.000	BNP Paribas 3.80% 24/11/2026	1.368.747	0,10
		1.368.747	0,10
	Irland		
USD 600.000	Goldman Sachs Bank USA FRN 1/7/2026	600.109	0,04
		600.109	0,04
	Japan		
USD 430.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. FRN 24/2/2027	429.997	0,03
		429.997	0,03
	Luxemburg		
USD 1.350.000	Barclays Bank PLC 4.05% 12/3/2027	1.349.363	0,10
		1.349.363	0,10
	Niederlande		
USD 2.880.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.00% 10/2/2027	2.881.506	0,21
USD 3.380.000	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 4.00% 16/11/2026	3.380.982	0,25
		6.262.488	0,46
	Spanien		
USD 250.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.83% 20/8/2026	249.976	0,02
USD 1.370.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.83% 26/2/2027	1.366.437	0,10
USD 3.985.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.10% 10/3/2027	3.982.698	0,29
USD 1.150.000	Banco Santander SA 3.80% 25/2/2027	1.147.369	0,09
USD 2.880.000	Banco Santander SA 4.12% 9/4/2027	2.879.491	0,21
USD 2.880.000	Bank of America NA 4.10% 2/4/2027	2.879.604	0,21
		12.505.575	0,92
	USA		
USD 500.000	Bank of America NA 3.75% 25/2/2027	498.729	0,04
USD 480.000	Bank of Montreal 3.80% 13/11/2026	479.657	0,03
USD 500.000	Bayerische Landesbank 3.80% 13/11/2026	499.663	0,04
USD 1.370.000	Commerzbank AG 3.86% 23/2/2027	1.367.405	0,10
USD 1.595.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.02% 16/4/2027	1.594.178	0,12
USD 650.000	Deutsche Bank AG 3.85% 15/10/2026	649.625	0,05
USD 4.000.000	Deutsche Bank AG 4.15% 5/5/2027	3.997.947	0,29
USD 650.000	Goldman Sachs Bank USA 3.85% 15/7/2026	650.035	0,05
USD 3.000.000	HSBC Bank USA NA FRN 10/7/2026	3.000.810	0,22
USD 1.370.000	KEB Hana Bank 3.86% 25/11/2026	1.368.671	0,10
USD 2.110.000	MUFG Bank Ltd. FRN 2/7/2026	2.110.377	0,15
USD 1.500.000	Nordea Bank Abp FRN 4/1/2027	1.500.902	0,11
USD 1.380.000	Royal Bank of Canada 4.00% 12/3/2027	1.379.377	0,10
USD 1.560.000	Toronto-Dominion Bank FRN 31/12/2026	1.561.005	0,11
USD 1.000.000	Toronto-Dominion Bank 4.10% 1/4/2027	1.000.251	0,07
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 2.020.000	Toronto-Dominion Bank FRN 9/4/2027	2.025.787	0,15
USD 4.260.000	Wells Fargo Bank NA FRN 10/11/2026	4.256.855	0,31
USD 250.000	Wells Fargo Bank NA FRN 24/3/2027	249.857	0,02
USD 2.880.000	Wells Fargo Bank NA 4.07% 9/4/2027	2.878.653	0,21
USD 2.880.000	Westpac Banking Corp. FRN 9/4/2027	2.881.848	0,21
		33.951.632	2,48
Summe Einlagenzertifikate		63.970.717	4,68
COMMERCIAL PAPER			
	Australien		
USD 3.520.000	Commonwealth Bank of Australia 12/4/2027 (Zero Coupon)	3.395.921	0,25
USD 2.470.000	Concord Minutemen Capital Co. 19/8/2026 (Zero Coupon)	2.448.328	0,18
USD 2.000.000	Macquarie Group Ltd. 5/6/2026 (Zero Coupon)	1.998.478	0,15
USD 1.330.000	Macquarie Group Ltd. 12/8/2026 (Zero Coupon)	1.318.734	0,10
USD 3.220.000	Macquarie Group Ltd. 1/9/2026 (Zero Coupon)	3.185.314	0,23
USD 1.400.000	Mainbeach Funding LLC 20/8/2026 (Zero Coupon)	1.387.653	0,10
USD 1.020.000	National Bank of Canada 4/6/2026 (Zero Coupon)	1.019.382	0,07
		14.753.810	1,08
	Kanada		
USD 1.000.000	Alimentation Couche-Tard, Inc. 15/7/2026 (Zero Coupon)	994.657	0,07
USD 1.125.000	American Honda Finance Corp. 10/8/2026 (Zero Coupon)	1.115.624	0,08
USD 265.000	Carrier Global Corp. 1/6/2026 (Zero Coupon)	264.914	0,02
USD 1.960.000	CDP Financial, Inc. 24/3/2027 (Zero Coupon)	1.895.400	0,14
USD 5.380.000	Fidelity National Information Services, Inc. 9/6/2026 (Zero Coupon)	5.373.549	0,39
USD 1.590.000	National Bank of Canada FRN 29/12/2026	1.591.665	0,12
USD 1.210.000	National Bank of Canada 6/4/2027 (Zero Coupon)	1.168.719	0,09
USD 4.150.000	National Bank of Canada 4/5/2027 (Zero Coupon)	3.995.017	0,29
USD 920.000	Nutrien Ltd. 9/6/2026 (Zero Coupon)	918.886	0,07
USD 4.695.000	Nutrien Ltd. 18/6/2026 (Zero Coupon)	4.684.579	0,34
USD 1.380.000	UBS AG FRN 17/3/2027	1.380.952	0,10
		23.383.962	1,71
	Frankreich		
USD 4.100.000	Banco Santander SA 4/5/2027 (Zero Coupon)	3.944.948	0,29
USD 690.000	DNB Bank ASA 5/10/2026 (Zero Coupon)	680.625	0,05
USD 1.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 17/11/2026 (Zero Coupon)	981.475	0,07
USD 2.000.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 9/6/2026 (Zero Coupon)	1.997.596	0,15
		7.604.644	0,56

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Deutschland		
USD 5.400.000	Boston Scientific Corp. 1/7/2026 (Zero Coupon)	5.380.086	0,39
USD 750.000	E.ON SE 2/6/2026 (Zero Coupon)	749.676	0,05
USD 4.500.000	E.ON SE 9/7/2026 (Zero Coupon)	4.479.341	0,33
USD 5.180.000	Eaton Capital ULC 11/6/2026 (Zero Coupon)	5.172.647	0,38
USD 1.040.000	Lexington Parker Capital Co. LLC 20/8/2026 (Zero Coupon)	1.030.780	0,08
USD 2.080.000	Reliance Funding Co. LLC 3/6/2026 (Zero Coupon)	2.078.944	0,15
		18.891.474	1,38
	Irland		
USD 2.900.000	Eaton Capital Unlimited 12/6/2026 (Zero Coupon)	2.895.563	0,21
USD 4.340.000	Emerson Electric Co. 24/8/2026 (Zero Coupon)	4.301.612	0,31
USD 4.640.000	Glencove Funding LLC 6/8/2026 (Zero Coupon)	4.606.330	0,34
USD 3.400.000	Mitsubishi HC Finance America LLC 22/6/2026 (Zero Coupon)	3.390.829	0,25
		15.194.334	1,11
	Japan		
USD 3.420.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited 21/7/2026 (Zero Coupon)	3.400.969	0,25
USD 8.000.000	Suncor Energy, Inc. 11/6/2026 (Zero Coupon)	7.988.621	0,58
		11.389.590	0,83
	Neuseeland		
USD 750.000	Alimentation Couche-Tard, Inc. 9/6/2026 (Zero Coupon)	749.085	0,06
		749.085	0,06
	Norwegen		
USD 1.645.000	John Deere Capital Corp. 14/7/2026 (Zero Coupon)	1.637.297	0,12
		1.637.297	0,12
	Schweden		
USD 1.000.000	Spire, Inc. 4/6/2026 (Zero Coupon)	999.348	0,07
		999.348	0,07
	Schweiz		
USD 3.000.000	Virginia Electric & Power Co. 4/6/2026 (Zero Coupon)	2.998.121	0,22
		2.998.121	0,22
	Vereinigtes Königreich		
USD 775.000	Bay Square Funding LLC 7/7/2026 (Zero Coupon)	771.841	0,05
USD 1.200.000	Lloyds Bank PLC 14/10/2026 (Zero Coupon)	1.182.271	0,09
USD 1.390.000	LMA-Americas LLC 23/6/2026 (Zero Coupon)	1.386.378	0,10
		3.340.490	0,24
	USA		
USD 2.130.000	American Honda Finance Corp. 24/8/2026 (Zero Coupon)	2.108.844	0,15
USD 2.210.000	American Water Capital Corp. 11/6/2026 (Zero Coupon)	2.206.983	0,16
USD 2.000.000	Aquitaine Funding Co. LLC 24/6/2026 (Zero Coupon)	1.994.520	0,15
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 690.000	ASB Bank Ltd. 23/11/2026 (Zero Coupon)	676.972	0,05
USD 2.820.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 6/4/2027	2.821.179	0,21
USD 2.920.000	Bay Square Funding LLC 7/8/2026 (Zero Coupon)	2.898.500	0,21
USD 1.560.000	Bay Square Funding LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	1.548.015	0,11
USD 2.300.000	Bay Square Funding LLC 8/9/2026 (Zero Coupon)	2.274.976	0,17
USD 3.620.000	Bayerische Landesbank 18/8/2026 (Zero Coupon)	3.589.516	0,26
USD 4.270.000	Britannia Funding Co. LLC 20/7/2026 (Zero Coupon)	4.246.612	0,31
USD 2.175.000	Bunge Ltd. Finance Corp. 24/6/2026 (Zero Coupon)	2.168.661	0,16
USD 3.675.000	Bunge Ltd. Finance Corp. 25/6/2026 (Zero Coupon)	3.663.864	0,27
USD 1.750.000	Carrier Global Corp. 5/6/2026 (Zero Coupon)	1.748.669	0,13
USD 950.000	Carrier Global Corp. 25/6/2026 (Zero Coupon)	947.165	0,07
USD 1.160.000	CDP Financial, Inc. 15/3/2027 (Zero Coupon)	1.122.971	0,08
USD 4.340.000	Charles Schwab & Co., Inc. 13/8/2026 (Zero Coupon)	4.304.628	0,31
USD 1.560.000	Charles Schwab Corp. 28/7/2026 (Zero Coupon)	1.550.250	0,11
USD 5.240.000	Columbia Funding Co. LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	5.199.743	0,38
USD 1.500.000	Commonwealth Bank of Australia 18/3/2027 (Zero Coupon)	1.451.547	0,11
USD 680.000	Concord Minutemen Capital Co. LLC 13/7/2026 (Zero Coupon)	676.757	0,05
USD 2.000.000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 6/10/2026 (Zero Coupon)	1.972.218	0,14
USD 1.365.000	Extra Space Storage LP 4/6/2026 (Zero Coupon)	1.364.110	0,10
USD 2.950.000	Extra Space Storage LP 26/6/2026 (Zero Coupon)	2.940.741	0,21
USD 685.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 19/1/2027 (Zero Coupon)	667.638	0,05
USD 3.240.000	Fidelity National Information Services, Inc. 16/6/2026 (Zero Coupon)	3.233.604	0,24
USD 5.760.000	Glencore Funding LLC 4/8/2026 (Zero Coupon)	5.717.284	0,42
USD 975.000	Glencore Funding LLC 5/8/2026 (Zero Coupon)	967.660	0,07
USD 4.030.000	Glencove Funding LLC 3/8/2026 (Zero Coupon)	4.002.043	0,29
USD 5.410.000	Hqla Funding LLC 5/8/2026 (Zero Coupon)	5.370.296	0,39
USD 1.490.000	Ionic Funding LLC 9/7/2026 (Zero Coupon)	1.483.468	0,11
USD 4.230.000	Ionic Funding LLC 23/7/2026 (Zero Coupon)	4.205.087	0,31
USD 680.000	Johnson & Johnson 16/7/2026 (Zero Coupon)	676.707	0,05
USD 2.750.000	Johnson & Johnson 17/9/2026 (Zero Coupon)	2.719.127	0,20
USD 3.390.000	JP Morgan Securities LLC FRN 4/1/2027	3.391.607	0,25
USD 5.010.000	Koch Cos. LLC 18/6/2026 (Zero Coupon)	4.999.861	0,37

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 7.665.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 6/10/2026 (Zero Coupon)	7.559.746	0,55
USD 250.000	Lexington Parker Capital Co. LLC 26/8/2026 (Zero Coupon)	247.621	0,02
USD 1.220.000	Lexington Parker Capital Co. LLC 3/9/2026 (Zero Coupon)	1.207.329	0,09
USD 2.630.000	Lime Funding LLC 20/8/2026 (Zero Coupon)	2.606.958	0,19
USD 1.410.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 19/11/2026 (Zero Coupon)	1.383.571	0,10
USD 1.820.000	Lloyds Bank PLC 9/10/2026 (Zero Coupon)	1.794.131	0,13
USD 680.000	Mackinac Funding Co. LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	676.711	0,05
USD 1.510.000	Macquarie Bank Ltd. 20/7/2026 (Zero Coupon)	1.501.517	0,11
USD 1.750.000	Mitsubishi HC Finance America LLC 29/6/2026 (Zero Coupon)	1.743.866	0,13
USD 3.265.000	Mitsubishi HC Finance America LLC 20/7/2026 (Zero Coupon)	3.245.744	0,24
USD 3.460.000	MUFG Bank Ltd. 17/11/2026 (Zero Coupon)	3.396.059	0,25
USD 2.850.000	National Australia Bank Ltd. FRN 21/10/2026	2.851.055	0,21
USD 1.250.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 25/6/2026 (Zero Coupon)	1.246.245	0,09
USD 5.000.000	NTT Finance Americas, Inc. 2/6/2026 (Zero Coupon)	4.997.942	0,37
USD 1.250.000	Nutrien Ltd. 4/6/2026 (Zero Coupon)	1.249.179	0,09
USD 4.075.000	Penske Truck Leasing Co. LP 7/7/2026 (Zero Coupon)	4.056.574	0,30
USD 1.170.000	Penske Truck Leasing Co. LP 10/7/2026 (Zero Coupon)	1.164.278	0,08
USD 1.720.000	Penske Truck Leasing Co. LP 14/7/2026 (Zero Coupon)	1.710.745	0,12
USD 1.500.000	Penske Truck Leasing Co. LP 13/8/2026 (Zero Coupon)	1.486.554	0,11
USD 500.000	Protective Life Short Term Funding LLC 26/8/2026 (Zero Coupon)	495.328	0,04
USD 500.000	Pure Grove Funding 22/1/2027 (Zero Coupon)	487.037	0,04
USD 3.300.000	Resolute Funding Co. LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	3.274.447	0,24
USD 2.500.000	RWE AG 21/10/2026 (Zero Coupon)	2.458.262	0,18
USD 2.230.000	Ryder System, Inc. 11/6/2026 (Zero Coupon)	2.226.828	0,16
USD 1.310.000	Ryder System, Inc. 25/6/2026 (Zero Coupon)	1.306.065	0,10
USD 2.410.000	Salisbury Receivables Co. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	2.397.892	0,18
USD 1.960.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2/4/2027 (Zero Coupon)	1.894.625	0,14
USD 5.400.000	Spire, Inc. 9/7/2026 (Zero Coupon)	5.374.712	0,39
USD 2.620.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Limited 12/8/2026 (Zero Coupon)	2.599.236	0,19
USD 4.430.000	Walt Disney Co. 25/2/2027 (Zero Coupon)	4.302.412	0,31
USD 5.380.000	WEC Energy Group, Inc. 9/6/2026 (Zero Coupon)	5.373.533	0,39
USD 3.240.000	WEC Energy Group, Inc. 12/6/2026 (Zero Coupon)	3.235.025	0,24
		170.463.050	12,48
Summe Commercial Paper		271.405.205	19,86
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1.322.253.935	96,77
	Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	STAMMAKTIEN		
	Kaimaninseln		
286.200	Gracell Biotechnologies, Inc. ADR*	14.310	0,00
		14.310	0,00
	USA		
476.486	Altegrity, Inc.	618.002	0,05
55.940	Blueprint Medicines Corp.*	55.381	0,00
472.331	Contra Hologic, Inc.*	4.723	0,00
112.616	DataRobot, Inc.*	366.002	0,03
		1.044.108	0,08
Summe Stammaktien		1.058.418	0,08
Gesamt Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		1.058.418	0,08
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.323.312.353	96,85
Sonstiges Nettovermögen		43.060.999	3,15
Gesamt Nettovermögen (USD)		1.366.373.352	100,00

* Dieses Wertpapier unterliegt einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 56.058.750	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.NA.HY. Series 46 Version 2 und zahlt fest 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(2.404.781)	(4.645.954)
CCCDS	USD 81.600.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit CDX. NA.IG. Series 46 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	(548.390)	(1.824.605)
TRS	CAD 2.108.628	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis -0 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16.02.2028	80.435	80.435
TRS	USD 39.555.735	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 125 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.02.2027	(38.461)	(38.461)
TRS	USD (6.683.836)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 15 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.12.2026	(90.277)	(90.277)
TRS	GBP 4.350.769	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 25 bis 25 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	02.05.2028	(197.101)	(197.101)
TRS	USD 64.378.673	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2028	832.585	832.585
TRS	USD (44.795.635)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Citibank	24.11.2026	(3.360.184)	(3.360.184)
TRS	CAD 2.322.863	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 55 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	25.012	25.012
TRS	USD 8.476.433	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 55 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	950	950
TRS	CAD 2.836.101	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 162 Basispunkten.(1)	JP Morgan	09.02.2027	110.790	110.790
TRS	GBP 5.357.110	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 162 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	8.039	8.039

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 12.923.317	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 162 Basispunkten.(1)	JP Morgan	09.02.2027	(2.324.363)	(2.324.363)
TRS	USD (105.872.439)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 20 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.11.2028	(3.427.127)	(3.427.127)
TRS	USD (1.472.358)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 15 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	26.05.2028	46.910	46.910
TRS	GBP 64.759.475	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 25 bis 25 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	145.088	145.088
TRS	USD 11.149.104	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 55 Basispunkten.(1)	UBS	05.02.2029	(3.780)	(3.780)
TRS	GBP (62)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 55 Basispunkten.(1)	UBS	05.02.2029	28	28
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 996.819.928)					(11.144.627)	(14.662.015)

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement USD	Nicht realisierter Nettowertverlust USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(484)	USD	E-Mini Russell 2000 Index Futures June 2026	Juni 2026	70.768.060	(9.440.786)
(260)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juni 2026	98.897.500	(10.709.332)
(9)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juni 2026	5.491.305	(896.467)
Summe				175.156.865	(21.046.585)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	4.573.533	EUR	3.921.000	Bank of America Merrill Lynch	25.06.2026	1.353
USD	183.360	EUR	157.188	Citibank	25.06.2026	67
						1.420
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	9.315	USD	6.755	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(60)
						(60)
Anteilklasse BRL Hedged						
BRL	68.490.791	USD	13.617.136	State Street Bank & Trust Company	02.06.2026	(73.779)
BRL	69.062.525	USD	13.552.035	State Street Bank & Trust Company	02.07.2026	4.655
USD	65.101	BRL	325.903	State Street Bank & Trust Company	02.06.2026	658
USD	102.541	BRL	523.093	State Street Bank & Trust Company	02.07.2026	(140)
						(68.606)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	34.357.941	USD	44.326.934	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(287.653)
USD	3.523.925	CHF	2.772.914	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(30.337)
						(317.990)
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	567.761.242	USD	669.138.089	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(7.368.536)
USD	3.712.501	EUR	3.164.609	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	23.903
						(7.344.633)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	192.021.863	USD	261.411.515	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(3.331.623)
USD	404.439	GBP	300.241	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	912
						(3.330.711)
Anteilklasse HKD Hedged						
HKD	46.675	USD	5.967	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(7)
USD	6	HKD	48	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(7)
Anteilklasse JPY Hedged						
JPY	14.848.876	USD	95.202	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.885)
						(1.885)
Anteilklasse SGD Hedged						
SGD	222.169	USD	175.919	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.751)
USD	9.116	SGD	11.663	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(27)
						(1.778)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 1.003.847.051)						(11.064.250)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	22,12
Industrie	17,05
Basiskonsumgüter	16,16
Technologie	15,93
Government	7,18
Kommunikation	6,09
Zyklische Konsumgüter	4,52
Grundstoffe	3,51
Energie	3,18
Versorger	1,11
Wertpapiervermögen zum Marktwert	96,85
Sonstiges Nettovermögen	3,15
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Australien		
3.952.857	Atlas Arteria Ltd.^	14.010.603	1,02
4.978.459	DigiCo Infrastructure REIT^	9.449.257	0,69
955.444	Goodman Group REIT	21.754.649	1,59
3.184.753	NEXTDC Ltd.^	34.894.703	2,55
11.125.213	Scentre Group REIT	30.634.154	2,24
		110.743.366	8,09
	Belgien		
360.879	Aedifica SA REIT^	30.015.692	2,19
254.930	Care Property Invest NV REIT	3.824.946	0,28
		33.840.638	2,47
	Kanada		
262.290	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	23.742.348	1,73
1.102.205	Primaris REIT^	15.528.622	1,14
		39.270.970	2,87
	Kaimaninseln		
1.250.000	CK Hutchison Holdings Ltd.	11.238.697	0,82
6.724.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	20.629.426	1,51
		31.868.123	2,33
	Frankreich		
916.814	Engie SA	28.376.663	2,07
		28.376.663	2,07
	Deutschland		
437.325	LEG Immobilien SE	28.554.099	2,08
		28.554.099	2,08
	Griechenland		
1.098.627	Public Power Corp. SA	27.899.428	2,04
		27.899.428	2,04
	Guernsey		
3.275.874	Picton Property Income Ltd. REIT	3.234.385	0,24
3.214.362	Schroder Ltd. REIT	2.078.047	0,15
13.217.380	Sirius Real Estate Ltd. REIT^	17.569.405	1,28
		22.881.837	1,67
	Hongkong		
3.631.440	Link REIT	18.714.152	1,37
6.974.400	Swire Properties Ltd.	19.795.506	1,44
		38.509.658	2,81
	Italien		
2.124.014	Enav SpA	13.311.537	0,97
3.580.395	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	28.090.345	2,05
5.022.900	Snam SpA	36.558.140	2,67
		77.960.022	5,69
	Japan		
15.874	GLP J REIT	13.323.418	0,97
11.605	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc. REIT	7.860.758	0,58
		21.184.176	1,55
	Luxemburg		
3.635.432	SES SA^	41.099.837	3,00
		41.099.837	3,00
	Niederlande		
1.474.294	CTP NV	27.821.955	2,03
		27.821.955	2,03
	Singapur		
10.512.463	CapitaLand Ascendas REIT^	20.585.225	1,50
15.351.800	CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	27.295.830	1,99
10.153.400	CapitaLand Investment Ltd.	20.200.232	1,48
11.081.724	Keppel DC REIT	20.050.742	1,46
1.590.100	Keppel Ltd.	13.401.328	0,98
7.217.400	Sembcorp Industries Ltd.	36.123.746	2,64
		137.657.103	10,05
	Spanien		
1.637.606	Merlin Properties Socimi SA REIT	29.072.536	2,12
580.519	Naturgy Energy Group SA	19.300.073	1,41
1.150.747	Neinor Homes SA	21.448.078	1,57
		69.820.687	5,10
	Schweiz		
35.064	Flughafen Zurich AG	10.628.039	0,78
		10.628.039	0,78
	Vereinigtes Königreich		
3.217.547	Centrica PLC	8.190.686	0,60
566.860	Drax Group PLC	6.060.820	0,44
1.209.663	Great Portland Estates PLC REIT	5.118.168	0,37
3.286.309	Land Securities Group PLC REIT^	28.158.141	2,06
8.887.945	LondonMetric Property PLC REIT	22.673.207	1,65
826.236	National Grid PLC	13.453.737	0,98
16.705.850	Primary Health Properties PLC REIT	21.151.193	1,54
13.336.854	Supermarket Income PLC REIT	15.039.408	1,10
3.338.685	Target Healthcare PLC REIT	4.901.856	0,36
1.106.882	United Utilities Group PLC	19.964.996	1,46
1.597.037	Workspace Group PLC REIT	7.512.741	0,55
		152.224.953	11,11
	USA		
277.870	Agree Realty Corp. REIT	20.485.966	1,50
405.926	Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT^	19.914.730	1,45
537.869	CareTrust REIT, Inc.	21.815.967	1,59
153.620	Cheniere Energy, Inc.	34.725.801	2,54
327.300	Crown Castle, Inc. REIT	29.610.831	2,16
117.243	Digital Realty Trust, Inc. REIT	22.341.826	1,63
148.172	DTE Midstream LLC^	20.960.411	1,53
39.587	Equinix, Inc. REIT	41.829.999	3,05
620.575	Equity Residential REIT	40.225.672	2,94
301.388	Iron Mountain, Inc. REIT	37.908.583	2,77
1.313.943	PG&E Corp.	21.180.761	1,55
369.912	Regency Centers Corp. REIT	28.645.985	2,09
104.407	SBA Communications Corp. REIT	21.267.706	1,55

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
106.659	Welltower, Inc. REIT	22.155.207	1,62
		383.069.445	27,97
Summe Stammaktien		1.283.410.999	93,71
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1.283.410.999	93,71
Investmentfonds			
	Irland		
328.619	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund˜	32.880.304	2,40
		32.880.304	2,40
Gesamt Investmentfonds		32.880.304	2,40
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.316.291.303	96,11
Sonstiges Nettovermögen		53.254.920	3,89
Gesamt Nettovermögen (USD)		1.369.546.223	100,00

^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
˜Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowert-zuwachs USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR 29.166.523	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 25 bis 26 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	826.582	826.582
TRS	GBP 18.453.964	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 25 bis 26 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	574.387	574.387
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 47.620.487)					1.400.969	1.400.969

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)

Anzahl der Kontrakte	Call/Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(400.000)	Call	Atlas Arteria	Bank of America Merrill Lynch	AUD 5,00	17.06.2026	(3.527)	(20.065)
(505.700)	Call	Atlas Arteria	Bank of America Merrill Lynch	AUD 5,06	24.06.2026	(9.311)	(25.193)
(1.280.700)	Call	Capitaland Investment Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	SGD 2,79	24.06.2026	20.207	(2.805)
(1.128.800)	Call	Capitaland Investment Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	SGD 2,69	14.07.2026	15.264	(20.364)
(73.900)	Call	Caretrust REIT, Inc.	Bank of America Merrill Lynch	USD 42,82	29.06.2026	20.174	(53.918)
(429.900)	Call	Digico Infrastructure REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,56	17.06.2026	(30.793)	(54.757)
(129.600)	Call	Digico Infrastructure REIT	Bank of America Merrill Lynch	AUD 2,93	01.07.2026	3.385	(4.195)
(92.500)	Call	Drax Group PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 8,60	15.07.2026	8.836	(14.377)
(115.000)	Call	Drax Group PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 8,44	02.07.2026	17.327	(17.249)
(2.000)	Call	GLP J REIT	Bank of America Merrill Lynch	JPY 140.907,43	24.06.2026	13.944	(2.506)
(1.975)	Call	GLP J REIT	Bank of America Merrill Lynch	JPY 138.353,89	01.07.2026	6.624	(10.190)
(515.100)	Call	Londonmetric Property PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,98	16.06.2026	29.504	(6.652)
(823.100)	Call	Londonmetric Property PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,94	01.07.2026	16.506	(35.020)
(100.000)	Call	Londonmetric Property PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,92	14.07.2026	(2.333)	(7.253)
(125.000)	Call	Merlin Properties Socimi SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 15,57	03.06.2026	48.079	(8.556)
(132.000)	Call	Merlin Properties Socimi SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 15,68	10.06.2026	41.927	(17.482)
(102.000)	Call	Neinor Homes SA	Bank of America Merrill Lynch	EUR 17,15	11.06.2026	33.138	(467)
(681.100)	Call	Scentre Group	Bank of America Merrill Lynch	AUD 3,70	17.06.2026	(43.231)	(73.364)
(541.400)	Call	Sembcorp Industries Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	SGD 7,31	03.06.2026	24.180	—
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,08	16.06.2026	5.899	(864)
(500.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	Bank of America Merrill Lynch	GBP 1,01	17.06.2026	10.560	(12.375)
(400.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,86	16.06.2026	4.314	(3.152)
(400.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,85	24.06.2026	4.356	(4.898)
(325.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,85	21.07.2026	(1.723)	(9.043)
(325.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Bank of America Merrill Lynch	GBP 0,85	14.07.2026	(1.594)	(8.217)
(16.000)	Call	Aedifica	Barclays Bank	EUR 72,52	09.07.2026	(5.227)	(29.044)
(22.100)	Call	Agree Realty Corp.	Barclays Bank	USD 78,35	24.06.2026	21.666	(2.609)
(71.200)	Call	Caretrust REIT, Inc.	Barclays Bank	USD 40,15	10.06.2026	(16.024)	(91.973)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Call/Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(100.000)	Call	Enav SpA	Barclays Bank	EUR 5,32	02.07.2026	(2.389)	(6.816)
(10.200)	Call	Engie	Barclays Bank	EUR 27,99	17.06.2026	5.845	(1.029)
(217.000)	Call	Engie	Barclays Bank	EUR 27,12	09.07.2026	(1.585)	(135.101)
(245.000)	Call	Land Securities Group PLC	Barclays Bank	GBP 6,30	08.07.2026	(13.383)	(45.111)
(245.000)	Call	Land Securities Group PLC	Barclays Bank	GBP 6,30	02.07.2026	(14.111)	(42.231)
(117.900)	Call	PG&E Corp.	Barclays Bank	USD 17,61	22.07.2026	4.504	(33.530)
(54.600)	Call	Regency Centers Corp.	Barclays Bank	USD 81,97	03.06.2026	69.955	(249)
(159.800)	Call	United Utilities Group PLC	Barclays Bank	GBP 14,51	10.06.2026	67.302	(2.164)
(159.900)	Call	United Utilities Group PLC	Barclays Bank	GBP 14,58	17.06.2026	68.017	(5.134)
(25.600)	Call	Welltower, Inc.	Barclays Bank	USD 222,21	14.07.2026	77.156	(60.364)
(150.000)	Call	Workspace Group PLC	Barclays Bank	GBP 3,37	08.07.2026	(22.452)	(29.543)
(51.500)	Call	Agree Realty Corp.	Citibank	USD 79,92	17.06.2026	50.168	(271)
(181.000)	Call	Great Portland Estates PLC	Citibank	GBP 3,25	03.06.2026	12.764	(3.611)
(749.100)	Call	Link REIT	Citibank	HKD 40,13	17.06.2026	44.537	(19.146)
(283.000)	Call	Link REIT	Citibank	HKD 41,51	09.07.2026	3.375	(7.689)
(57.600)	Call	Neinor Homes SA	Citibank	EUR 16,58	08.07.2026	8.205	(8.992)
(400.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Citibank	GBP 0,86	10.06.2026	4.054	(2.174)
(400.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Citibank	GBP 0,85	02.07.2026	(3.024)	(8.381)
(2.385.400)	Call	Swire Properties Ltd.	Citibank	HKD 25,22	17.06.2026	194.199	(766)
(170.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	Citibank	HKD 24,66	03.06.2026	13.866	(1.476)
(325.100)	Call	Wharf Real Estate Investment	Citibank	HKD 25,59	11.06.2026	28.710	(1.741)
(690.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	Citibank	HKD 24,67	17.06.2026	42.380	(24.898)
(15.000)	Call	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 76,15	10.06.2026	7.551	(884)
(15.900)	Call	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 70,75	01.07.2026	(29.882)	(43.166)
(15.900)	Call	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 67,92	08.07.2026	(49.609)	(83.667)
(77.900)	Call	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 72,72	02.07.2026	4.834	(118.132)
(556.360)	Call	Atlas Arteria	Goldman Sachs	AUD 4,40	10.06.2026	(186.309)	(215.952)
(39.500)	Call	Caretrust REIT, Inc.	Goldman Sachs	USD 43,68	09.07.2026	(2.849)	(23.981)
(1.200)	Call	Cheniere Energy, Inc.	Goldman Sachs	USD 283,74	03.06.2026	8.023	—
(33.000)	Call	Cheniere Energy, Inc.	Goldman Sachs	USD 256,46	24.06.2026	184.854	(29.652)
(29.700)	Call	Cheniere Energy, Inc.	Goldman Sachs	USD 257,30	07.07.2026	157.602	(49.092)
(58.200)	Call	Crown Castle, Inc.	Goldman Sachs	USD 91,16	03.06.2026	96.438	(51.553)
(26.350)	Call	Digital Realty Trust, Inc.	Goldman Sachs	USD 200,47	08.07.2026	25.839	(73.714)
(26.350)	Call	Digital Realty Trust, Inc.	Goldman Sachs	USD 200,47	23.07.2026	48.936	(100.900)
(66.600)	Call	DT Midstream, Inc.	Goldman Sachs	USD 153,41	10.06.2026	97.613	(1.788)
(124.800)	Call	Equity Residental	Goldman Sachs	USD 66,12	10.06.2026	100.410	(62.130)
(90.900)	Call	Great Portland Estates PLC	Goldman Sachs	GBP 3,38	10.06.2026	6.027	(1.108)
(90.900)	Call	Great Portland Estates PLC	Goldman Sachs	GBP 3,36	10.06.2026	7.603	(1.368)
(700.000)	Call	Infrastrutture Wireless Italiane	Goldman Sachs	EUR 7,45	10.06.2026	111.151	(61.613)
(75.400)	Call	Iron Mountain, Inc.	Goldman Sachs	USD 131,98	07.07.2026	26.553	(224.936)
(300.000)	Call	Land Securities Group PLC	Goldman Sachs	GBP 6,27	10.06.2026	(21.015)	(77.838)
(32.000)	Call	Leg Immobilien SE	Goldman Sachs	EUR 63,39	03.06.2026	32.236	(1)
(283.000)	Call	Link REIT	Goldman Sachs	HKD 38,48	01.06.2026	(40.641)	(65.617)
(760.800)	Call	Londonmetric Property PLC	Goldman Sachs	GBP 1,90	24.06.2026	(1.017)	(44.082)
(45.000)	Call	Neinor Homes SA	Goldman Sachs	EUR 17,15	17.06.2026	17.598	(701)
(28.750)	Call	Neinor Homes SA	Goldman Sachs	EUR 16,86	09.06.2026	7.811	(207)
(15.000)	Call	Neinor Homes SA	Goldman Sachs	EUR 16,85	24.06.2026	4.435	(933)
(119.500)	Call	PG&E Corp.	Goldman Sachs	USD 16,81	11.06.2026	13.876	(22.249)
(1.810.475)	Call	Primary Health Properties	Goldman Sachs	GBP 0,98	10.06.2026	28.953	(10.809)
(1.183.000)	Call	Primary Health Properties	Goldman Sachs	GBP 0,95	17.06.2026	19.346	(30.558)
(300.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,03	03.06.2026	8.899	(637)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,02	30.06.2026	5.081	(4.374)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,04	24.06.2026	5.754	(4.040)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,02	02.07.2026	1.473	(6.938)
(350.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,02	14.07.2026	664	(9.096)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Call/Put	Beschreibung	Kontrahent	Aus-übungspreis	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(350.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	Goldman Sachs	GBP 1,02	21.07.2026	516	(10.417)
(250.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Goldman Sachs	GBP 0,81	03.06.2026	(5.822)	(9.291)
(884.700)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Goldman Sachs	GBP 0,83	01.06.2026	5.245	(8.439)
(708.400)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Goldman Sachs	GBP 0,83	11.06.2026	(7.345)	(15.842)
(22.300)	Call	Welltower, Inc.	Goldman Sachs	USD 222,67	17.06.2026	50.891	(14.152)
(57.400)	Call	Caretrust REIT, Inc.	JP Morgan	USD 40,42	03.06.2026	25.470	(44.363)
(551.600)	Call	Digico Infrastructure REIT	JP Morgan	AUD 2,30	11.06.2026	(121.992)	(142.942)
(390.500)	Call	Land Securities Group PLC	JP Morgan	GBP 6,40	16.06.2026	(26.351)	(81.567)
(22.000)	Call	Leg Immobilien SE	JP Morgan	EUR 59,74	24.06.2026	19.347	(11.512)
(50.000)	Call	Leg Immobilien SE	JP Morgan	EUR 57,57	01.07.2026	(12.829)	(70.030)
(602.000)	Call	Link REIT	JP Morgan	HKD 39,94	03.06.2026	3.166	(41.984)
(410.500)	Call	National Grid PLC	JP Morgan	GBP 13,09	16.06.2026	125.023	(10.658)
(95.700)	Call	National Grid PLC	JP Morgan	GBP 13,00	17.06.2026	34.304	(3.692)
(38.800)	Call	PG&E Corp.	JP Morgan	USD 16,94	29.06.2026	12.333	(12.095)
(117.900)	Call	PG&E Corp.	JP Morgan	USD 17,45	08.07.2026	17.465	(25.427)
(44.000)	Call	SBA Communications Corp.	JP Morgan	USD 227,47	03.06.2026	250.207	(8)
(396.900)	Call	Scentre Group	JP Morgan	AUD 3,89	24.06.2026	2.709	(12.397)
(862.500)	Call	Scentre Group	JP Morgan	AUD 3,79	09.07.2026	(36.158)	(72.551)
(550.000)	Call	Swire Properties Ltd.	JP Morgan	HKD 25,78	10.06.2026	41.799	(2)
(51.400)	Call	Agree Realty Corp.	Morgan Stanley	USD 80,96	03.06.2026	60.488	—
(556.400)	Call	Atlas Arteria	Morgan Stanley	AUD 4,40	03.06.2026	(191.475)	(213.501)
(2.097.800)	Call	Capitaland Ascendas REIT	Morgan Stanley	SGD 2,63	03.06.2026	42.543	(15)
(36.300)	Call	Crown Castle, Inc.	Morgan Stanley	USD 90,47	17.06.2026	5.334	(71.121)
(36.200)	Call	Crown Castle, Inc.	Morgan Stanley	USD 89,60	10.06.2026	8.956	(85.990)
(16.500)	Call	Crown Castle, Inc.	Morgan Stanley	USD 96,27	16.07.2026	7.171	(24.598)
(111.000)	Call	Enav SpA	Morgan Stanley	EUR 5,00	17.06.2026	(34.946)	(51.383)
(79.400)	Call	Enav SpA	Morgan Stanley	EUR 4,62	01.07.2026	(40.658)	(51.192)
(11.900)	Call	Equinix, Inc.	Morgan Stanley	USD 1.134,33	03.06.2026	353.744	(285)
(154.400)	Call	Equity Residental	Morgan Stanley	USD 67,61	22.06.2026	89.102	(74.470)
(100)	Call	GLP J REIT	Morgan Stanley	JPY 148.212,00	10.06.2026	815	—
(302.500)	Call	Infrastrutture Wireless Italiane	Morgan Stanley	EUR 7,33	24.06.2026	32.300	(58.245)
(56.500)	Call	Iron Mountain, Inc.	Morgan Stanley	USD 113,82	03.06.2026	(441.830)	(699.108)
(1.174.600)	Call	Keppel DC REIT	Morgan Stanley	SGD 2,43	16.06.2026	22.847	(3.253)
(19.900)	Call	Leg Immobilien SE	Morgan Stanley	EUR 64,94	10.06.2026	20.754	(25)
(55.100)	Call	Leg Immobilien SE	Morgan Stanley	EUR 57,41	09.07.2026	22.063	(89.865)
(37.600)	Call	Neinor Homes SA	Morgan Stanley	EUR 16,94	24.06.2026	14.137	(1.983)
(66.100)	Call	Neinor Homes SA	Morgan Stanley	EUR 16,45	09.07.2026	7.239	(12.389)
(318.000)	Call	NEXTDC Ltd.	Morgan Stanley	AUD 15,29	24.06.2026	(23.598)	(122.089)
(62.900)	Call	Regency Centers Corp.	Morgan Stanley	USD 81,86	08.06.2026	87.308	(3.054)
(48.900)	Call	Regency Centers Corp.	Morgan Stanley	USD 78,69	07.07.2026	15.524	(50.882)
(750.000)	Call	Scentre Group	Morgan Stanley	AUD 3,63	03.06.2026	(74.650)	(108.656)
(498.500)	Call	Sembcorp Industries Ltd.	Morgan Stanley	SGD 6,50	09.07.2026	(13.197)	(56.112)
(708.400)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Morgan Stanley	GBP 0,83	17.06.2026	(10.316)	(18.212)
(800.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	Morgan Stanley	GBP 0,83	01.07.2026	(10.520)	(22.922)
(64.900)	Call	Workspace Group PLC	Morgan Stanley	GBP 3,50	17.06.2026	(3.144)	(11.131)
(75.100)	Call	Workspace Group PLC	Morgan Stanley	GBP 3,43	01.07.2026	(2.051)	(10.488)
(45.800)	Call	Canadian Pacific Kansas City	Royal Bank of Canada	CAD 120,28	10.06.2026	(115.609)	(184.704)
(75.800)	Call	Canadian Pacific Kansas City	Royal Bank of Canada	CAD 121,60	29.06.2026	(207.966)	(305.874)
(14.950)	Call	Aedifica	UBS	EUR 72,42	24.06.2026	(8.244)	(21.241)
(2.632.800)	Call	Capitaland Ascendas REIT	UBS	SGD 2,53	09.07.2026	(12.621)	(72.733)
(3.436.100)	Call	Capitaland Integrated Commercial Trust	UBS	SGD 2,40	24.06.2026	69.901	(15.968)
(3.076.900)	Call	Capitaland Integrated Commercial Trust	UBS	SGD 2,33	01.07.2026	3.824	(57.583)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Call/Put	Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
VERKAUFTE OPTIONEN							
(156.800)	Call	Capitaland Investment Ltd.	UBS	SGD 2,86	10.06.2026	1.969	(2)
(1.174.000)	Call	Capitaland Investment Ltd.	UBS	SGD 2,89	16.06.2026	16.560	(85)
(828.700)	Call	Capitaland Investment Ltd.	UBS	SGD 2,79	01.07.2026	11.116	(3.022)
(281.250)	Call	CK Hutchison Holdings Ltd.	UBS	HKD 66,94	17.06.2026	(85.762)	(138.995)
(281.250)	Call	CK Hutchison Holdings Ltd.	UBS	HKD 67,27	24.06.2026	(82.068)	(136.524)
(382.500)	Call	Digico Infrastructure REIT	UBS	AUD 2,76	09.07.2026	(6.739)	(30.185)
(56.100)	Call	Enav SpA	UBS	EUR 5,25	11.06.2026	(4.122)	(11.079)
(70.000)	Call	Enav SpA	UBS	EUR 5,14	17.06.2026	(11.911)	(21.950)
(185.000)	Call	Engie	UBS	EUR 27,62	14.07.2026	64.938	(84.876)
(1.075)	Call	GLP J REIT	UBS	JPY 138.565,78	04.06.2026	9.327	(9)
(255.000)	Call	Goodman Group	UBS	AUD 29,24	03.06.2026	(284.114)	(450.993)
(184.600)	Call	Infrastrutture Wireless Italiane	UBS	EUR 7,67	17.06.2026	11.388	(15.668)
(302.500)	Call	Infrastrutture Wireless Italiane	UBS	EUR 7,27	02.07.2026	(15.962)	(69.519)
(1.349.650)	Call	Keppel DC REIT	UBS	SGD 2,35	02.06.2026	20.020	(3.916)
(1.478.900)	Call	Keppel DC REIT	UBS	SGD 2,44	10.06.2026	27.192	(1.048)
(1.349.650)	Call	Keppel DC REIT	UBS	SGD 2,33	02.07.2026	(13.101)	(40.354)
(97.900)	Call	Land Securities Group PLC	UBS	GBP 6,30	14.07.2026	(5.189)	(19.062)
(793.600)	Call	Londonmetric Property PLC	UBS	GBP 1,96	10.06.2026	27.045	(7.921)
(1.006.900)	Call	Londonmetric Property PLC	UBS	GBP 1,86	08.07.2026	(47.051)	(105.979)
(15.100)	Call	Merlin Properties Socimi SA	UBS	EUR 14,93	14.07.2026	(4.999)	(13.197)
(219.200)	Call	Merlin Properties Socimi SA	UBS	EUR 15,47	09.07.2026	(9.384)	(105.628)
(22.000)	Call	Neinor Homes SA	UBS	EUR 17,10	03.06.2026	6.247	(29)
(54.000)	Call	Neinor Homes SA	UBS	EUR 16,97	02.07.2026	13.630	(4.233)
(25.000)	Call	Neinor Homes SA	UBS	EUR 16,29	14.07.2026	(1.360)	(5.989)
(29.400)	Call	Neinor Homes SA	UBS	EUR 16,42	21.07.2026	963	(6.399)
(1.815.900)	Call	Scentre Group	UBS	AUD 3,64	11.06.2026	(158.123)	(258.570)
(500.000)	Call	Scentre Group	UBS	AUD 3,77	14.07.2026	(21.928)	(49.093)
(756.850)	Call	Sembcorp Industries Ltd.	UBS	SGD 6,38	15.07.2026	(55.842)	(126.014)
(756.850)	Call	Sembcorp Industries Ltd.	UBS	SGD 6,38	02.07.2026	(49.208)	(106.952)
(500.000)	Call	Sembcorp Industries Ltd.	UBS	SGD 6,29	14.07.2026	(51.577)	(100.483)
(500.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 0,94	03.06.2026	(6.809)	(34.615)
(1.597.800)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 1,00	10.06.2026	15.997	(31.313)
(500.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 1,00	08.07.2026	2.126	(14.904)
(500.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 1,01	07.07.2026	(3.935)	(12.955)
(200.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd.	UBS	GBP 1,01	09.07.2026	(1.963)	(5.424)
(1.000.000)	Call	Snam SpA	UBS	EUR 6,48	14.07.2026	45.758	(45.599)
(400.000)	Call	Supermarket Income REIT PLC	UBS	GBP 0,84	07.07.2026	(4.324)	(9.440)
(529.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	UBS	HKD 27,75	24.06.2026	32.778	(480)
(440.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	UBS	HKD 24,52	09.07.2026	(2.633)	(35.864)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 142.580.280)						998.611	(7.593.530)

Währung	Käufe Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE					
AUD	7.317 USD	5.304	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(46)
CHF	4.049 USD	5.221	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(33)
CNH	35.405 USD	5.220	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	20
HKD	40.826 USD	5.219	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(6)
JPY	825.197 USD	5.288	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(101)
SGD	6.607 USD	5.231	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(50)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	160	AUD	223	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
USD	161	CHF	125	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
USD	161	CNH	1.091	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
USD	165	HKD	1.283	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
USD	162	JPY	25.518	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	2
USD	161	SGD	205	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(214)
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	1.960.296	USD	1.421.008	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(12.009)
USD	170.308	AUD	238.522	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.134)
						(13.143)
Anteilklasse CAD Hedged						
CAD	286.320	USD	210.342	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.928)
USD	6.417	CAD	8.793	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	47
						(2.881)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	4.637.486	USD	5.981.047	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(36.815)
USD	299.055	CHF	233.765	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(581)
						(37.396)
Anteilklasse CNH Hedged						
CNH	21.561.598	USD	3.178.700	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	12.723
USD	97.613	CNH	663.124	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(539)
						12.184
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	33.637.709	USD	39.629.999	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(422.653)
USD	2.496.212	EUR	2.128.044	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	15.813
						(406.840)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	4.672	USD	6.361	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(81)
USD	191	GBP	142	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1)
						(82)
Anteilklasse HKD Hedged						
HKD	10.074.561	USD	1.287.930	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.572)
USD	40.785	HKD	319.056	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	46
						(1.526)
Anteilklasse SGD Hedged						
SGD	59.203.442	USD	46.855.187	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(443.020)
USD	1.790.342	SGD	2.280.759	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	2.356
						(440.664)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 102.581.370)						(890.562)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	59,88
Versorger	15,42
Industrie	6,51
Kommunikation	5,55
Energie	4,07
Investmentfonds	2,40
Basiskonsumgüter	1,02
Zyklische Konsumgüter	0,82
Diversifiziert	0,44
Wertpapiervermögen zum Marktwert	96,11
Sonstiges Nettovermögen	3,89
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN UND VORZUGSAKTIEN			
	Kanada		
898	Bright Minds Biosciences, Inc.	80.048	0,34
556	Definium Therapeutics, Inc.	13.194	0,06
		93.242	0,40
	Kaimaninseln		
687	MoonLake Immunotherapeutics	12.936	0,06
87.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	370.177	1,59
		383.113	1,65
	Dänemark		
1.250	Zealand Pharma AS	62.763	0,27
		62.763	0,27
	Frankreich		
3.446	Sanofi SA ADR	150.797	0,65
		150.797	0,65
	Deutschland		
2.792	Merck KGaA	423.137	1,82
837	Sartorius AG	237.905	1,03
		661.042	2,85
	Singapur		
1.235	WaVe Life Sciences Ltd.	8.027	0,04
		8.027	0,04
	Schweiz		
2.930	Alcon AG	195.255	0,84
4.110	Galderma Group AG ADR	175.641	0,75
2.625	Novartis AG ADR^	396.848	1,71
		767.744	3,30
	Vereinigtes Königreich		
1.786	AstraZeneca PLC	331.517	1,43
3.385	Immunocore Holdings PLC ADR	97.860	0,42
2.769	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	140.527	0,60
		569.904	2,45
	USA		
2.178	Alumis, Inc.	46.914	0,20
1.973	Annexon, Inc.	10.615	0,05
627	Apogee Therapeutics, Inc.	48.824	0,21
4.610	Arcus Biosciences, Inc.	113.129	0,49
3.064	Avalo Therapeutics, Inc.	49.024	0,21
845	Bicara Therapeutics, Inc.	18.556	0,08
6.399	Boston Scientific Corp.	313.807	1,35
3.837	Bruker Corp.	214.527	0,92
1.865	Charles River Laboratories International, Inc.^	334.133	1,44
5.890	Cogent Biosciences, Inc.	207.505	0,89
532	Corvus Pharmaceuticals, Inc.	6.602	0,03
4.429	Cytokinetics, Inc.	339.749	1,46
4.733	Dexcom, Inc.	344.468	1,48
1.645	Dianthus Therapeutics, Inc.	150.156	0,65
2.252	Edwards Lifesciences Corp.	194.100	0,83
625	Elevance Health, Inc.	245.325	1,06
3.422	Erasca, Inc.	42.227	0,18
1.900	EyePoint, Inc.	25.840	0,11
3.457	Gilead Sciences, Inc.	468.458	2,02
3.280	Gossamer Bio, Inc.	688	0,00
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
1.059	Humana, Inc.	321.714	1,38
1.403	Immunic, Inc.	21.284	0,09
2.815	Intellia Therapeutics, Inc.	37.411	0,16
1.451	Johnson & Johnson	330.973	1,42
2.310	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	61.896	0,27
507	Kodiak Sciences, Inc.	18.779	0,08
465	Liquidia Corp.	28.630	0,12
224	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	115.620	0,50
440	MapLight Therapeutics, Inc.	13.147	0,06
1.575	Maze Therapeutics, Inc.^	41.549	0,18
3.097	Merck & Co., Inc.	368.140	1,58
205	Mettler-Toledo International, Inc.	239.545	1,03
2.049	Moderna, Inc.	96.631	0,42
1.050	Nuvalent, Inc. Class A^	115.972	0,50
1.943	Ocular Therapeutix, Inc.	17.924	0,08
869	Oruka Therapeutics, Inc.	50.602	0,22
345	Palvella Therapeutics, Inc.	39.682	0,17
12.593	Pfizer, Inc.	326.851	1,41
4.110	Relay Therapeutics, Inc.	58.198	0,25
845	Revolution Medicines, Inc.	130.198	0,56
3.765	Sagimet Biosciences, Inc. Class A	27.409	0,12
987	Scholar Rock Holding Corp.	49.222	0,21
545	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	10.709	0,05
1.169	Tenet Healthcare Corp.	206.913	0,89
571	Thermo Fisher Scientific, Inc.	277.752	1,19
794	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	18.826	0,08
1.814	UnitedHealth Group, Inc.	685.964	2,95
820	Upstream Bio, Inc.	6.806	0,03
505	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	224.462	0,97
1.204	Vor BioPharma, Inc.	18.048	0,08
		7.135.504	30,71
Stammaktien und Vorzugsaktien insgesamt		9.832.136	42,32
ANLEIHEN			
	USA		
USD 952.500	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	951.540	4,10
USD 955.100	U.S. Treasury Bills 9/7/2026 (Zero Coupon)	951.445	4,10
USD 957.800	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	951.487	4,10
USD 960.500	U.S. Treasury Bills 3/9/2026 (Zero Coupon)	951.534	4,10
USD 963.100	U.S. Treasury Bills 1/10/2026 (Zero Coupon)	951.292	4,09
USD 965.900	U.S. Treasury Bills 29/10/2026 (Zero Coupon)	951.304	4,10
USD 968.600	U.S. Treasury Bills 27/11/2026 (Zero Coupon)	951.106	4,09
USD 973.600	U.S. Treasury Bills 21/1/2027 (Zero Coupon)	950.971	4,09
USD 976.700	U.S. Treasury Bills 18/2/2027 (Zero Coupon)	951.246	4,09
USD 979.400	U.S. Treasury Bills 18/3/2027 (Zero Coupon)	951.089	4,09
		9.513.014	40,95
Summe Anleihen		9.513.014	40,95
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		19.345.150	83,27

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
STAMMAKTIEN			
	USA		
5.805	Vigil Neuroscience, Inc.*	290	0,00
		290	0,00
Summe Stammaktien		290	0,00
Gesamt Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		290	0,00
Investmentfonds			
	Irland		
21.991	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	2.200.308	9,47
		2.200.308	9,47
Gesamt Investmentfonds		2.200.308	9,47
Wertpapiervermögen zum Marktwert		21.545.748	92,74
Sonstiges Nettovermögen		1.687.449	7,26
Gesamt Nettovermögen (USD)		23.233.197	100,00

* Dieses Wertpapier unterliegt einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.
^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
~ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR (26.173)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 38 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	21.12.2026	(236)	(236)
TRS	USD (2.099.026)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 38 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.08.2026	(2.254)	(2.254)
TRS	CHF (119.969)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(18.281)	(18.281)
TRS	EUR (147.415)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(1.236)	(1.236)
TRS	USD (2.380.879)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	(63.469)	(63.469)
TRS	USD (2.639.623)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 60 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	(97.603)	(97.603)
TRS	EUR (121.516)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 60 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(4.178)	(4.178)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 7.721.722)					(187.257)	(187.257)

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	4.645	USD	5.991	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(39)
USD	30	CHF	24	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(39)
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	3.886.712	USD	4.580.660	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(50.397)
USD	30.495	EUR	26.244	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(94)
						(50.491)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	4.666	USD	6.355	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(84)
USD	32	GBP	24	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(84)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 4.573.140)						(50.614)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Government	40,95
Basiskonsumgüter	40,26
Investmentfonds	9,47
Industrie	2,06
Wertpapiervermögen zum Marktwert	92,74
Sonstiges Nettovermögen	7,26
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
	Deutschland		
USD 13.219	iShares Brazil LTN BRL Government Bond UCITS ETF DE	1.279.573	0,80
EUR 51.361	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	6.350.274	3,98
		7.629.847	4,78
	Irland		
USD 1.212.254	iShares China CNY Bond UCITS ETF	6.145.044	3,85
EUR 225.272	iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF	2.513.585	1,57
EUR 1.063.248	iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF	7.983.929	5,00
EUR 1.124	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	1.158.113	0,73
EUR 505.022	iShares EUR Cash UCITS ETF	7.831.881	4,91
EUR 1.182.234	iShares EUR Corp. Bond Enhanced Active UCITS ETF	6.159.912	3,86
EUR 7.944	iShares EUR Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	1.888.686	1,18
EUR 3.598.329	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	15.846.321	9,92
EUR 314.000	iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	2.029.068	1,27
EUR 1.140.543	iShares II PLC- iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF	4.799.291	3,01
EUR 1.091.370	iShares JP Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Class A	5.982.890	3,75
EUR 62.628	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	2.485.079	1,56
EUR 162.130	iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF^	1.369.674	0,86
USD 422.829	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	3.007.971	1,88
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 289.953	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	2.265.113	1,42
USD 122.099	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	773.221	0,48
USD 248.587	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	1.684.349	1,05
USD 344.296	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	2.430.377	1,52
EUR 160.095	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	2.844.888	1,78
EUR 190.051	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF	1.554.807	0,97
USD 71.237	iShares Physical Gold ETC	5.382.526	3,37
EUR 4.308.188	iShares U.S. Equity Enhanced Active UCITS ETF	26.758.156	16,76
USD 1.299	iShares USD AAA CLO Active UCITS ETF	1.167.891	0,73
USD 811.668	iShares USD Corp. Bond Enhanced Active UCITS ETF	3.729.465	2,34
EUR 684.562	iShares USD Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	3.110.171	1,95
EUR 24.525	iShares USD TIPS UCITS ETF	5.456.077	3,42
EUR 33.447	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	4.105.619	2,57
EUR 91.311	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	13.373.409	8,38
EUR 1.412.336	iShares World Equity Factor Rotation Active UCITS ETF	7.893.546	4,94
		151.731.059	95,03
Börsengehandelte Fonds - insgesamt		159.360.906	99,81
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		159.360.906	99,81
Wertpapiervermögen zum Marktwert		159.360.906	99,81
Sonstiges Nettovermögen		306.004	0,19
Gesamt Nettovermögen (EUR)		159.666.910	100,00

^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	3.410.622	GBP	2.959.393	Goldman Sachs	02.06.2026	(3.896)
EUR	3.420.497	GBP	2.959.393	JP Morgan	06.07.2026	11.218
EUR	1.505.631	JPY	280.570.361	Goldman Sachs	02.06.2026	(6.367)
EUR	1.516.023	JPY	280.570.361	Barclays Bank	06.07.2026	2.009
EUR	845.564	USD	996.345	Deutsche Bank	02.06.2026	(9.741)
EUR	74.195.630	USD	86.907.841	HSBC	02.06.2026	(409.798)
EUR	75.386.383	USD	87.904.186	Barclays Bank	06.07.2026	36.501

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	1.498.613	USD	1.745.677	BNP Paribas	06.07.2026	2.251
GBP	2.959.393	EUR	3.425.802	JP Morgan	02.06.2026	(11.284)
JPY	280.570.361	EUR	1.514.040	Barclays Bank	02.06.2026	(2.042)
USD	87.904.186	EUR	75.498.305	Barclays Bank	02.06.2026	(37.571)
						(428.720)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse GBP Hedged						
EUR	33.824	GBP	29.323	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	12
GBP	3.478.335	EUR	4.019.743	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(8.918)
						(8.906)
Anteilklasse USD Hedged						
EUR	320.765	USD	375.625	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.500)
USD	26.321.460	EUR	22.339.834	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	242.501
						241.001
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 269.493.274)						(196.625)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Börsengehandelte Fonds	99,81
Wertpapiervermögen zum Marktwert	99,81
Sonstiges Nettovermögen	0,19
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
	Deutschland		
USD 21.392	iShares Brazil LTN BRL Government Bond UCITS ETF DE	2.070.704	0,97
EUR 122.118	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	15.098.669	7,11
		17.169.373	8,08
	Irland		
USD 2.569.265	iShares China CNY Bond UCITS ETF	13.023.876	6,13
EUR 335.139	iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF	3.739.481	1,76
EUR 901.845	iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF	6.771.954	3,19
EUR 2.034	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	2.095.732	0,99
EUR 740.317	iShares EUR Cash UCITS ETF	11.480.836	5,41
EUR 1.870.245	iShares EUR Corp. Bond Enhanced Active UCITS ETF	9.744.725	4,59
EUR 14.897	iShares EUR Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	3.541.762	1,67
EUR 4.859.560	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	21.400.530	10,08
EUR 220.457	iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	1.424.593	0,67
EUR 1.741.918	iShares II PLC - iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF	7.329.817	3,45
EUR 1.643.179	iShares JP Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Class A	9.007.907	4,24
EUR 105.711	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	4.194.613	1,97
EUR 120.762	iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF	1.020.197	0,48
USD 367.733	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	2.616.022	1,23
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 223.126	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	1.743.060	0,82
USD 144.479	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	914.947	0,43
USD 251.958	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	1.707.189	0,80
USD 271.737	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	1.918.185	0,90
EUR 118.554	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	2.106.705	0,99
EUR 154.691	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF	1.265.527	0,60
USD 94.309	iShares Physical Gold ETC	7.125.800	3,35
EUR 3.927.671	iShares U.S. Equity Enhanced Active UCITS ETF	24.394.765	11,49
USD 2.322	iShares USD AAA CLO Active UCITS ETF	2.087.639	0,98
USD 1.135.429	iShares USD Corp. Bond Enhanced Active UCITS ETF	5.217.088	2,46
EUR 919.318	iShares USD Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	4.176.737	1,97
EUR 30.556	iShares USD TIPS UCITS ETF	6.797.793	3,20
EUR 75.152	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	9.224.908	4,34
EUR 137.956	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	20.205.036	9,51
EUR 1.237.718	iShares World Equity Factor Rotation Active UCITS ETF	6.917.606	3,26
		193.195.030	90,96
Börsengehandelte Fonds - insgesamt		210.364.403	99,04
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		210.364.403	99,04
Wertpapiervermögen zum Marktwert		210.364.403	99,04
Sonstiges Nettovermögen		2.029.718	0,96
Gesamt Nettovermögen (EUR)		212.394.121	100,00

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	4.676.343	GBP	4.057.657	Goldman Sachs	02.06.2026	(5.342)
EUR	4.689.882	GBP	4.057.657	JP Morgan	06.07.2026	15.381
EUR	538.777	JPY	100.400.813	Bank of America Merrill Lynch	02.06.2026	(2.285)
EUR	542.502	JPY	100.400.813	Barclays Bank	06.07.2026	719
EUR	1.746.138	USD	2.057.509	Deutsche Bank	02.06.2026	(20.116)
EUR	102.527.212	USD	120.087.498	HSBC	02.06.2026	(561.061)
EUR	103.689.484	USD	120.906.977	Barclays Bank	06.07.2026	50.205
EUR	2.055.023	USD	2.393.817	BNP Paribas	06.07.2026	3.086
GBP	4.057.657	EUR	4.697.157	JP Morgan	02.06.2026	(15.471)
JPY	100.400.813	EUR	541.792	Barclays Bank	02.06.2026	(731)
USD	120.906.977	EUR	103.843.426	Barclays Bank	02.06.2026	(51.677)
USD	1.238.030	EUR	1.062.643	JP Morgan	02.06.2026	136
						(587.156)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	596.072	EUR	652.489	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	3.010
EUR	5.876	CHF	5.373	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(34)
						2.976
Anteilklasse GBP Hedged						
EUR	894.409	GBP	775.538	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	147
GBP	25.011.069	EUR	28.905.156	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(65.200)
						(65.053)
Anteilklasse PLN Hedged						
EUR	51	PLN	219	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
PLN	29.710	EUR	7.015	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	7
						7
Anteilklasse USD Hedged						
EUR	3.063.183	USD	3.581.437	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(9.491)
USD	149.060.250	EUR	126.506.646	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	1.378.686
						1.369.195
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 492.422.751)						719.969

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Börsengehandelte Fonds	99,04
Wertpapiervermögen zum Marktwert	99,04
Sonstiges Nettovermögen	0,96
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
	Irland		
USD 1.705.979	iShares China CNY Bond UCITS ETF	8.647.788	0,98
EUR 196.627	iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF	2.193.964	0,25
EUR 9.366.758	iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF	70.334.986	7,95
EUR 4.142	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	4.267.710	0,48
EUR 2.044.545	iShares EUR Cash UCITS ETF	31.706.804	3,58
EUR 5.988.713	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	26.373.094	2,98
EUR 9.424.535	iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	60.901.345	6,88
EUR 1.259.494	iShares II PLC - iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF	5.299.825	0,60
EUR 790.189	iShares JP Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Class A	4.331.816	0,49
EUR 2.714.976	iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB UCITS ETF	22.610.320	2,55
EUR 2.556.217	iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF	21.594.921	2,44
EUR 6.425.546	iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF	75.063.228	8,48
EUR 11.890.261	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	161.350.842	18,24
USD 2.574.060	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	18.311.650	2,07
EUR 1.314.928	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	10.272.217	1,16
	Irland *Fortsetzung*		
USD 735.806	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	4.659.664	0,53
USD 1.803.869	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	12.222.458	1,38
USD 2.465.885	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	17.406.625	1,97
EUR 1.251.343	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	22.236.365	2,51
EUR 1.977.189	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF	16.175.383	1,83
USD 405.152	iShares Physical Gold ETC	30.612.478	3,46
EUR 25.994.020	iShares U.S. Equity Enhanced Active UCITS ETF	161.448.858	18,25
USD 4.782	iShares USD AAA CLO Active UCITS ETF	4.299.349	0,49
EUR 183.653	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	22.543.406	2,55
EUR 117.358	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	17.188.253	1,94
EUR 9.074.424	iShares World Equity Factor Rotation Active UCITS ETF	50.716.956	5,73
		882.770.305	99,77
Börsengehandelte Fonds - insgesamt		882.770.305	99,77
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		882.770.305	99,77
Wertpapiervermögen zum Marktwert		882.770.305	99,77
Sonstiges Nettovermögen		2.039.475	0,23
Gesamt Nettovermögen (EUR)		884.809.780	100,00

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	4.801.031	GBP	4.184.322	BNP Paribas	02.06.2026	(26.799)
EUR	19.258.298	GBP	16.710.404	Goldman Sachs	02.06.2026	(22.003)
EUR	24.150.339	GBP	20.894.726	JP Morgan	06.07.2026	79.206
EUR	16.688.936	JPY	3.109.975.464	Bank of America Merrill Lynch	02.06.2026	(70.765)
EUR	16.804.323	JPY	3.109.975.464	Barclays Bank	06.07.2026	22.271
EUR	5.997.872	USD	7.067.412	Deutsche Bank	02.06.2026	(69.099)
EUR	341.135.237	USD	399.612.566	HSBC	02.06.2026	(1.909.373)
EUR	343.264.157	USD	400.262.690	Barclays Bank	06.07.2026	166.203
EUR	6.842.124	USD	7.970.126	BNP Paribas	06.07.2026	10.276
EUR	19.004.202	USD	22.077.029	HSBC	06.07.2026	80.171
GBP	20.894.726	EUR	24.187.798	JP Morgan	02.06.2026	(79.667)
JPY	3.109.975.464	EUR	16.782.339	Barclays Bank	02.06.2026	(22.637)
USD	400.262.690	EUR	343.773.782	Barclays Bank	02.06.2026	(171.078)
USD	6.417.288	EUR	5.525.525	BNP Paribas	02.06.2026	(16.649)
						(2.029.943)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	2.771.726	EUR	3.033.063	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	14.988
EUR	40.167	CHF	36.726	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(219)
						14.769

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock MyMap Plus Growth Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse GBP Hedged						
EUR	2.317.823	GBP	2.010.432	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(384)
GBP	126.885.692	EUR	146.639.520	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(329.176)
						(329.560)
Anteilklasse PLN Hedged						
EUR	53	PLN	227	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
PLN	40.108	EUR	9.470	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	9
						9
Anteilklasse USD Hedged						
EUR	3.735.767	USD	4.362.447	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(6.967)
USD	217.869.062	EUR	184.912.564	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	2.006.864
						1.999.897
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 1.532.054.524)						(344.828)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Börsengehandelte Fonds	99,77
Wertpapiervermögen zum Marktwert	99,77
Sonstiges Nettovermögen	0,23
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
BÖRSENGEHANDELTE FONDS			
	Deutschland		
USD 72.181	iShares Brazil LTN BRL Government Bond UCITS ETF DE	6.986.979	0,63
EUR 165.279	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE^	20.435.095	1,84
		27.422.074	2,47
	Irland		
USD 5.475.979	iShares China CNY Bond UCITS ETF	27.758.318	2,50
EUR 1.041.227	iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF	11.618.011	1,05
EUR 9.250.524	iShares Emerging Markets Equity Enhanced Active UCITS ETF	69.462.185	6,26
EUR 6.436	iShares EUR AAA CLO Active UCITS ETF	6.631.333	0,60
EUR 1.845.117	iShares EUR Cash UCITS ETF	28.614.075	2,58
EUR 8.838.690	iShares EUR Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	47.861.506	4,32
EUR 58.280	iShares EUR Inflation Linked Government Bond UCITS ETF	13.856.070	1,25
EUR 29.458.277	iShares Euro Government Bond Climate UCITS ETF Class A	129.728.360	11,70
EUR 3.574.720	iShares Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF^	23.099.841	2,08
EUR 6.223.590	iShares II PLC- iShares USD Tips 0-5 UCITS ETF	26.188.244	2,36
EUR 1.886.288	iShares JP Morgan Advanced USD EM Bond UCITS ETF Class A	10.340.631	0,93
EUR 359.770	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	14.275.674	1,29
EUR 1.101.654	iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF^	9.306.773	0,84
EUR 4.297.409	iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	58.315.840	5,26
USD 2.399.370	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	17.068.919	1,54
	Irland *Fortsetzung*		
EUR 1.322.736	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	10.333.214	0,93
USD 776.364	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	4.916.507	0,44
USD 1.457.552	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	9.875.921	0,89
USD 1.880.983	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	13.277.815	1,20
EUR 1.001.433	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	17.795.464	1,60
EUR 1.754.824	iShares MSCI World Value Factor Advanced UCITS ETF	14.356.215	1,29
USD 490.394	iShares Physical Gold ETC	37.053.193	3,34
EUR 33.077.815	iShares U.S. Equity Enhanced Active UCITS ETF	205.446.309	18,52
USD 6.743	iShares USD AAA CLO Active UCITS ETF	6.062.424	0,55
EUR 5.482.040	iShares USD Corp. Bond ESG SRI UCITS ETF	24.906.552	2,25
EUR 172.388	iShares USD TIPS UCITS ETF	38.351.158	3,46
EUR 360.671	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF	44.272.365	3,99
EUR 703.706	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	103.064.781	9,29
EUR 9.178.431	iShares World Equity Factor Rotation Active UCITS ETF	51.298.251	4,63
		1.075.135.949	96,94
Börsengehandelte Fonds - insgesamt		1.102.558.023	99,41
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1.102.558.023	99,41
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.102.558.023	99,41
Sonstiges Nettovermögen		6.542.847	0,59
Gesamt Nettovermögen (EUR)		1.109.100.870	100,00

^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	23.794.949	GBP	20.646.853	Goldman Sachs	02.06.2026	(27.189)
EUR	23.863.845	GBP	20.646.853	JP Morgan Bank of America	06.07.2026	78.267
EUR	11.380.869	JPY	2.120.842.383	Merrill Lynch	02.06.2026	(48.380)
EUR	11.459.679	JPY	2.120.842.383	Barclays Bank	06.07.2026	15.188
EUR	8.587.272	USD	10.118.554	Deutsche Bank	02.06.2026	(98.930)
EUR	485.816.215	USD	569.058.443	HSBC	02.06.2026	(2.688.022)
EUR	487.721.099	USD	568.706.505	Barclays Bank	06.07.2026	236.147

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	7.612.980	USD	8.868.067	BNP Paribas	06.07.2026	11.433
EUR	23.913.183	USD	27.779.753	HSBC	06.07.2026	100.880
GBP	20.646.853	EUR	23.900.860	JP Morgan	02.06.2026	(78.722)
JPY	2.120.842.383	EUR	11.444.687	Barclays Bank	02.06.2026	(15.437)
USD	568.706.505	EUR	488.445.191	Barclays Bank	02.06.2026	(243.073)
USD	10.470.492	EUR	8.987.174	JP Morgan	02.06.2026	1.146
						(2.756.692)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	5.787.756	EUR	6.334.815	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	29.949
EUR	35.143	CHF	32.142	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(202)
						29.747
Anteilklasse GBP Hedged						
EUR	1.955.762	GBP	1.695.464	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	742
GBP	187.515.245	EUR	216.709.618	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(488.080)
						(487.338)
Anteilklasse USD Hedged						
EUR	6.085.700	USD	7.127.615	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(29.394)
USD	487.723.809	EUR	413.981.812	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	4.457.846
						4.428.452
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - EUR 2.268.143.938)						1.214.169

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Börsengehandelte Fonds	99,41
Wertpapiervermögen zum Marktwert	99,41
Sonstiges Nettovermögen	0,59
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	China		
127.900	Busy Ming Group Co. Ltd. Class H	5.425.709	0,29
75.530	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class H	1.275.276	0,07
380.400	Guangdong Huayan Robotics Co. Ltd. Class H	947.159	0,05
9.400	IMPACT Therapeutics, Inc. Class H	47.866	0,00
1.345.500	Metis TechBio Co. Ltd. Class H	2.537.950	0,14
63.480	Shanghai Xizhi Technology Co. Ltd. Class H	4.990.483	0,27
25.350	Shenzhen Creality 3D Technology Co. Ltd. Class H	73.763	0,00
11.300	Sigenergy Technology Co. Ltd. Class H	699.432	0,04
30.200	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. Class H	1.641.880	0,09
		17.639.518	0,95
	Indien		
3.034	Acutaas Chemicals Ltd.	101.457	0,01
560	Aditya Birla Real Estate Ltd.	7.398	0,00
18.162	Akums Drugs & Pharmaceuticals Ltd.	99.987	0,01
87.398	Bajaj Consumer Care Ltd.	505.620	0,03
866.822	Bharti Airtel Ltd.	16.670.356	0,90
437.493	Birlasoft Ltd.	1.476.194	0,08
24.170	Bluestone Jewellery & Lifestyle Ltd.	122.478	0,01
17.452	Bombay Burmah Trading Co.	273.941	0,01
620	Caplin Point Laboratories Ltd.	13.131	0,00
2.016	Cartrade Tech Ltd.	36.712	0,00
937	Cemindia Projects Ltd.	10.560	0,00
15.349	CIE Automotive India Ltd.	72.027	0,00
84.464	Coforge Ltd.	1.259.403	0,07
326.606	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	964.691	0,05
360.850	Dabur India Ltd.	1.709.290	0,09
531.657	DLF Ltd.	3.341.045	0,18
37.563	Dr. Lal PathLabs Ltd.	631.691	0,03
17.884	Elgi Equipments Ltd.	108.377	0,01
20.482	Fedbank Financial Services Ltd.	35.013	0,00
9.621	FIEM Industries Ltd.	226.863	0,01
4.342	Fusion Finance Ltd.	8.126	0,00
61.630	GE Vernova T&D India Ltd.	3.243.684	0,18
2.882	Grasim Industries Ltd.	95.340	0,01
83.466	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	1.251.990	0,07
75.443	Gujarat Gas Ltd.	310.984	0,02
45.844	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	287.852	0,02
42.385	Hero MotoCorp Ltd.	2.199.558	0,12
62.865	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	260.691	0,01
1.411.950	Indian Oil Corp. Ltd.	2.092.659	0,11
1.659	Intellect Design Arena Ltd.	12.434	0,00
131.265	Jamna Auto Industries Ltd.	176.102	0,01
11.189	JSW Infrastructure Ltd.	32.625	0,00
20.691	Lemon Tree Hotels Ltd.	24.905	0,00
79.337	Mahindra & Mahindra Ltd.	2.560.581	0,14
559.787	Marico Ltd.	4.849.523	0,26
	Indien *Fortsetzung*		
58.526	Marksans Pharma Ltd.	151.428	0,01
57.547	Max Financial Services Ltd.	1.008.648	0,05
77.635	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	2.401.782	0,13
46.678	Natco Pharma Ltd.	494.295	0,03
60.527	Navin Fluorine International Ltd.	4.498.112	0,24
8.518	Nestle India Ltd.	129.384	0,01
302	Neuland Laboratories Ltd.	54.344	0,00
7.744	Newgen Software Technologies Ltd.	35.948	0,00
5.700	Oracle Financial Services Software Ltd.	598.020	0,03
289.145	Petronet LNG Ltd.	827.868	0,04
2.591	Pfizer Ltd.	125.584	0,01
42.836	Pine Labs Ltd.	65.066	0,00
94.344	Precision Wires India Ltd.	419.086	0,02
28.203	PVR Inox Ltd.	286.780	0,02
113.702	Radico Khaitan Ltd.	4.224.927	0,23
3.955	RR Kabel Ltd.	85.803	0,00
11.657	Rubicon Research Ltd.	122.705	0,01
7.203	SAI Life Sciences Ltd.	87.270	0,00
3.926	Shree Cement Ltd.	1.041.836	0,06
59.465	Sterlite Technologies Ltd.	335.602	0,02
14.470	Strides Pharma Science Ltd.	172.117	0,01
257.805	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	4.894.224	0,26
52.018	Syngene International Ltd.	242.021	0,01
294.456	Tata Consultancy Services Ltd.	6.992.555	0,38
52.705	Tata Elxsi Ltd.	2.381.156	0,13
695.609	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	2.892.269	0,16
45.752	Tech Mahindra Ltd.	712.768	0,04
229	Thermax Ltd.	11.908	0,00
34.273	Thyrocare Technologies Ltd.	183.992	0,01
27.632	Tips Music Ltd.	193.715	0,01
5.629	Usha Martin Ltd.	29.567	0,00
38.632	VA Tech Wabag Ltd.	616.811	0,03
705.312	Vedanta Ltd.	2.621.162	0,14
10.473	Vesuvius India Ltd.	51.593	0,00
2.330	Viyash Scientific Ltd.	6.254	0,00
54.859	V-Mart Retail Ltd.	384.879	0,02
2.149.853	Yes Bank Ltd.	525.017	0,03
		84.979.784	4,58
	Japan		
87.800	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	2.865.578	0,15
		2.865.578	0,15
	Malaysia		
1.101.500	Sunway Healthcare Holdings Bhd. Class B	491.716	0,03
		491.716	0,03
	Singapur		
5.879.500	JustCo Holdings Ltd.	3.523.003	0,19
		3.523.003	0,19
Summe Stammaktien		109.499.599	5,90
ANLEIHEN			
	USA		
USD 98.500.000	U.S. Treasury Bills 4/6/2026 (Zero Coupon)	98.470.495	5,31

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 8.650.000	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	8.641.282	0,46
USD 32.800.000	U.S. Treasury Bills 25/6/2026 (Zero Coupon)	32.720.810	1,76
USD 20.500.000	U.S. Treasury Bills 23/7/2026 (Zero Coupon)	20.392.793	1,10
USD 77.250.000	U.S. Treasury Bills 4/8/2026 (Zero Coupon)	76.753.935	4,14
USD 57.250.000	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	56.872.675	3,06
USD 34.000.000	U.S. Treasury Bills 27/8/2026 (Zero Coupon)	33.705.227	1,82
USD 7.986.000	U.S. Treasury Bills 3/9/2026 (Zero Coupon)	7.911.453	0,43
USD 10.500.000	U.S. Treasury Bills 1/10/2026 (Zero Coupon)	10.371.265	0,56
USD 43.500.000	U.S. Treasury Bills 29/10/2026 (Zero Coupon)	42.842.652	2,31
USD 18.150.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2027 (Zero Coupon)	17.728.141	0,95
USD 8.213.000	U.S. Treasury Bills 18/2/2027 (Zero Coupon)	7.998.961	0,43
		414.409.689	22,33
Summe Anleihen		414.409.689	22,33
EINLAGENZERTIFIKATE			
	Australien		
USD 15.000.000	Banco Santander SA 4.00% 14/8/2026	15.003.346	0,81
		15.003.346	0,81
	Luxemburg		
USD 12.500.000	Barclays Bank PLC 4.05% 12/3/2027	12.494.099	0,67
		12.494.099	0,67
	Spanien		
USD 2.000.000	Bank of America NA 4.05% 6/5/2027	1.999.199	0,11
		1.999.199	0,11
	USA		
USD 7.000.000	Bank of America NA 3.99% 12/6/2026	7.000.586	0,38
USD 5.000.000	Bank of Montreal FRN 23/6/2027	5.007.875	0,27
USD 10.000.000	MUFG Bank Ltd. 4.01% 11/6/2026	10.001.025	0,54
USD 6.000.000	Toronto-Dominion Bank FRN 4/9/2026	6.003.654	0,32
		28.013.140	1,51
Summe Einlagenzertifikate		57.509.784	3,10
COMMERCIAL PAPER			
	Australien		
USD 9.000.000	Air Liquide U.S. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	8.955.192	0,48
USD 5.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 16/7/2026 (Zero Coupon)	4.975.174	0,27
USD 15.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 17/7/2026 (Zero Coupon)	14.923.941	0,81
USD 14.300.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 20/8/2026 (Zero Coupon)	14.176.189	0,76
USD 15.000.000	Concord Minutemen Capital Co. LLC FRN 14/12/2026	15.004.716	0,81
USD 12.500.000	Macquarie Bank Ltd. 24/8/2026 (Zero Coupon)	12.381.372	0,67
	Australien *Fortsetzung*		
USD 6.000.000	National Bank of Canada 29/7/2026 (Zero Coupon)	5.961.868	0,32
		76.378.452	4,12
	Kanada		
USD 15.000.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 20/8/2026 (Zero Coupon)	14.870.393	0,80
USD 15.000.000	National Securities Clearing Corp. 11/6/2026 (Zero Coupon)	14.980.224	0,81
USD 11.025.000	Podium Funding Trust 12/1/2027 (Zero Coupon)	10.749.377	0,58
USD 16.225.000	Pure Grove Funding 2/6/2026 (Zero Coupon)	16.218.409	0,87
		56.818.403	3,06
	Finnland		
USD 22.000.000	Old Line Funding LLC 5/8/2026 (Zero Coupon)	21.841.868	1,18
		21.841.868	1,18
	Frankreich		
USD 7.500.000	EssilorLuxottica SA 15/6/2026 (Zero Coupon)	7.487.153	0,40
USD 10.000.000	EssilorLuxottica SA 5/8/2026 (Zero Coupon)	9.930.867	0,54
USD 14.370.000	Great Bear Funding LLC 1/6/2026 (Zero Coupon)	14.365.624	0,77
USD 10.250.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 10/11/2026 (Zero Coupon)	10.071.276	0,54
USD 3.500.000	Sanofi SA 22/10/2026 (Zero Coupon)	3.447.887	0,19
USD 11.100.000	Standard Chartered Bank 21/9/2026 (Zero Coupon)	10.962.124	0,59
USD 15.000.000	Toyota Motor Credit Corp. 24/8/2026 (Zero Coupon)	14.861.345	0,80
		71.126.276	3,83
	Irland		
USD 22.490.000	HQLA Funding LLC 24/6/2026 (Zero Coupon)	22.427.017	1,21
		22.427.017	1,21
	Japan		
USD 7.000.000	ANZ New Zealand International Ltd. 4/6/2026 (Zero Coupon)	6.995.769	0,38
		6.995.769	0,38
	Luxemburg		
USD 21.390.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 5/10/2026 (Zero Coupon)	21.098.739	1,14
		21.098.739	1,14
	Singapur		
USD 12.000.000	Podium Funding Trust 19/11/2026 (Zero Coupon)	11.773.800	0,64
		11.773.800	0,64
	Südkorea		
USD 18.700.000	Korea Development Bank 9/9/2026 (Zero Coupon)	18.497.367	1,00
USD 15.740.000	L'Oreal SA 20/10/2026 (Zero Coupon)	15.503.270	0,83
		34.000.637	1,83
	Schweden		
USD 24.265.000	Svenska Handelsbanken AB 24/3/2027 (Zero Coupon)	23.471.023	1,26

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Schweden *Fortsetzung*		
USD 5.750.000	Swedbank AB 10/6/2026 (Zero Coupon)	5.743.060	0,31
USD 12.500.000	Swedbank AB 16/10/2026 (Zero Coupon)	12.314.944	0,66
USD 23.070.000	Swedbank AB 7/12/2026 (Zero Coupon)	22.598.841	1,22
USD 9.615.000	Thunder Bay Funding LLC 1/7/2026 (Zero Coupon)	9.581.940	0,52
		73.709.808	3,97
	Vereinigtes Königreich		
USD 30.000.000	Bennington Stark Capital Co. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	29.848.800	1,61
USD 11.000.000	Lloyds Bank PLC 1/7/2026 (Zero Coupon)	10.962.470	0,59
USD 14.650.000	LMA-Americas LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	14.579.128	0,79
USD 22.775.000	Standard Chartered Bank 2/12/2026 (Zero Coupon)	22.308.884	1,20
USD 12.060.000	Svenska Handelsbanken AB 7/8/2026 (Zero Coupon)	11.973.401	0,64
		89.672.683	4,83
	USA		
USD 21.570.000	Air Liquide U.S. LLC 4/8/2026 (Zero Coupon)	21.419.271	1,15
USD 20.000.000	Amazon.com, Inc. 11/6/2026 (Zero Coupon)	19.973.816	1,08
USD 18.500.000	Apple, Inc. 23/6/2026 (Zero Coupon)	18.453.149	1,00
USD 16.420.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5/6/2026 (Zero Coupon)	16.408.411	0,88
USD 12.500.000	Britannia Funding Co. LLC 1/6/2026 (Zero Coupon)	12.496.182	0,67
USD 13.200.000	Britannia Funding Co. LLC 15/7/2026 (Zero Coupon)	13.134.738	0,71
USD 13.900.000	Cabot Trail Funding LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	13.791.934	0,74
USD 14.425.000	Cabot Trail Funding LLC 26/10/2026 (Zero Coupon)	14.194.200	0,77
USD 6.000.000	CAFCO LLC 3/6/2026 (Zero Coupon)	5.996.961	0,32
USD 20.000.000	CAFCO LLC 14/9/2026 (Zero Coupon)	19.771.520	1,07
USD 14.955.000	Charles Schwab & Co., Inc. 13/8/2026 (Zero Coupon)	14.833.112	0,80
USD 9.000.000	Charta LLC 9/6/2026 (Zero Coupon)	8.989.832	0,48
USD 20.000.000	Charta LLC 14/8/2026 (Zero Coupon)	19.837.816	1,07
USD 29.300.000	Chevron Corp. 15/6/2026 (Zero Coupon)	29.249.671	1,58
USD 24.355.000	Cisco Systems, Inc. 22/6/2026 (Zero Coupon)	24.295.635	1,31
USD 36.000.000	Commonwealth Bank of Australia 18/3/2027 (Zero Coupon)	34.837.117	1,88
USD 5.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 2/7/2026 (Zero Coupon)	4.982.409	0,27
USD 17.395.000	Cooperatieve Rabobank UA 13/10/2026 (Zero Coupon)	17.145.359	0,92
USD 21.800.000	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 12/2/2027 (Zero Coupon)	21.183.810	1,14
USD 20.205.000	Emerson Electric Co. 9/7/2026 (Zero Coupon)	20.120.695	1,08
USD 14.930.000	EssilorLuxottica SA 10/6/2026 (Zero Coupon)	14.911.954	0,80
USD 11.980.000	Illinois Tool Works, Inc. 21/7/2026 (Zero Coupon)	11.913.742	0,64
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 20.000.000	ING U.S. Funding LLC FRN 1/12/2026	19.998.560	1,08
USD 30.245.000	Johnson & Johnson 12/6/2026 (Zero Coupon)	30.202.515	1,63
USD 21.770.000	Koch Companies LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	21.668.336	1,17
USD 17.435.000	Korea Development Bank 30/6/2026 (Zero Coupon)	17.377.328	0,94
USD 12.500.000	Liberty Street Funding LLC 9/11/2026 (Zero Coupon)	12.281.067	0,66
USD 5.000.000	Lime Funding LLC 17/7/2026 (Zero Coupon)	4.974.214	0,27
USD 21.445.000	Linde, Inc. 30/6/2026 (Zero Coupon)	21.376.172	1,15
USD 7.000.000	Lloyds Bank PLC 10/6/2026 (Zero Coupon)	6.991.440	0,38
USD 19.000.000	Mackinac Funding Co. LLC 23/7/2026 (Zero Coupon)	18.890.034	1,02
USD 15.000.000	Macquarie Bank Ltd. 3/8/2026 (Zero Coupon)	14.892.585	0,80
USD 14.720.000	National Securities Clearing Corp. 22/6/2026 (Zero Coupon)	14.683.798	0,79
USD 24.110.000	National Securities Clearing Corp. 5/8/2026 (Zero Coupon)	23.939.434	1,29
USD 21.150.000	Nordea Bank Abp 17/8/2026 (Zero Coupon)	20.975.223	1,13
USD 20.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1/7/2026 (Zero Coupon)	19.931.092	1,07
USD 16.360.000	Reliance Funding Co. LLC 22/7/2026 (Zero Coupon)	16.266.650	0,88
USD 23.960.000	Royal Bank of Canada 3/8/2026 (Zero Coupon)	23.793.078	1,28
USD 19.110.000	Sanofi SA 8/7/2026 (Zero Coupon)	19.032.215	1,03
USD 10.080.000	TotalEnergies Capital SA 23/6/2026 (Zero Coupon)	10.054.012	0,54
USD 10.410.000	Toyota Credit de Puerto Rico 3/12/2026 (Zero Coupon)	10.193.199	0,55
USD 22.605.000	Victory Receivables Corp. 10/8/2026 (Zero Coupon)	22.431.335	1,21
USD 20.690.000	Walmart, Inc. 12/6/2026 (Zero Coupon)	20.660.393	1,11
		748.554.014	40,34
Summe Commercial Paper		1.234.397.466	66,53
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1.815.816.538	97,86

Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

STAMMAKTIEN

	Indien		
125.112	Malco Energy Ltd.	159.386	0,01
125.112	Talwandi Sabo Power Ltd.	159.386	0,01
125.112	Vedanta Aluminium Metal Ltd.	159.386	0,01
125.112	Vedanta Iron & Steel Ltd.	159.386	0,01
		637.544	0,04
Summe Stammaktien		637.544	0,04
Gesamt Sonstige Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		637.544	0,04
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.816.454.082	97,90
Sonstiges Nettovermögen		39.058.969	2,10
Gesamt Nettovermögen (USD)		1.855.513.051	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Markt-wert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 4.676.468	Der Fonds erhält fest -1,928 % und zahlt MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	07.05.2027	14.899	14.899
TRS	USD 4.640.301	Der Fonds erhält fest -2,178 % und zahlt MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	12.11.2026	14.782	14.782
TRS	USD 6.139.964	Der Fonds erhält fest -2,38 % und zahlt MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	07.01.2027	(612.517)	(612.517)
TRS	USD 3.418.068	Der Fonds erhält fest -2,651 % und zahlt MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	20.11.2026	(120.398)	(120.398)
TRS	USD 5.631.230	Der Fonds erhält fest -2,86 % und zahlt MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	02.12.2026	(106.299)	(106.299)
TRS	USD 3.447.535	Der Fonds erhält fest -3,151 % und zahlt MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	20.11.2026	(121.436)	(121.436)
TRS	USD 5.159.557	Der Fonds erhält fest -5,916 % und zahlt MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	02.02.2027	(98.228)	(98.228)
TRS	USD 10.052.943	Der Fonds erhält fest -6,121 % und zahlt MSCI AC Asia Pacific Small Cap Index	Goldman Sachs	24.02.2027	(238.006)	(238.006)
TRS	USD 737.636	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 705 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	15.05.2028	(125.408)	(125.408)
TRS	USD (137.711)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 705 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	18.05.2028	(2.826)	(2.826)
TRS	USD 7.375	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 705 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.05.2028	(740)	(740)
TRS	HKD 6.677.372	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	16.08.2027	386.638	386.638
TRS	HKD (2.186.686)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	12.05.2028	237.011	237.011
TRS	USD 17.563.278	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	12.01.2028	(647.312)	(647.312)
TRS	USD (82.788.676)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	14.01.2028	4.734.182	4.734.182
TRS	USD (12.853.692)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.01.2028	(307.024)	(307.024)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Markt-wert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 556.007	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	19.01.2028	(20.634)	(20.634)
TRS	USD 5.796.827	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	20.01.2028	46.490	46.490
TRS	USD (3.593.426)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.01.2028	(219.212)	(219.212)
TRS	USD 25.104.636	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	27.01.2028	83.284	83.284
TRS	USD 8.713.002	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	28.01.2028	(131.055)	(131.055)
TRS	USD 588.362	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	04.02.2028	13.746	13.746
TRS	USD 37.507.787	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.02.2028	(788.596)	(788.596)
TRS	USD (447.024)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	02.05.2028	13.569	13.569
TRS	USD 1.187.315	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	12.05.2028	71.046	71.046
TRS	USD 11.159	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	19.05.2028	(49)	(49)
TRS	USD 91.454	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	26.05.2028	(4.170)	(4.170)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Markt-wert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 5.870.015	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)(2)	Citibank	24.02.2027	10.375.113	10.375.113
TRS	USD 6.600.126	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2028	(139.909)	(139.909)
TRS	USD (436.678)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1800 Basispunkten.(1)	Citibank	23.02.2028	(10.707)	(10.707)
TRS	HKD 77.038	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(969)	(969)
TRS	USD (51.343.104)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1783 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	17.08.2026	(1.946.845)	(1.946.845)
TRS	USD 2.011.064	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	179.324	179.324
TRS	USD (15.151.105)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)(2)	Goldman Sachs	19.08.2026	7.896.720	7.896.720
TRS	USD 63.934.253	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	20.08.2026	(4.577.946)	(4.577.946)
TRS	HKD 755.443	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1783 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(9.475)	(9.475)
TRS	USD 1.173.890	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	(127.727)	(127.727)
TRS	USD 30.772.152	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 1700 Basispunkten.(1)(2)	HSBC	10.02.2028	3.708.743	3.708.743

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Markt-wert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	HKD 275.847	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1813 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	(3.470)	(3.470)
TRS	USD 20.253.620	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1813 Basispunkten.(1)	JP Morgan	09.02.2027	(1.149.235)	(1.149.235)
TRS	USD (99.990.154)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1813 Basispunkten.(1)(2)	JP Morgan	10.02.2027	(6.557.633)	(6.557.633)
TRS	USD 18.756.085	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1813 Basispunkten.(1)(2)	JP Morgan	11.02.2027	7.322.108	7.322.108
TRS	USD (979.161)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1813 Basispunkten.(1)	JP Morgan	12.02.2027	(392.332)	(392.332)
TRS	USD 67.131.604	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1813 Basispunkten.(1)	JP Morgan	16.02.2027	(4.938.602)	(4.938.602)
TRS	USD 9.138.937	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1794 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	23.07.2027	(790.534)	(790.534)
TRS	USD (8.204.082)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1794 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	12.03.2027	1.203.455	1.203.455
TRS	USD 7.890.428	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1794 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	06.12.2027	(144.367)	(144.367)
TRS	USD 300.776	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1794 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.12.2027	(9.681)	(9.681)
TRS	USD (3.010.643)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1794 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	09.12.2027	19.997	19.997

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Markt-wert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (3.457.664)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1794 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	15.12.2027	(264.428)	(264.428)
TRS	USD 1.213.589	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1794 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	10.01.2028	115.805	115.805
TRS	USD 29.785	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1794 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	27.04.2028	(185)	(185)
TRS	USD 11.427.736	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 935 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(130.642)	(130.642)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 6.048.933.794)					11.698.315	11.698.315

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

(2) Enthält Wertpapiere vorbehaltlich einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde lie-gendes Brut-toengagement USD	Nicht realisierter Nettowertverlust USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(706)	USD	MSCI India Index Futures June 2026	Juni 2026	80.759.340	(410.897)
Summe				80.759.340	(410.897)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	80.257.023	USD	58.160.619	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(474.432)
USD	352.181	AUD	493.134	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.268)
						(476.700)
Anteilklasse CAD Hedged						
CAD	1.182.603	USD	868.188	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(11.498)
						(11.498)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	4.648.967	USD	5.996.352	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(37.404)
USD	263.826	CHF	207.624	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.302)
						(39.706)
Anteilklasse CNH Hedged						
CNH	10.128.931	USD	1.493.270	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	5.956
						5.956
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	491.588.946	USD	578.995.821	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(6.010.961)
USD	3.714.521	EUR	3.152.245	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	40.338
						(5.970.623)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	28.688.381	USD	39.065.005	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(507.446)
USD	77.960	GBP	57.530	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	639
						(506.807)
Anteilklasse HKD Hedged						
HKD	261.837.288	USD	33.473.649	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(41.245)
USD	2.077.944	HKD	16.260.754	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	1.707
						(39.538)
Anteilklasse JPY Hedged						
JPY	3.081.596.852	USD	19.753.128	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(386.998)
USD	2.326.543	JPY	364.192.255	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	37.797
						(349.201)
Anteilklasse SGD Hedged						
SGD	167.674.102	USD	132.739.468	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.292.404)
USD	4.857.138	SGD	6.209.972	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(11.132)
						(1.303.536)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 875.394.401)						(8.691.653)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	48,56
Government	22,33
Basiskonsumgüter	6,21
Grundstoffe	6,09
Technologie	3,45
ABS-Wertpapiere	3,16
Zyklische Konsumgüter	2,43
Industrie	2,39
Energie	2,32
Kommunikation	0,92
Versorger	0,04
Wertpapiervermögen zum Marktwert	97,90
Sonstiges Nettovermögen	2,10
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
ANLEIHEN			
	USA		
USD 18.300.000	U.S. Treasury Bills 2/6/2026 (Zero Coupon)	18.298.191	10,15
USD 20.300.000	U.S. Treasury Bills 9/6/2026 (Zero Coupon)	20.283.602	11,25
USD 13.100.000	U.S. Treasury Bills 16/6/2026 (Zero Coupon)	13.080.173	7,25
USD 19.000.000	U.S. Treasury Bills 23/6/2026 (Zero Coupon)	18.957.968	10,51
USD 18.400.000	U.S. Treasury Bills 30/6/2026 (Zero Coupon)	18.346.343	10,17
USD 20.900.000	U.S. Treasury Bills 7/7/2026 (Zero Coupon)	20.824.405	11,55
USD 24.800.000	U.S. Treasury Bills 14/7/2026 (Zero Coupon)	24.693.212	13,69
USD 15.000.000	U.S. Treasury Bills 21/7/2026 (Zero Coupon)	14.924.739	8,27
USD 20.000.000	U.S. Treasury Bills 28/7/2026 (Zero Coupon)	19.885.446	11,03
		169.294.079	93,87
Summe Anleihen		169.294.079	93,87
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		169.294.079	93,87
Wertpapiervermögen zum Marktwert		169.294.079	93,87
Sonstiges Nettovermögen		11.056.824	6,13
Gesamt Nettovermögen (USD)		180.350.903	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 40.590	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.NA.HY. Series 46 Version 2 und zahlt fest 5,000 %	BNP Paribas	20.06.2031	55	3.364
CCCDS	EUR 4.771.280	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	BNP Paribas	20.06.2031	(203.067)	(579.299)
CCILS	USD 905.000	Der Fonds erhält fest 2,432 % und zahlt variabel USD 12 Monats-CPURNSA	BNP Paribas	05.03.2036	1.906	(12.302)
CCILS	EUR 400.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,029 %	BNP Paribas	15.03.2036	8.909	8.919
CCILS	EUR 650.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,069 %	BNP Paribas	15.03.2036	11.712	11.727
CCILS	EUR 230.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,165 %	BNP Paribas	15.03.2036	1.781	1.787
CCILS	EUR 700.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,210 %	BNP Paribas	15.04.2036	3.109	2.324
CCILS	EUR 80.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,212 %	BNP Paribas	15.04.2036	249	251
CCILS	EUR 1.150.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,235 %	BNP Paribas	15.04.2036	(2.588)	721
CCILS	EUR 330.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,242 %	BNP Paribas	15.05.2036	(948)	(940)
CCILS	EUR 360.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,275 %	BNP Paribas	15.04.2036	(3.015)	(1.329)
CCILS	EUR 170.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,320 %	BNP Paribas	15.05.2036	(1.929)	(1.925)
CCILS	EUR 210.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,323 %	BNP Paribas	15.05.2036	(2.439)	(2.434)
CCILS	EUR 910.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-CPTFEMU und zahlt fest 2,366 %	BNP Paribas	15.05.2036	(14.236)	(14.870)
CCILS	GBP 380.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,106 %	BNP Paribas	15.02.2036	11.948	11.959
CCILS	GBP 180.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,243 %	BNP Paribas	15.03.2036	2.567	2.572
CCILS	GBP 820.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,283 %	BNP Paribas	15.03.2036	7.847	7.870
CCILS	GBP 220.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,340 %	BNP Paribas	15.03.2036	618	624
CCILS	GBP 1.010.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,358 %	BNP Paribas	15.04.2036	(64)	2.863
CCILS	GBP 1.720.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,380 %	BNP Paribas	15.05.2036	(12.618)	(9.077)
CCILS	GBP 890.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,389 %	BNP Paribas	15.04.2036	(4.261)	(757)
CCILS	GBP 260.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,389 %	BNP Paribas	15.04.2036	(245)	(238)
CCILS	GBP 1.520.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,408 %	BNP Paribas	15.05.2036	(19.371)	(12.940)
CCILS	GBP 1.230.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,413 %	BNP Paribas	15.04.2036	(6.408)	(4.499)
CCILS	GBP 400.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,415 %	BNP Paribas	15.05.2036	(3.756)	(3.745)
CCILS	GBP 818.400	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,427 %	BNP Paribas	15.04.2036	(2.220)	(4.389)
CCILS	GBP 640.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,433 %	BNP Paribas	15.04.2036	(5.110)	(3.866)
CCILS	GBP 20.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,433 %	BNP Paribas	15.04.2036	(263)	(120)
CCILS	GBP 1.112.300	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,446 %	BNP Paribas	15.05.2036	(19.679)	(14.555)
CCILS	GBP 120.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,455 %	BNP Paribas	15.04.2036	(1.050)	(1.046)
CCILS	GBP 330.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-UKRPI und zahlt fest 3,461 %	BNP Paribas	15.05.2036	(4.911)	(4.902)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCILS	USD 1.420.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,411 %	BNP Paribas	06.03.2036	21.775	21.804
CCILS	USD 770.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,431 %	BNP Paribas	02.04.2036	10.627	10.643
CCILS	USD 1.550.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,457 %	BNP Paribas	13.04.2036	17.903	17.936
CCILS	USD 1.690.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,478 %	BNP Paribas	14.04.2036	16.421	16.456
CCILS	USD 1.100.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,483 %	BNP Paribas	10.03.2036	10.257	10.280
CCILS	USD 670.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,494 %	BNP Paribas	24.04.2036	5.470	5.484
CCILS	USD 820.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,500 %	BNP Paribas	20.04.2036	6.418	6.363
CCILS	USD 490.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,501 %	BNP Paribas	15.04.2036	3.771	3.781
CCILS	USD 1.740.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,502 %	BNP Paribas	16.04.2036	13.244	13.280
CCILS	USD 140.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,505 %	BNP Paribas	27.04.2036	1.015	1.018
CCILS	USD 3.420.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,526 %	BNP Paribas	28.05.2036	(1.230)	2.626
CCILS	USD 3.120.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,571 %	BNP Paribas	30.04.2036	5.044	5.109
CCILS	USD 1.960.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,577 %	BNP Paribas	12.05.2036	(1.618)	(1.578)
CCILS	USD 410.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,588 %	BNP Paribas	18.05.2036	(1.088)	(1.080)
CCILS	USD 1.310.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,602 %	BNP Paribas	07.05.2036	(2.734)	(2.707)
CCILS	USD 2.380.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-CPURNSA und zahlt fest 2,624 %	BNP Paribas	21.05.2036	(14.931)	(14.881)
CCIRS	THB 107.380.000	Der Fonds erhält fest 1,521 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	BNP Paribas	16.09.2031	(46.757)	(54.894)
CCIRS	THB 8.570.000	Der Fonds erhält fest 1,620 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	BNP Paribas	16.09.2031	(3.132)	(3.129)
CCIRS	THB 11.020.000	Der Fonds erhält fest 1,738 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	BNP Paribas	16.09.2031	(2.114)	(2.110)
CCIRS	THB 6.280.000	Der Fonds erhält fest 1,781 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	BNP Paribas	16.09.2031	(801)	(799)
CCIRS	THB 4.066.160	Der Fonds erhält fest 1,808 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	BNP Paribas	16.09.2031	(359)	(358)
CCIRS	THB 3.446.920	Der Fonds erhält fest 1,828 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	BNP Paribas	16.09.2031	(200)	(199)
CCIRS	THB 3.446.920	Der Fonds erhält fest 1,829 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	BNP Paribas	16.09.2031	(198)	(196)
CCIRS	SGD 390.000	Der Fonds erhält fest 1,871 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	(1.122)	(1.119)
CCIRS	SGD 250.000	Der Fonds erhält fest 1,903 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	363	(420)
CCIRS	SGD 250.000	Der Fonds erhält fest 1,953 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	(662)	46
CCIRS	SGD 270.000	Der Fonds erhält fest 1,956 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	(549)	79
CCIRS	SGD 300.000	Der Fonds erhält fest 1,959 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	116	118
CCIRS	SGD 120.000	Der Fonds erhält fest 1,961 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	54	55
CCIRS	SGD 310.000	Der Fonds erhält fest 1,974 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	296	299
CCIRS	SGD 200.000	Der Fonds erhält fest 1,986 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	280	282

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	SGD 390.000	Der Fonds erhält fest 2,006 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	830	833
CCIRS	SGD 120.000	Der Fonds erhält fest 2,045 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	432	433
CCIRS	SGD 150.000	Der Fonds erhält fest 2,067 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	660	661
CCIRS	SGD 260.000	Der Fonds erhält fest 2,155 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	BNP Paribas	16.09.2031	2.000	2.002
CCIRS	TWD 8.360.000	Der Fonds erhält fest 2,325 % und zahlt variabel TWD 3 Monats-REUTERS	BNP Paribas	16.09.2031	188	191
CCIRS	TWD 8.460.000	Der Fonds erhält fest 2,347 % und zahlt variabel TWD 3 Monats-REUTERS	BNP Paribas	16.09.2031	454	457
CCIRS	TWD 8.390.000	Der Fonds erhält fest 2,441 % und zahlt variabel TWD 3 Monats-REUTERS	BNP Paribas	16.09.2031	1.566	1.569
CCIRS	EUR 4.090.000	Der Fonds erhält fest 2,805 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2028	4.697	2.596
CCIRS	EUR 9.640.000	Der Fonds erhält fest 2,834 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2028	1.045	12.339
CCIRS	EUR 1.060.000	Der Fonds erhält fest 2,860 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2028	1.972	1.978
CCIRS	EUR 7.043.280	Der Fonds erhält fest 2,959 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	(77.443)	(49.879)
CCIRS	EUR 1.570.000	Der Fonds erhält fest 3,032 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	17.394	276
CCIRS	EUR 3.590.000	Der Fonds erhält fest 3,050 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	9.809	7.084
CCIRS	EUR 3.790.000	Der Fonds erhält fest 3,076 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	30.983	17.308
CCIRS	EUR 1.920.000	Der Fonds erhält fest 3,083 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	8.806	10.116
CCIRS	EUR 1.710.000	Der Fonds erhält fest 3,110 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	13.788	13.681
CCIRS	EUR 690.000	Der Fonds erhält fest 3,137 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	7.364	7.378
CCIRS	EUR 820.000	Der Fonds erhält fest 3,148 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	8.083	9.724
CCIRS	EUR 1.710.000	Der Fonds erhält fest 3,173 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	11.800	24.540
CCIRS	EUR 5.160.000	Der Fonds erhält fest 3,229 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	BNP Paribas	16.09.2036	95.406	102.997
CCIRS	ILS 1.490.000	Der Fonds erhält fest 3,395 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	2.530	2.536
CCIRS	ILS 1.860.000	Der Fonds erhält fest 3,421 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	3.935	3.942
CCIRS	ILS 660.000	Der Fonds erhält fest 3,454 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	2.513	1.751
CCIRS	ILS 680.000	Der Fonds erhält fest 3,477 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	2.056	2.057
CCIRS	ILS 790.000	Der Fonds erhält fest 3,478 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	2.394	2.397
CCIRS	MYR 1.270.000	Der Fonds erhält fest 3,500 % und zahlt variabel MYR 3 Monate KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(1.575)	(1.572)
CCIRS	MYR 970.000	Der Fonds erhält fest 3,525 % und zahlt variabel MYR 3 Monate KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(923)	(920)
CCIRS	MYR 1.840.000	Der Fonds erhält fest 3,526 % und zahlt variabel MYR 3 Monate KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(1.729)	(1.723)
CCIRS	ILS 1.600.000	Der Fonds erhält fest 3,532 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	6.734	6.249
CCIRS	ILS 810.000	Der Fonds erhält fest 3,532 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	3.151	3.154
CCIRS	MYR 50.000	Der Fonds erhält fest 3,532 % und zahlt variabel MYR 3 Monate KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(44)	(43)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	MYR 1.060.000	Der Fonds erhält fest 3,533 % und zahlt variabel MYR 3 Monats-KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(916)	(913)
CCIRS	MYR 900.000	Der Fonds erhält fest 3,544 % und zahlt variabel MYR 3 Monats-KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(658)	(655)
CCIRS	MYR 860.000	Der Fonds erhält fest 3,547 % und zahlt variabel MYR 3 Monats-KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(599)	(596)
CCIRS	MYR 1.570.000	Der Fonds erhält fest 3,586 % und zahlt variabel MYR 3 Monats-KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(394)	(389)
CCIRS	MYR 920.000	Der Fonds erhält fest 3,589 % und zahlt variabel MYR 3 Monats-KLIBOR	BNP Paribas	17.09.2031	(193)	(191)
CCIRS	ILS 2.030.000	Der Fonds erhält fest 3,608 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	11.202	10.383
CCIRS	ILS 1.120.000	Der Fonds erhält fest 3,619 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	6.019	5.939
CCIRS	ILS 670.000	Der Fonds erhält fest 3,634 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	3.738	3.710
CCIRS	ILS 590.000	Der Fonds erhält fest 3,659 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	3.182	3.509
CCIRS	ILS 1.500.000	Der Fonds erhält fest 3,682 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	8.161	9.472
CCIRS	ILS 640.000	Der Fonds erhält fest 3,720 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	4.427	4.429
CCIRS	ILS 720.000	Der Fonds erhält fest 3,744 % und zahlt variabel ILS 12 Monate SHIR	BNP Paribas	16.09.2031	5.200	5.261
CCIRS	USD 34.966.166	Der Fonds erhält fest 3,989 % und zahlt variabel USD 12 Monats-SOFR	BNP Paribas	16.09.2028	68.549	62.324
CCIRS	USD 1.100.000	Der Fonds erhält fest 4,135 % und zahlt variabel USD 12 Monats-SOFR	BNP Paribas	16.09.2056	(22.957)	(23.783)
CCIRS	USD 90.000	Der Fonds erhält fest 4,238 % und zahlt variabel USD 12 Monats-SOFR	BNP Paribas	16.09.2056	(794)	(402)
CCIRS	USD 100.000	Der Fonds erhält fest 4,255 % und zahlt variabel USD 12 Monats-SOFR	BNP Paribas	16.09.2056	(359)	(157)
CCIRS	GBP 11.944.969	Der Fonds erhält fest 4,263 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2036	(267.770)	(229.882)
CCIRS	GBP 630.000	Der Fonds erhält fest 4,265 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2028	2.031	1.904
CCIRS	GBP 8.360.000	Der Fonds erhält fest 4,290 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2028	56.490	30.535
CCIRS	GBP 7.700.000	Der Fonds erhält fest 4,330 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2028	19.842	35.862
CCIRS	GBP 30.000	Der Fonds erhält fest 4,397 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2036	(2)	(150)
CCIRS	GBP 660.000	Der Fonds erhält fest 4,419 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2036	(1.737)	(1.720)
CCIRS	GBP 1.330.000	Der Fonds erhält fest 4,429 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2036	21.667	(2.136)
CCIRS	GBP 17.787.556	Der Fonds erhält fest 4,446 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2028	136.214	134.492
CCIRS	GBP 1.730.000	Der Fonds erhält fest 4,457 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2036	19.853	2.423
CCIRS	GBP 26.800.000	Der Fonds erhält fest 4,490 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2028	183.612	232.704
CCIRS	GBP 1.640.000	Der Fonds erhält fest 4,517 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2036	8.501	12.790
CCIRS	GBP 1.730.000	Der Fonds erhält fest 4,549 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2036	25.681	19.366
CCIRS	GBP 1.150.000	Der Fonds erhält fest 4,549 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	BNP Paribas	16.09.2036	26.334	12.877
CCIRS	HUF 73.690.000	Der Fonds erhält fest 5,596 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	BNP Paribas	16.09.2031	6.159	6.296
CCIRS	HUF 130.920.000	Der Fonds erhält fest 5,605 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	BNP Paribas	16.09.2031	11.353	11.358

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	HUF 72.200.000	Der Fonds erhält fest 5,753 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	BNP Paribas	16.09.2031	7.353	7.776
CCIRS	HUF 78.230.000	Der Fonds erhält fest 5,939 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	BNP Paribas	16.09.2031	10.455	10.497
CCIRS	HUF 146.150.000	Der Fonds erhält fest 6,375 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	BNP Paribas	16.09.2031	28.651	28.656
CCIRS	HUF 41.270.000	Der Fonds erhält fest 6,980 % und zahlt variabel HUF 12 Monats-BUBOR	BNP Paribas	16.09.2031	11.635	11.637
CCIRS	MXN 4.690.000	Der Fonds erhält fest 7,630 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	(3.203)	(3.200)
CCIRS	MXN 680.000	Der Fonds erhält fest 7,735 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	(296)	(296)
CCIRS	MXN 6.170.000	Der Fonds erhält fest 7,770 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	(2.181)	(2.177)
CCIRS	MXN 8.550.000	Der Fonds erhält fest 7,865 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	(1.111)	(1.105)
CCIRS	MXN 7.240.000	Der Fonds erhält fest 7,923 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	43	47
CCIRS	MXN 4.710.000	Der Fonds erhält fest 7,930 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	109	112
CCIRS	MXN 4.660.000	Der Fonds erhält fest 8,015 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	1.040	1.043
CCIRS	MXN 6.060.000	Der Fonds erhält fest 8,020 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	1.424	1.427
CCIRS	MXN 5.560.000	Der Fonds erhält fest 8,040 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	1.568	1.571
CCIRS	MXN 3.480.000	Der Fonds erhält fest 8,078 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	1.288	1.291
CCIRS	MXN 11.260.000	Der Fonds erhält fest 8,085 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	4.368	4.375
CCIRS	MXN 5.350.000	Der Fonds erhält fest 8,090 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	2.138	2.142
CCIRS	MXN 5.130.000	Der Fonds erhält fest 8,105 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	2.231	2.235
CCIRS	MXN 4.500.000	Der Fonds erhält fest 8,115 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	2.063	2.066
CCIRS	MXN 13.180.000	Der Fonds erhält fest 8,225 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	9.456	9.464
CCIRS	MXN 5.850.000	Der Fonds erhält fest 8,243 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	4.438	4.442
CCIRS	MXN 4.570.000	Der Fonds erhält fest 8,280 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	3.870	3.873
CCIRS	MXN 9.510.000	Der Fonds erhält fest 8,322 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	8.994	9.000
CCIRS	MXN 5.370.000	Der Fonds erhält fest 8,340 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	5.306	5.309
CCIRS	MXN 9.380.000	Der Fonds erhält fest 8,365 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	9.820	9.826
CCIRS	MXN 4.610.000	Der Fonds erhält fest 8,475 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	BNP Paribas	11.09.2031	6.020	6.023
CCIRS	CLP 678.930.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,038 %	BNP Paribas	16.09.2031	(1.321)	(1.312)
CCIRS	CZK 46.160.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,222 %	BNP Paribas	16.09.2031	8.909	8.933
CCIRS	CZK 5.990.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,270 %	BNP Paribas	16.09.2031	528	531
CCIRS	CZK 6.040.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,274 %	BNP Paribas	16.09.2031	480	483
CCIRS	CZK 4.330.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,297 %	BNP Paribas	16.09.2031	(920)	132
CCIRS	CZK 7.160.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,345 %	BNP Paribas	16.09.2031	(535)	(531)
CCIRS	CZK 3.130.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,454 %	BNP Paribas	16.09.2031	(969)	(968)
CCIRS	CZK 7.080.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,458 %	BNP Paribas	16.09.2031	(3.100)	(2.256)
CCIRS	CZK 5.940.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,515 %	BNP Paribas	16.09.2031	(1.543)	(2.617)
CCIRS	CZK 3.130.000	Der Fonds erhält variabel CZK 12 Monats-PRIBOR und zahlt fest 4,519 %	BNP Paribas	16.09.2031	(1.396)	(1.408)
CCIRS	EUR 12.800.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,737 %	BNP Paribas	16.09.2031	108.257	57.621
CCIRS	EUR 1.720.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,786 %	BNP Paribas	05.03.2036	33.039	33.073
CCIRS	EUR 1.260.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,791 %	BNP Paribas	06.03.2036	26.802	23.648
CCIRS	EUR 6.300.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,844 %	BNP Paribas	16.09.2031	(12.951)	(7.690)
CCIRS	EUR 3.590.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,849 %	BNP Paribas	16.09.2031	(7.326)	(5.293)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 7.080.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,863 %	BNP Paribas	16.09.2031	(32.136)	(15.766)
CCIRS	EUR 2.300.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,868 %	BNP Paribas	16.09.2031	(24.766)	(5.749)
CCIRS	EUR 840.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,895 %	BNP Paribas	16.09.2031	(2.685)	(3.312)
CCIRS	EUR 1.240.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,918 %	BNP Paribas	16.09.2031	(6.477)	(6.460)
CCIRS	EUR 3.200.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,964 %	BNP Paribas	16.09.2031	(5.974)	(24.487)
CCIRS	EUR 780.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,966 %	BNP Paribas	16.09.2031	(3.320)	(6.058)
CCIRS	EUR 41.644	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,030 %	BNP Paribas	16.09.2056	980	1.294
CCIRS	EUR 9.400.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,036 %	BNP Paribas	16.09.2031	(103.424)	(108.533)
CCIRS	EUR 710.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,040 %	BNP Paribas	28.04.2036	(2.889)	(3.234)
CCIRS	EUR 110.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,062 %	BNP Paribas	16.09.2056	2.237	2.608
CCIRS	EUR 2.130.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,087 %	BNP Paribas	16.04.2036	(19.659)	(19.616)
CCIRS	EUR 2.130.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,120 %	BNP Paribas	16.04.2036	(10.385)	(26.684)
CCIRS	EUR 140.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,130 %	BNP Paribas	16.09.2056	1.018	1.181
CCIRS	EUR 480.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,165 %	BNP Paribas	16.09.2056	529	252
CCIRS	EUR 1.620.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,185 %	BNP Paribas	16.09.2056	(19.497)	(6.334)
CCIRS	EUR 110.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 3,225 %	BNP Paribas	16.09.2056	(1.425)	(1.420)
CCIRS	GBP 3.095.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,189 %	BNP Paribas	16.09.2031	(22.164)	(2.317)
CCIRS	GBP 1.010.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,256 %	BNP Paribas	16.09.2031	(4.070)	(4.771)
CCIRS	GBP 3.560.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,272 %	BNP Paribas	16.09.2031	(45.894)	(20.057)
CCIRS	GBP 3.090.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,273 %	BNP Paribas	16.09.2031	(30.327)	(17.678)
CCIRS	GBP 5.330.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,291 %	BNP Paribas	16.09.2031	(42.445)	(36.110)
CCIRS	GBP 7.620.381	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,422 %	BNP Paribas	16.09.2031	(117.315)	(110.449)
CCIRS	GBP 11.520.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,494 %	BNP Paribas	16.09.2031	(176.747)	(216.214)
CCIRS	GBP 6.178.319	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,642 %	BNP Paribas	16.09.2056	271.378	260.050
CCIRS	GBP 520.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,734 %	BNP Paribas	16.09.2056	(2.744)	11.801
CCIRS	GBP 60.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,779 %	BNP Paribas	16.09.2056	630	793
CCIRS	GBP 330.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,791 %	BNP Paribas	16.09.2056	3.547	3.563
CCIRS	GBP 200.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,825 %	BNP Paribas	16.09.2056	2.020	718
CCIRS	GBP 680.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,902 %	BNP Paribas	16.09.2056	(3.843)	(8.602)
CCIRS	HKD 12.880.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,670 %	BNP Paribas	16.09.2031	44.927	44.946
CCIRS	HKD 800.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,695 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.671	2.673

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	HKD 2.310.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,897 %	BNP Paribas	16.09.2031	4.943	4.946
CCIRS	HKD 2.260.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,915 %	BNP Paribas	16.09.2031	4.587	4.590
CCIRS	HKD 2.270.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,945 %	BNP Paribas	16.09.2031	4.202	4.205
CCIRS	HKD 2.270.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 3,023 %	BNP Paribas	16.09.2031	3.154	3.157
CCIRS	HKD 6.760.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 3,058 %	BNP Paribas	16.09.2031	7.984	7.994
CCIRS	HKD 1.810.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 3,072 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.982	1.984
CCIRS	HKD 3.370.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 3,078 %	BNP Paribas	16.09.2031	3.569	3.574
CCIRS	HKD 1.850.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 3,225 %	BNP Paribas	16.09.2031	340	343
CCIRS	ILS 340.000	Der Fonds erhält variabel ILS 12 Monats-SHIR und zahlt fest 3,487 %	BNP Paribas	16.09.2031	(1.221)	(1.081)
CCIRS	ILS 2.770.000	Der Fonds erhält variabel ILS 12 Monats-SHIR und zahlt fest 3,513 %	BNP Paribas	16.09.2031	(12.255)	(9.962)
CCIRS	ILS 720.000	Der Fonds erhält variabel ILS 12 Monats-SHIR und zahlt fest 3,586 %	BNP Paribas	16.09.2031	(3.436)	(3.433)
CCIRS	ILS 650.000	Der Fonds erhält variabel ILS 12 Monats-SHIR und zahlt fest 3,610 %	BNP Paribas	16.09.2031	(3.335)	(3.352)
CCIRS	ILS 280.000	Der Fonds erhält variabel ILS 12 Monats-SHIR und zahlt fest 3,611 %	BNP Paribas	16.09.2031	(1.612)	(1.447)
CCIRS	ILS 100.000	Der Fonds erhält variabel ILS 12 Monats-SHIR und zahlt fest 3,658 %	BNP Paribas	16.09.2031	(747)	(593)
CCIRS	INR 177.200.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,428 %	BNP Paribas	16.09.2031	19.479	19.500
CCIRS	INR 22.365.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,500 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.794	1.796
CCIRS	INR 22.365.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,508 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.713	1.716
CCIRS	INR 33.355.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,533 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.201	2.205
CCIRS	INR 45.230.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,543 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.792	2.798
CCIRS	INR 33.355.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,568 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.712	1.716
CCIRS	INR 21.420.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,580 %	BNP Paribas	16.09.2031	986	988
CCIRS	INR 44.350.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,581 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.022	2.027
CCIRS	INR 11.107.632	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,605 %	BNP Paribas	16.09.2031	393	395
CCIRS	INR 19.112.368	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,613 %	BNP Paribas	16.09.2031	616	618
CCIRS	INR 46.330.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,680 %	BNP Paribas	16.09.2031	175	180
CCIRS	INR 63.950.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,740 %	BNP Paribas	16.09.2031	(1.402)	(1.394)
CCIRS	INR 53.330.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,741 %	BNP Paribas	16.09.2031	(1.180)	(1.174)
CCIRS	INR 44.320.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,787 %	BNP Paribas	16.09.2031	(1.856)	(1.851)
CCIRS	INR 59.180.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,811 %	BNP Paribas	16.09.2031	(3.081)	(3.074)
CCIRS	INR 26.040.000	Der Fonds erhält variabel INR 6 Monats-MIBOR und zahlt fest 6,952 %	BNP Paribas	16.09.2031	(2.915)	(2.912)
CCIRS	KRW 1.004.070.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,548 %	BNP Paribas	16.09.2031	12.689	12.696

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	KRW 319.580.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,572 %	BNP Paribas	16.09.2031	3.807	3.810
CCIRS	KRW 636.890.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,581 %	BNP Paribas	16.09.2031	7.424	7.429
CCIRS	KRW 4.586.675.801	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,585 %	BNP Paribas	16.09.2031	52.846	52.881
CCIRS	KRW 735.044.199	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,587 %	BNP Paribas	16.09.2031	8.425	8.430
CCIRS	KRW 339.210.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,590 %	BNP Paribas	16.09.2031	3.857	3.860
CCIRS	KRW 656.320.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,595 %	BNP Paribas	16.09.2031	7.364	7.369
CCIRS	KRW 318.420.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,601 %	BNP Paribas	16.09.2031	3.513	3.515
CCIRS	KRW 299.690.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,633 %	BNP Paribas	16.09.2031	3.019	3.022
CCIRS	KRW 565.480.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,658 %	BNP Paribas	16.09.2031	5.271	5.275
CCIRS	KRW 281.128.750	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,703 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.239	2.241
CCIRS	KRW 786.921.250	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,710 %	BNP Paribas	16.09.2031	6.101	6.107
CCIRS	KRW 391.820.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,724 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.878	2.881
CCIRS	KRW 345.070.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,745 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.311	2.314
CCIRS	KRW 565.820.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,756 %	BNP Paribas	16.09.2031	3.602	3.606
CCIRS	KRW 319.135.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,805 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.560	1.563
CCIRS	KRW 275.220.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,808 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.321	1.323
CCIRS	KRW 1.273.300.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,810 %	BNP Paribas	16.09.2031	6.033	6.043
CCIRS	KRW 319.135.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,822 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.397	1.399
CCIRS	KRW 859.770.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,855 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.907	2.914
CCIRS	KRW 569.350.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,906 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.050	1.054
CCIRS	KRW 465.510.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,958 %	BNP Paribas	16.09.2031	129	132
CCIRS	KRW 348.230.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 4,010 %	BNP Paribas	16.09.2031	(450)	(447)
CCIRS	MXN 13.740.000	Der Fonds erhält variabel MXN 1 Monat und zahlt fest 7,685 %	BNP Paribas	11.09.2031	7.588	7.597
CCIRS	MYR 2.420.000	Der Fonds erhält variabel MYR 3 Monats-KLIBOR und zahlt fest 3,550 %	BNP Paribas	17.09.2031	(808)	1.594
CCIRS	MYR 360.000	Der Fonds erhält variabel MYR 3 Monats-KLIBOR und zahlt fest 3,556 %	BNP Paribas	17.09.2031	211	212
CCIRS	MYR 30.000	Der Fonds erhält variabel MYR 3 Monats-KLIBOR und zahlt fest 3,567 %	BNP Paribas	17.09.2031	14	14
CCIRS	MYR 950.000	Der Fonds erhält variabel MYR 3 Monats-KLIBOR und zahlt fest 3,586 %	BNP Paribas	17.09.2031	227	230
CCIRS	MYR 2.250.000	Der Fonds erhält variabel MYR 3 Monats-KLIBOR und zahlt fest 3,653 %	BNP Paribas	17.09.2031	(1.193)	(1.187)
CCIRS	PLN 800.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,264 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.693	1.696
CCIRS	PLN 250.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,325 %	BNP Paribas	16.09.2031	345	346
CCIRS	PLN 830.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,338 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.020	1.023

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	PLN 830.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,343 %	BNP Paribas	16.09.2031	965	968
CCIRS	PLN 540.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,413 %	BNP Paribas	16.09.2031	171	173
CCIRS	PLN 2.960.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,417 %	BNP Paribas	16.09.2031	(5.417)	805
CCIRS	PLN 870.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,490 %	BNP Paribas	16.09.2031	(531)	(528)
CCIRS	PLN 1.200.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,610 %	BNP Paribas	16.09.2031	(2.474)	(2.471)
CCIRS	PLN 1.960.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,683 %	BNP Paribas	16.09.2031	(5.758)	(5.751)
CCIRS	PLN 1.300.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,708 %	BNP Paribas	16.09.2031	(4.219)	(4.215)
CCIRS	PLN 860.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,713 %	BNP Paribas	16.09.2031	(2.838)	(2.835)
CCIRS	PLN 2.010.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,713 %	BNP Paribas	16.09.2031	(6.645)	(6.639)
CCIRS	PLN 1.200.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,866 %	BNP Paribas	16.09.2031	(6.177)	(6.173)
CCIRS	SGD 410.000	Der Fonds erhält variabel SGD 6 Monats-SORA und zahlt fest 1,975 %	BNP Paribas	16.09.2031	(406)	(403)
CCIRS	SGD 234.783	Der Fonds erhält variabel SGD 6 Monats-SORA und zahlt fest 1,980 %	BNP Paribas	16.09.2031	(281)	(279)
CCIRS	SGD 305.217	Der Fonds erhält variabel SGD 6 Monats-SORA und zahlt fest 2,018 %	BNP Paribas	16.09.2031	(797)	(794)
CCIRS	THB 6.430.000	Der Fonds erhält variabel THB 3 Monats-THOR und zahlt fest 1,618 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.369	2.371
CCIRS	THB 12.550.000	Der Fonds erhält variabel THB 3 Monats-THOR und zahlt fest 1,659 %	BNP Paribas	16.09.2031	3.854	3.858
CCIRS	THB 7.140.000	Der Fonds erhält variabel THB 3 Monats-THOR und zahlt fest 1,665 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.129	2.132
CCIRS	THB 8.560.000	Der Fonds erhält variabel THB 3 Monats-THOR und zahlt fest 1,703 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.079	2.082
CCIRS	THB 11.840.000	Der Fonds erhält variabel THB 3 Monats-THOR und zahlt fest 1,736 %	BNP Paribas	16.09.2031	2.289	2.293
CCIRS	THB 6.850.000	Der Fonds erhält variabel THB 3 Monats-THOR und zahlt fest 1,747 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.213	1.215
CCIRS	THB 13.140.000	Der Fonds erhält variabel THB 3 Monats-THOR und zahlt fest 1,786 %	BNP Paribas	16.09.2031	1.564	1.568
CCIRS	USD 2.280.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-SOFR und zahlt fest 3,877 %	BNP Paribas	16.09.2036	(25.320)	35.566
CCIRS	USD 220.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-SOFR und zahlt fest 4,007 %	BNP Paribas	16.09.2036	(2.460)	1.112
CCIRS	USD 14.887.996	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-SOFR und zahlt fest 4,033 %	BNP Paribas	16.09.2031	(104.945)	(91.605)
CCIRS	USD 180.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-SOFR und zahlt fest 4,037 %	BNP Paribas	16.09.2036	660	461
CCIRS	ZAR 7.399.000	Der Fonds erhält variabel ZAR 3 Monats-JIBAR und zahlt fest 7,220 %	BNP Paribas	16.09.2031	(209)	6.397
CCIRS	ZAR 10.611.000	Der Fonds erhält variabel ZAR 3 Monats-JIBAR und zahlt fest 7,388 %	BNP Paribas	16.09.2031	(3.376)	4.716
CCIRS	ZAR 3.500.000	Der Fonds erhält variabel ZAR 3 Monats-JIBAR und zahlt fest 7,675 %	BNP Paribas	16.09.2031	(958)	(955)
CCIRS	ZAR 6.110.000	Der Fonds erhält variabel ZAR 3 Monats-JIBAR und zahlt fest 7,849 %	BNP Paribas	16.09.2031	(4.334)	(4.330)
IRS	CLP 418.030.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 4,960 %	Barclays Bank	16.09.2031	818	818
IRS	CLP 135.910.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 4,961 %	Barclays Bank	16.09.2031	263	263
IRS	CLP 190.030.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,150 %	Barclays Bank	16.09.2031	(1.430)	(1.430)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
IRS	CLP 228.030.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,210 %	Barclays Bank	16.09.2031	(2.399)	(2.399)
IRS	CLP 439.050.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,150 %	BNP Paribas	16.09.2031	(3.414)	(3.414)
IRS	CLP 383.330.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,210 %	BNP Paribas	16.09.2031	(4.032)	(4.033)
IRS	CLP 225.660.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,160 %	Citibank	16.09.2031	(1.811)	(1.811)
IRS	CLP 399.540.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,195 %	Citibank	16.09.2031	(3.904)	(3.904)
IRS	CLP 307.170.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,025 %	HSBC	16.09.2031	(395)	(395)
IRS	CLP 353.555.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,035 %	HSBC	16.09.2031	(632)	(632)
IRS	CLP 229.160.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,260 %	HSBC	16.09.2031	(2.982)	(2.982)
IRS	CLP 458.670.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,305 %	HSBC	16.09.2031	(7.000)	(7.000)
IRS	CLP 405.130.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,335 %	HSBC	16.09.2031	(6.789)	(6.789)
IRS	CLP 183.390.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 4,975 %	Morgan Stanley	16.09.2031	222	222
IRS	CLP 353.555.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,040 %	Morgan Stanley	16.09.2031	(720)	(720)
IRS	CLP 325.510.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,065 %	Morgan Stanley	16.09.2031	(1.069)	(1.069)
IRS	CLP 222.950.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,275 %	Morgan Stanley	16.09.2031	(3.069)	(3.069)
IRS	CLP 436.770.000	Der Fonds erhält variabel CLP 6 Monats-CLICP und zahlt fest 5,340 %	Morgan Stanley	16.09.2031	(7.428)	(7.428)
TRS	BRL 9.311.433	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Citibank	17.06.2026	254.348	254.348
TRS	BRL 3.452.092	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Citibank	17.06.2026	96.155	96.155
TRS	BRL 5.343.513	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Citibank	17.06.2026	90.690	90.690
TRS	BRL 378.139	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Citibank	17.06.2026	5.778	5.778
TRS	BRL 11.761.253	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Citibank	17.06.2026	48.821	48.821
TRS	TWD 122.694.296	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt TAIEX Index Futures	Citibank	17.06.2026	(423.001)	(423.001)
TRS	KRW 754.250.850	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	11.06.2026	171.366	171.366
TRS	KRW 2.238.747.600	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	11.06.2026	306.073	306.073
TRS	KRW 1.854.788.850	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	11.06.2026	112.947	112.947
TRS	PLN 1.453.616	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	21.638	21.638
TRS	PLN 220.244	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	(376)	(376)
TRS	AUD (3.294.961)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 500 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	03.03.2027	(18.926)	(18.926)
TRS	CAD 2.480.327	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 500 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	29.03.2027	(46.735)	(46.735)
TRS	CHF 354.410	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	30.03.2027	(3.854)	(3.854)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR 396.344	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	30.03.2027	(152.382)	(152.382)
TRS	GBP (298.021)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	30.03.2027	89.407	89.407
TRS	JPY (27.187.116)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	03.03.2027	(379.966)	(379.966)
TRS	NOK 547.198	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 500 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	30.03.2027	(14.906)	(14.906)
TRS	USD 27.265.973	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 150 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	29.03.2027	491.634	491.634
TRS	CHF (301.028)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 121 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	05.04.2027	470	470
TRS	CHF 97.031	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 500 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	02.04.2027	(496)	(496)
TRS	DKK 4.847	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 121 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	05.04.2027	(7)	(7)
TRS	DKK (175.726)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	30.03.2027	(19.058)	(19.058)
TRS	DKK (1.696)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 500 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	02.04.2027	(2.163)	(2.163)
TRS	EUR 681.419	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 121 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	05.04.2027	(19.999)	(19.999)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP 386.819	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 121 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	05.04.2027	17.395	17.395
TRS	USD 659.929	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 121 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	05.04.2027	27.357	27.357
TRS	USD 192.499	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	07.05.2027	203.705	203.705
TRS	HKD (482.412)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 121 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	03.03.2027	37.465	37.465
TRS	USD (2.562.077)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 923 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	02.03.2027	5.760	5.760
TRS	ILS (91.844)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 500 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	02.04.2027	(3.590)	(3.590)
TRS	USD 896.734	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 923 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	03.03.2027	(31.859)	(31.859)
TRS	NZD (13.048)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	03.03.2027	(1.391)	(1.391)
TRS	USD 330.974	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 923 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	24.03.2027	6.939	6.939
TRS	SEK 19.171	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 121 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	05.04.2027	1.814	1.814
TRS	SEK 397.463	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	30.03.2027	30.734	30.734

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SGD (957.822)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 121 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	03.03.2027	2.046	2.046
TRS	ZAR 266.324	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 82 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	30.03.2027	(1.476)	(1.476)
TRS	USD (7.177.763)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 77 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	28.02.2028	(527.091)	(527.091)
TRS	AUD (4.318.768)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.02.2028	(26.009)	(26.009)
TRS	CAD (2.034.569)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	28.02.2028	101.605	101.605
TRS	CHF 362.128	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.02.2028	9.184	9.184
TRS	DKK (1.769.052)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	(28.708)	(28.708)
TRS	EUR (53.714)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	18.02.2028	58	58
TRS	EUR 4.956.781	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	82.183	82.183
TRS	EUR (1.159.124)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.02.2028	(54.799)	(54.799)
TRS	GBP (835.100)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	(41.020)	(41.020)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	HKD 17.757	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	02.03.2028	(135)	(135)
TRS	ILS (28.169)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	(6.929)	(6.929)
TRS	JPY 16.234.273	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.02.2028	238.722	238.722
TRS	NOK (2.236.162)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	21.225	21.225
TRS	NZD 34.229	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.02.2028	575	575
TRS	SEK (402.424)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	(37.604)	(37.604)
TRS	SGD (1.411.913)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 468 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.02.2028	(26.726)	(26.726)
TRS	CHF (285.658)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 150 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	23.298	23.298
TRS	EUR (133.625)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 150 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	06.03.2028	(3.069)	(3.069)
TRS	HUF (814.249)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 150 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	1.393	1.393
TRS	PLN (755.644)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 150 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	(57.237)	(57.237)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 2.020.669	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 150 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	54.786	54.786
TRS	ZAR 1.279.786	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 150 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.02.2028	(43.495)	(43.495)
TRS	HKD 1.229.084	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.02.2028	(37.554)	(37.554)
TRS	HKD (64.986)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.04.2028	(2.346)	(2.346)
TRS	NZD 4.987	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.03.2028	691	691
TRS	USD 737.562	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 75 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.02.2028	(1.572)	(1.572)
TRS	USD (2.398.384)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	18.02.2028	(144.947)	(144.947)
TRS	USD 3.604.269	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	24.02.2028	(74.639)	(74.639)
TRS	USD (80.868)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	29.02.2028	2.223	2.223
TRS	USD 156.955	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	02.03.2028	(10.404)	(10.404)
TRS	USD 236.030	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.03.2028	18.928	18.928

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 186.084	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	06.03.2028	2.098	2.098
TRS	USD (32.894)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	27.03.2028	1.767	1.767
TRS	GBP 253.109	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.02.2028	9.260	9.260
TRS	SEK (272.384)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 800 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.02.2028	(16.471)	(16.471)
TRS	USD 1.826.690	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	23.02.2028	61.640	61.640
TRS	EUR (3.821.155)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 275 Basispunkten.(1)	Citibank	17.03.2027	37.156	37.156
TRS	HKD 316.721	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(2.782)	(2.782)
TRS	JPY (3.709.863)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(110.471)	(110.471)
TRS	GBP (1.118.548)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 275 Basispunkten.(1)	Citibank	19.03.2027	(30.269)	(30.269)
TRS	USD 982.284	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(74.239)	(74.239)
TRS	CAD (252.787)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	23.02.2028	(6.560)	(6.560)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (11.967)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2028	(19.865)	(19.865)
TRS	EUR 492.701	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	24.03.2027	12.555	12.555
TRS	AUD 421.461	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 408 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(6.095)	(6.095)
TRS	DKK (108.572)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 275 Basispunkten.(1)	Citibank	24.03.2027	2.593	2.593
TRS	NOK (82.543)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 408 Basispunkten.(1)	Citibank	24.03.2027	(5.051)	(5.051)
TRS	GBP 46.713	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 408 Basispunkten.(1)	Citibank	24.03.2027	865	865
TRS	SEK 161.399	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 408 Basispunkten.(1)	Citibank	24.03.2027	(2.732)	(2.732)
TRS	USD 538.057	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Citibank	25.03.2027	(30.287)	(30.287)
TRS	EUR (26.990)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 408 Basispunkten.(1)	Citibank	25.03.2027	1.294	1.294
TRS	GBP 20.170	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	25.03.2027	(135)	(135)
TRS	CHF (515.933)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	25.03.2027	(6.257)	(6.257)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	ILS (778)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 408 Basispunkten.(1)	Citibank	25.03.2027	(1.631)	(1.631)
TRS	SGD 31.825	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(260)	(260)
TRS	CHF (28.859)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 408 Basispunkten.(1)	Citibank	01.04.2027	(1.462)	(1.462)
TRS	DKK 8.297	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 408 Basispunkten.(1)	Citibank	01.04.2027	79	79
TRS	USD 56.666	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Citibank	01.03.2028	3.144	3.144
TRS	DKK 22.627	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	08.04.2027	(670)	(670)
TRS	NOK 11.268	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	26.04.2027	(600)	(600)
TRS	USD 30.758	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1500 Basispunkten.(1)	Citibank	26.04.2027	1.986	1.986
TRS	ILS (126.874)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	11.01.2027	5.876	5.876
TRS	NZD (7.121)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(135)	(135)
TRS	USD 808.869	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 227 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	13.03.2028	(109.625)	(109.625)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR (486.046)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 25 bis 26 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	16.03.2028	(17.629)	(17.629)
TRS	SEK (308.812)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 25 bis 26 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	16.03.2028	16.022	16.022
TRS	CHF (383.756)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 25 bis 26 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	16.03.2028	(7.520)	(7.520)
TRS	GBP (116.657)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 25 bis 26 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	16.03.2028	9.587	9.587
TRS	HKD (4.525)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 184 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	20.03.2028	(222)	(222)
TRS	USD 15.990	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 184 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	27.03.2028	907	907
TRS	AUD (34.565)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 184 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	27.03.2028	153	153
TRS	JPY (30.960)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 184 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	03.04.2028	252	252
TRS	USD (35.565)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 184 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	31.03.2028	875	875
TRS	EUR (3.628)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 184 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	10.04.2028	89	89
TRS	CAD 352.262	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 184 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	28.04.2028	40.759	40.759

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (22.903)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 184 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	(155)	(155)
TRS	EUR 2.379.174	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 70 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(270.119)	(270.119)
TRS	AUD 1.858.037	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	9.921	9.921
TRS	CAD (2.648.255)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(127.120)	(127.120)
TRS	CHF (534.512)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	5.057	5.057
TRS	DKK 422.307	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(7.444)	(7.444)
TRS	GBP 3.627.830	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	146.355	146.355
TRS	HKD (408.932)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	3.824	3.824
TRS	ILS (155.053)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 70 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(483)	(483)
TRS	JPY 14.681.324	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	613.898	613.898
TRS	NOK 1.738.521	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 23 bis 73 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(39.003)	(39.003)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	NZD 23.499	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 421 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(897)	(897)
TRS	SEK 857.842	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(10.842)	(10.842)
TRS	SGD (1.101.105)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 30 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(70.991)	(70.991)
TRS	USD (6.336.509)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(343.999)	(343.999)
TRS	ZAR 113.166	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 23 bis 73 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	(7.244)	(7.244)
TRS	AUD 1.434.761	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 349 Basispunkten.(1)	UBS	17.02.2031	(8.565)	(8.565)
TRS	CHF (1.961.909)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 45 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	(23.985)	(23.985)
TRS	DKK (2.440.377)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 349 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	(50.934)	(50.934)
TRS	EUR 1.507.506	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 45 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	(416.140)	(416.140)
TRS	HKD 9.606	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 349 Basispunkten.(1)	UBS	03.03.2031	(142)	(142)
TRS	JPY 1.825.219	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 349 Basispunkten.(1)	UBS	17.02.2031	(108.997)	(108.997)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	NOK (1.160.481)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 349 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	(18.539)	(18.539)
TRS	USD (1.493.752)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 470 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	424.753	424.753
TRS	USD 4.851.184	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 150 Basispunkten.(1)	UBS	25.02.2031	(54.852)	(54.852)
TRS	SEK (1.947.257)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 45 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	(97.144)	(97.144)
TRS	ILS (258.054)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	(1.272)	(1.272)
TRS	GBP (911.673)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 349 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	62.096	62.096
TRS	HKD 745.078	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 245 Basispunkten.(1)	UBS	17.02.2031	(34.361)	(34.361)
TRS	ZAR 155.333	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 45 Basispunkten.(1)	UBS	10.02.2031	(9.556)	(9.556)
TRS	CHF (50.683)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	18.02.2031	18.339	18.339
TRS	USD (4.085.080)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 470 Basispunkten.(1)	UBS	28.02.2031	(135.502)	(135.502)
TRS	USD 2.760.539	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 470 Basispunkten.(1)	UBS	18.02.2031	160.989	160.989

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SGD 144.406	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 349 Basispunkten.(1)	UBS	17.02.2031	2.528	2.528
TRS	NZD (4.039)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	17.02.2031	635	635
TRS	USD 9.852	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	20.02.2031	(708)	(708)
TRS	USD (145.027)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 470 Basispunkten.(1)	UBS	26.02.2031	(138.329)	(138.329)
TRS	SEK (369.894)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 245 Basispunkten.(1)	UBS	24.02.2031	(12.726)	(12.726)
TRS	USD 520.913	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 470 Basispunkten.(1)	UBS	03.03.2031	(683)	(683)
TRS	EUR 114.992	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 245 Basispunkten.(1)	UBS	24.02.2031	16.766	16.766
TRS	CHF (746.689)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 245 Basispunkten.(1)	UBS	26.02.2031	8.717	8.717
TRS	GBP (546.860)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 245 Basispunkten.(1)	UBS	24.02.2031	7.817	7.817
TRS	USD 170.214	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 470 Basispunkten.(1)	UBS	27.02.2031	13.833	13.833
TRS	SGD 130.233	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	03.03.2031	1.863	1.863

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	NZD 12.179	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 349 Basispunkten.(1)	UBS	03.03.2031	349	349
TRS	USD 169.871	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 470 Basispunkten.(1)	UBS	10.03.2031	(6.744)	(6.744)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 1.657.747.121)					(250.454)	(483.318)

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCILS: Zentral geclearte Inflationsswaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
IRS: Zinsswaps
Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:

AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD - 1D Overnight Hong Kong Interbank Offer rate (HIBOR)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
HUF - 1D Overnight Budapest Interbank Offer Rate (BUBOR)
ILS - Shekel Overnight Interest Rate (SHIR)
JPY - 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
PLN - 1D Poland Warsaw Interbank Offer Rate (WIBOR)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SGD - Overnight Rate Average (SORA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)
ZAR - 1D Rand Overnight Interest Rate Fixing (RAONON)
ZAR - 1M Johannesburg Interbank Agreed Rate (JIBAR)

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(18)	EUR	AEX Index Futures June 2026	Juni 2026	4.356.771	(15.035)
(174)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	13.639.061	(172.135)
28	EUR	CAC 40 Index Futures June 2026	Juni 2026	2.672.490	78.636
(39)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	September 2026	3.396.424	(12.706)
11	USD	CBOE Volatility Index Futures June 2026	Juni 2026	195.030	(31.194)
(12)	EUR	DAX Index Futures June 2026	Juni 2026	8.765.404	(152.485)
5	USD	E-Mini Russell 2000 Index Futures June 2026	Juni 2026	731.075	7.072
35	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juni 2026	13.313.125	272.796
(53)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	7.787.844	(50.484)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Brut-toengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
23	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juni 2026	3.225.323	61.084
236	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2026	Juni 2026	3.720.068	39.513
(30)	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2026	Juni 2026	8.754.221	(244.687)
(14)	USD	FTSE Taiwan Index Futures June 2026	Juni 2026	2.206.400	(15.558)
55	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2026	Juni 2026	3.627.714	(43.881)
48	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2026	Juni 2026	10.276.093	176.517
11	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	8.900.405	(69.211)
(42)	USD	MSCI Emerging Markets Index Futures June 2026	Juni 2026	3.696.420	(193.899)
74	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2026	Juni 2026	6.082.060	(98.110)
(103)	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2026	Juni 2026	3.717.584	4.426
(4)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juni 2026	2.440.580	(92.820)
131	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	6.215.295	(26.248)
(388)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2026	Juni 2026	13.129.917	(227.621)
(26)	USD	S&P 500 Dividend Points index Futures December 2028	Dezember 2028	571.187	(27.924)
48	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2026	Juni 2026	13.969.260	264.837
(81)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2026	Juni 2026	12.738.898	142.944
(37)	CHF	Swiss Market Index Futures June 2026	Juni 2026	6.411.123	(198.576)
16	JPY	Topix Index Futures June 2026	Juni 2026	3.979.535	92.175
(26)	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	September 2026	3.096.503	(6.290)
34	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	3.733.625	6.631
(100)	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	September 2026	10.721.094	(3.775)
Summe				186.070.529	(536.008)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	6.939	USD	5.025	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(38)
AUD	7.982.000	USD	5.709.734	HSBC	17.06.2026	27.247
AUD	4.387.000	USD	3.119.827	Morgan Stanley Natwest Markets	17.06.2026	33.285
AUD	57.000	USD	40.766	PLC State Street Bank	17.06.2026	202
AUD	63.000	USD	44.902	London	17.06.2026	379
AUD	101.000	USD	70.092	UBS	17.06.2026	2.501
BRL	60.688.000	USD	12.005.683	HSBC	17.06.2026	(46.104)
BRL	90.574.623	USD	18.319.739	Morgan Stanley	17.06.2026	(470.504)
CAD	5.073.000	USD	3.695.569	Barclays Bank	17.06.2026	(20.324)
CAD	1.595.000	USD	1.157.307	HSBC	17.06.2026	(1.774)
CAD	21.256.140	USD	15.554.962	Morgan Stanley State Street Bank	17.06.2026	(155.490)
CAD	73.000	USD	53.277	London	17.06.2026	(391)
CHF	4.877.000	EUR	5.318.374	HSBC	17.06.2026	53.075
CHF	56.000	USD	70.810	HSBC	17.06.2026	985
CHF	137.000	USD	175.169	Morgan Stanley Natwest Markets	17.06.2026	472
CHF	54.000	USD	69.779	PLC State Street Bank	17.06.2026	(548)
CHF	176.000	USD	223.091	London	17.06.2026	2.549
CNH	28.836.000	USD	4.258.889	Barclays Bank	17.06.2026	9.859
CNH	10.950.000	USD	1.610.198	HSBC	17.06.2026	10.790
DKK	950.000	USD	148.365	HSBC	17.06.2026	(154)
DKK	271.000	USD	41.980	Morgan Stanley	17.06.2026	300
EUR	4.427.244	CHF	4.049.000	Barclays Bank	17.06.2026	(30.302)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	1.036.883	CHF	948.000	HSBC	17.06.2026	(6.718)
EUR	1.041.269	CHF	951.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(5.451)
EUR	6.050.395	CHF	5.514.000	Societe Generale State Street Bank	17.06.2026	(16.444)
EUR	337.144	CHF	310.000	London	17.06.2026	(4.436)
EUR	3.898.751	CHF	3.569.057	UBS	17.06.2026	(31.042)
EUR	2.326.667	NOK	25.120.000	Barclays Bank	17.06.2026	(832)
EUR	754.635	NOK	8.169.000	Citibank	17.06.2026	(2.595)
EUR	593.157	NOK	6.437.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(3.770)
EUR	3.312.957	SEK	36.074.195	Barclays Bank	17.06.2026	(41.055)
EUR	129.810	SEK	1.405.000	BNP Paribas	17.06.2026	(692)
EUR	139.822	SEK	1.525.000	Citibank	17.06.2026	(2.003)
EUR	1.031.900	SEK	11.164.000	Morgan Stanley State Street Bank	17.06.2026	(4.979)
EUR	371.282	SEK	4.018.000	London	17.06.2026	(1.915)
EUR	4.267.000	USD	5.011.782	Barclays Bank	17.06.2026	(37.840)
EUR	4.635.000	USD	5.465.253	BNP Paribas	17.06.2026	(62.342)
EUR	356.000	USD	417.752	Citibank	17.06.2026	(2.771)
EUR	672.000	USD	790.740	HSBC	17.06.2026	(7.404)
EUR	2.574.000	USD	3.003.850	Morgan Stanley Natwest Markets	17.06.2026	(3.398)
EUR	2.726.000	USD	3.167.562	PLC	17.06.2026	10.073
EUR	3.708.000	USD	4.352.024	Societe Generale State Street Bank	17.06.2026	(29.694)
EUR	171.000	USD	198.953	London	17.06.2026	377
EUR	1.058.000	USD	1.244.921	UBS	17.06.2026	(11.636)
GBP	1.559.000	USD	2.094.780	Barclays Bank	17.06.2026	529

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
GBP	1.842.000	USD	2.459.185	Citibank	17.06.2026	16.479
GBP	406.000	USD	549.499	HSBC	17.06.2026	(3.832)
GBP	34.000	USD	46.057	Morgan Stanley	17.06.2026	(361)
GBP	1.067.000	USD	1.449.945	Societe Generale	17.06.2026	(15.888)
GBP	797.000	USD	1.067.072	State Street Bank London	17.06.2026	4.103
GBP	155.000	USD	207.623	UBS	17.06.2026	699
HKD	1.061.000	USD	135.838	Barclays Bank	17.06.2026	(356)
HKD	645.000	USD	82.440	HSBC	17.06.2026	(78)
HKD	355.000	USD	45.396	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(65)
HKD	716.000	USD	91.528	State Street Bank London	17.06.2026	(100)
HKD	406.000	USD	51.966	UBS	17.06.2026	(123)
HUF	18.530.000	USD	57.581	HSBC	17.06.2026	3.258
HUF	20.150.000	USD	64.892	Morgan Stanley	17.06.2026	1.266
HUF	34.675.000	USD	111.536	State Street Bank London	17.06.2026	2.311
INR	214.305.000	USD	2.234.314	HSBC	17.06.2026	17.713
INR	463.407.064	USD	4.816.684	UBS	17.06.2026	53.034
JPY	8.400.000	USD	53.399	Barclays Bank	17.06.2026	(601)
JPY	149.519.000	USD	953.244	BNP Paribas	17.06.2026	(13.445)
JPY	50.132.858	USD	319.040	HSBC	17.06.2026	(3.931)
JPY	8.050.000	USD	50.886	Morgan Stanley	17.06.2026	(288)
JPY	6.700.000	USD	42.310	Societe Generale	17.06.2026	(197)
JPY	10.260.000	USD	64.588	State Street Bank London	17.06.2026	(99)
KRW 3	986.053.254	USD	2.660.589	UBS	17.06.2026	(11.383)
MXN	28.569.992	USD	1.652.318	Barclays Bank	17.06.2026	(8.777)
NOK	15.412.000	EUR	1.422.324	Barclays Bank	17.06.2026	6.535
NOK	1.696.000	EUR	157.607	HSBC	17.06.2026	(550)
NOK	6.087.000	EUR	556.074	Morgan Stanley	17.06.2026	9.197
NOK	29.926.259	EUR	2.774.015	Natwest Markets PLC	17.06.2026	(1.553)
NOK	415.000	USD	44.735	State Street Bank London	17.06.2026	85
NZD	2.681.000	USD	1.575.186	Barclays Bank	17.06.2026	30.015
NZD	351.000	USD	206.376	Citibank	17.06.2026	3.779
NZD	383.000	USD	227.690	HSBC	17.06.2026	1.624
NZD	71.000	USD	42.370	Natwest Markets PLC	17.06.2026	140
PLN	156.000	USD	43.426	Barclays Bank	17.06.2026	(451)
PLN	183.000	USD	50.554	Morgan Stanley	17.06.2026	(142)
PLN	225.000	USD	62.149	Societe Generale	17.06.2026	(167)
PLN	219.000	USD	60.122	State Street Bank London	17.06.2026	207
SEK	3.324.061	EUR	306.843	BNP Paribas	17.06.2026	1.953
SEK	34.024.939	EUR	3.143.560	Citibank	17.06.2026	16.807
SEK	12.032.000	EUR	1.109.710	HSBC	17.06.2026	8.186
SEK	4.064.000	EUR	375.732	Morgan Stanley	17.06.2026	1.705
SEK	2.550.000	EUR	234.262	State Street Bank London	17.06.2026	2.813
SEK	544.000	USD	59.044	BNP Paribas	17.06.2026	(189)
SEK	941.000	USD	101.218	Morgan Stanley	17.06.2026	589
SEK	1.272.000	USD	136.741	State Street Bank London	17.06.2026	877
SGD	51.000	USD	39.880	Morgan Stanley	17.06.2026	107
USD	105	AUD	147	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
USD	700.325	AUD	971.000	Barclays Bank	17.06.2026	2.428
USD	2.899.605	AUD	4.179.000	HSBC	17.06.2026	(104.008)
USD	8.254.800	AUD	11.522.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(26.519)
USD	535.474	AUD	738.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	5.044
USD	68.766	AUD	100.000	UBS	17.06.2026	(3.108)
USD	460.292	BRL	2.316.040	Citibank	17.06.2026	3.877
USD	1.108.654	BRL	5.606.000	HSBC	17.06.2026	3.899
USD	10.627.755	BRL	54.270.099	State Street Bank London	17.06.2026	(67.070)
USD	1.497.850	CAD	2.043.000	Barclays Bank	17.06.2026	17.754
USD	142.550	CAD	194.000	BNP Paribas	17.06.2026	2.002
USD	3.049.806	CAD	4.192.000	HSBC	17.06.2026	12.820
USD	5.692.337	CAD	7.833.000	Morgan Stanley	17.06.2026	17.550
USD	43.846	CHF	34.000	Barclays Bank	17.06.2026	256
USD	66.567	CHF	52.000	HSBC	17.06.2026	(100)
USD	344.862	CHF	269.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(10)
USD	44.668	CHF	35.000	Societe Generale	17.06.2026	(204)
USD	133.130	CHF	104.000	State Street Bank London	17.06.2026	(204)
USD	1.158.668	CNH	7.843.000	HSBC	17.06.2026	(2.373)
USD	16.251.779	CNH	110.141.806	State Street Bank London	17.06.2026	(53.104)
USD	171.607	DKK	1.099.000	Morgan Stanley	17.06.2026	150
USD	41.956	DKK	267.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	301
USD	56.987	DKK	361.000	State Street Bank London	17.06.2026	667
USD	957.592	EUR	814.000	Barclays Bank	17.06.2026	8.731
USD	7.700.435	EUR	6.636.000	BNP Paribas	17.06.2026	(34.995)
USD	308.686	EUR	266.000	Citibank	17.06.2026	(1.384)
USD	5.045.262	EUR	4.310.000	HSBC	17.06.2026	21.195
USD	3.232.040	EUR	2.758.314	Morgan Stanley	17.06.2026	16.738
USD	498.357	EUR	424.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	4.110
USD	140.342	EUR	119.000	Societe Generale	17.06.2026	1.626
USD	990.100	EUR	850.000	State Street Bank London	17.06.2026	(725)
USD	225.232	EUR	194.000	UBS	17.06.2026	(910)
USD	2.713.835	GBP	2.005.000	Barclays Bank	17.06.2026	19.097
USD	2.038.260	GBP	1.509.000	HSBC	17.06.2026	10.151
USD	86.701	GBP	65.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(659)
USD	52.888	GBP	40.000	UBS	17.06.2026	(872)
USD	57.752	HKD	451.000	HSBC	17.06.2026	163
USD	67.812	HKD	531.000	Morgan Stanley	17.06.2026	7
USD	40.402	HKD	316.000	Natwest Markets PLC	17.06.2026	51
USD	42.789	HKD	335.000	State Street Bank London	17.06.2026	12
USD	150.484	HUF	47.022.000	Barclays Bank	17.06.2026	(3.902)
USD	43.334	HUF	13.258.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(196)
USD	112.001	HUF	33.911.000	State Street Bank London	17.06.2026	662
USD	11.579.468	INR	1.111.359.170	BNP Paribas	17.06.2026	(99.260)
USD	760.656	INR	72.963.000	Citibank	17.06.2026	(6.076)
USD	445.234	INR	42.719.000	HSBC	17.06.2026	(3.679)
USD	6.978.694	INR	677.865.000	Societe Generale	17.06.2026	(144.657)
USD	90.735	INR	8.755.715	State Street Bank London	17.06.2026	(1.274)
USD	44.038	JPY	6.990.000	Barclays Bank	17.06.2026	102
USD	5.283.427	JPY	833.994.000	BNP Paribas	17.06.2026	41.371
USD	724.529	JPY	114.082.000	Citibank	17.06.2026	7.468
USD	2.146.913	JPY	338.724.000	Morgan Stanley	17.06.2026	17.868
USD	273.266	JPY	43.354.000	Societe Generale	17.06.2026	765
USD	1.509.670	JPY	239.705.000	UBS	17.06.2026	3.009

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	406.890	KRW	605.809.943	Barclays Bank	17.06.2026	4.257
USD	2.366.486	KRW	3.561.360.000	Societe Generale	17.06.2026	(461)
USD	1.181.828	KRW	1.765.787.000	State Street Bank London	17.06.2026	8.252
USD	6.319.979	KRW	9.405.414.182	UBS	17.06.2026	68.964
USD	2.019.476	MXN	34.961.000	Morgan Stanley	17.06.2026	8.282
USD	299.574	MXN	5.216.000	State Street Bank London	17.06.2026	(486)
USD	54.539	NOK	506.000	HSBC	17.06.2026	(109)
USD	3.096.014	NZD	5.195.000	Barclays Bank	17.06.2026	(14.399)
USD	843.794	NZD	1.444.000	HSBC	17.06.2026	(20.775)
USD	249.081	NZD	419.000	State Street Bank London	17.06.2026	(1.788)
USD	137.037	PLN	494.000	Morgan Stanley	17.06.2026	951
USD	88.823	PLN	322.000	Societe Generale	17.06.2026	120
USD	54.650	SEK	504.000	BNP Paribas	17.06.2026	122
USD	64.485	SEK	601.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(538)
USD	86.890	SEK	818.000	Societe Generale	17.06.2026	(1.609)
USD	65.702	SEK	607.000	State Street Bank London	17.06.2026	30
USD	121.887	ZAR	2.045.000	Barclays Bank	17.06.2026	(3.901)
USD	96.425	ZAR	1.645.000	Citibank	17.06.2026	(4.759)
USD	536.385	ZAR	8.959.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(14.684)
USD	224.673	ZAR	3.689.000	State Street Bank London	17.06.2026	(2.238)
ZAR	13.630.000	USD	828.977	Barclays Bank	17.06.2026	9.405
ZAR	113.724.013	USD	6.860.418	HSBC	17.06.2026	134.745
ZAR	62.765.000	USD	3.760.303	Morgan Stanley	17.06.2026	100.370
ZAR	44.307.000	USD	2.640.237	State Street Bank London	17.06.2026	85.086
ZAR	4.395.000	USD	267.671	UBS	17.06.2026	2.666
						(707.029)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	3.831.726	USD	4.941.988	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(30.563)
USD	94.158	CHF	73.804	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(443)
						(31.006)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	36.449.711	USD	42.925.044	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(440.092)
USD	759.922	EUR	653.558	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.850)
						(441.942)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	3.880	USD	5.285	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(69)
USD	99	GBP	74	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1)
						(70)
Anteilklasse JPY Hedged						
JPY	11.534.536.154	USD	73.941.335	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.453.161)
USD	1.404.706	JPY	222.868.726	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	4.099
						(1.449.062)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 472.007.161)						(2.629.109)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Government	93,87
Wertpapiervermögen zum Marktwert	93,87
Sonstiges Nettovermögen	6,13
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	China		
18.980	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class H	320.465	0,04
170.000	Metis TechBio Co. Ltd. Class H	320.663	0,04
7.515	Shanghai Xizhi Technology Co. Ltd. Class H	590.792	0,07
3.450	Shenzhen Creality 3D Technology Co. Ltd. Class H	10.039	0,00
1.000	Sigenergy Technology Co. Ltd. Class H	61.896	0,01
12.000	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. Class H	652.403	0,07
		1.956.258	0,23
	Japan		
14.500	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	473.245	0,06
		473.245	0,06
	Neuseeland		
3.390	Xero Ltd.	183.207	0,02
		183.207	0,02
	USA		
17.610	Aevex Corp. Class A	660.375	0,08
1.410	Alamar Biosciences, Inc.	27.629	0,00
11.656	Arxis, Inc. Class A	550.280	0,07
1.089	Cerebras Systems, Inc. Class A	267.415	0,03
8.410	Fervo Energy Co. Class A	326.981	0,04
18.518	GMR Solutions, Inc. Class A	230.919	0,03
2.877	Hawkeye 360, Inc.	91.373	0,01
12.023	Lincoln International, Inc.	276.649	0,03
35.837	Madison Air Solutions Corp. Class A	1.529.882	0,18
239	Seaport Therapeutics, Inc.	4.323	0,00
19.979	X-Energy, Inc.	526.047	0,06
10.167	York Space Systems, Inc.	293.420	0,04
		4.785.293	0,57
Summe Stammaktien		7.398.003	0,88
ANLEIHEN			
	USA		
USD 77.400.000	U.S. Treasury Bills 2/6/2026 (Zero Coupon)	77.392.350	9,14
USD 14.550.000	U.S. Treasury Bills 4/6/2026 (Zero Coupon)	14.545.642	1,72
USD 63.500.000	U.S. Treasury Bills 9/6/2026 (Zero Coupon)	63.448.706	7,50
USD 25.000.000	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	24.974.804	2,95
USD 42.350.000	U.S. Treasury Bills 16/6/2026 (Zero Coupon)	42.285.902	5,00
USD 27.700.000	U.S. Treasury Bills 18/6/2026 (Zero Coupon)	27.652.583	3,27
USD 64.400.000	U.S. Treasury Bills 23/6/2026 (Zero Coupon)	64.254.207	7,59
USD 23.000.000	U.S. Treasury Bills 25/6/2026 (Zero Coupon)	22.944.470	2,71
USD 25.000.000	U.S. Treasury Bills 30/6/2026 (Zero Coupon)	24.927.097	2,94
USD 17.200.000	U.S. Treasury Bills 2/7/2026 (Zero Coupon)	17.146.473	2,02
USD 33.100.000	U.S. Treasury Bills 7/7/2026 (Zero Coupon)	32.980.277	3,90
USD 25.000.000	U.S. Treasury Bills 9/7/2026 (Zero Coupon)	24.904.340	2,94
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 35.000.000	U.S. Treasury Bills 14/7/2026 (Zero Coupon)	34.849.291	4,12
USD 35.000.000	U.S. Treasury Bills 16/7/2026 (Zero Coupon)	34.842.084	4,12
USD 20.000.000	U.S. Treasury Bills 21/7/2026 (Zero Coupon)	19.899.653	2,35
USD 25.000.000	U.S. Treasury Bills 23/7/2026 (Zero Coupon)	24.869.260	2,94
USD 32.000.000	U.S. Treasury Bills 28/7/2026 (Zero Coupon)	31.816.713	3,76
USD 17.100.000	U.S. Treasury Bills 30/7/2026 (Zero Coupon)	16.998.503	2,01
USD 77.000.000	U.S. Treasury Bills 4/8/2026 (Zero Coupon)	76.505.540	9,04
USD 20.000.000	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	19.868.183	2,35
USD 35.000.000	U.S. Treasury Bills 11/8/2026 (Zero Coupon)	34.752.570	4,11
USD 41.200.000	U.S. Treasury Bills 20/8/2026 (Zero Coupon)	40.871.392	4,83
USD 15.000.000	U.S. Treasury Bills 25/8/2026 (Zero Coupon)	14.873.146	1,76
USD 10.000.000	U.S. Treasury Bills 1/9/2026 (Zero Coupon)	9.907.949	1,17
USD 8.100.000	U.S. Treasury Bills 15/9/2026 (Zero Coupon)	8.013.812	0,95
		805.524.947	95,19
Summe Anleihen		805.524.947	95,19
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		812.922.950	96,07
Wertpapiervermögen zum Marktwert		812.922.950	96,07
Sonstiges Nettovermögen		33.283.528	3,93
Gesamt Nettovermögen (USD)		846.206.478	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	BRL 13.949.140	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	377.960	377.960
TRS	BRL 3.244.777	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	89.659	89.659
TRS	BRL 7.306.233	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Citibank	17.06.2026	30.328	30.328
TRS	TWD 81.796.197	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt TAIEX Index Futures	Citibank	17.06.2026	(282.000)	(282.000)
TRS	KRW 558.870.100	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	11.06.2026	77.060	77.060
TRS	KRW 611.912.500	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	11.06.2026	41.863	41.863
TRS	KRW 309.131.475	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	11.06.2026	18.824	18.824
TRS	THB 25.207.625	Der Fonds erhält SET50 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	29.06.2026	41.119	41.119
TRS	THB 16.696.102	Der Fonds erhält SET50 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	29.06.2026	10.006	10.006
TRS	THB 11.750.690	Der Fonds erhält SET50 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	29.06.2026	12.528	12.528
TRS	THB 25.873.000	Der Fonds erhält SET50 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	29.06.2026	14.448	14.448
TRS	THB 2.591.669	Der Fonds erhält SET50 Index Futures und zahlt fest 0 %	Citibank	29.06.2026	1.310	1.310
TRS	CHF 374.332	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Swiss Market Index Futures	HSBC	19.06.2026	(40.676)	(40.676)
TRS	CHF 772.125	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Swiss Market Index Futures	HSBC	19.06.2026	(51.322)	(51.322)
TRS	CHF 1.174.154	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Swiss Market Index Futures	HSBC	19.06.2026	(56.545)	(56.545)
TRS	CHF 2.656.303	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Swiss Market Index Futures	HSBC	19.06.2026	(65.404)	(65.404)
TRS	CHF 664.201	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Swiss Market Index Futures	HSBC	19.06.2026	(16.191)	(16.191)
TRS	CHF 2.035.723	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Swiss Market Index Futures	HSBC	19.06.2026	6.622	6.622
TRS	PLN 3.437.782	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	17.713	17.713
TRS	JPY (56.061.997)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 421 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.03.2028	(2.593.814)	(2.593.814)
TRS	AUD (517.209)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 421 Basispunkten.(1)(2)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(43.583)	(43.583)
TRS	HKD (470.486)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 129 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	10.909	10.909
TRS	SGD (4.884.434)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 129 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(119.433)	(119.433)
TRS	CAD 12.537.428	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 129 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16.02.2028	824.731	824.731
TRS	USD 55.819.446	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 129 Basispunkten.(1)(2)	Bank of America Merrill Lynch	16.02.2028	1.969.737	1.969.737
TRS	SEK (8.429.810)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 129 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(313.254)	(313.254)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (15.064.575)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 421 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(11.491)	(11.491)
TRS	DKK (11.707.511)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 421 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(317.744)	(317.744)
TRS	EUR (14.806.862)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 421 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(1.660.014)	(1.660.014)
TRS	GBP (4.445.956)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 421 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(9.184)	(9.184)
TRS	NOK 1.984.705	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 421 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(69.856)	(69.856)
TRS	USD (6.805.542)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 149 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(537.229)	(537.229)
TRS	NZD (551.821)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 129 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(22.346)	(22.346)
TRS	ILS (754.376)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 129 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	18.02.2028	(47.427)	(47.427)
TRS	HKD 17.275	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1000 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	29.06.2026	295	295
TRS	AUD (487.103)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	10.05.2027	(8.909)	(8.909)
TRS	EUR 1.320.105	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	07.06.2027	(11.296)	(11.296)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP (94.501)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	07.06.2027	6.341	6.341
TRS	JPY (7.678.569)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	11.05.2027	(143.539)	(143.539)
TRS	USD 5.315.009	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	07.06.2027	176.026	176.026
TRS	CAD 337.254	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	07.06.2027	12.535	12.535
TRS	CHF 18.596	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	08.06.2027	805	805
TRS	HKD 95.386	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	13.05.2027	(17.305)	(17.305)
TRS	ILS 91.439	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	14.06.2027	111	111
TRS	NOK 173.608	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	08.06.2027	(2.818)	(2.818)
TRS	SEK 112.434	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	15.06.2027	998	998
TRS	SGD 58.708	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	02.06.2027	187	187
TRS	DKK (42.315)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 650 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	08.06.2027	(7.371)	(7.371)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	AUD 973.760	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	20.03.2028	5.305	5.305
TRS	AUD (2.341.477)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.03.2028	(1.644)	(1.644)
TRS	CAD 404.974	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.04.2028	33.663	33.663
TRS	CHF 82.495	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	30.03.2028	(42.154)	(42.154)
TRS	DKK (542.573)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	30.03.2028	(79.388)	(79.388)
TRS	EUR (8.135)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	27.03.2028	(531)	(531)
TRS	EUR 1.372.770	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	30.03.2028	(12.391)	(12.391)
TRS	EUR (55.103)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.04.2028	(1.812)	(1.812)
TRS	GBP (259.724)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	27.03.2028	(15.839)	(15.839)
TRS	HKD (13.700)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.04.2028	(11.875)	(11.875)
TRS	ILS 377.353	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	10.04.2028	20.879	20.879

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	JPY 240.111	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	21.03.2028	10.400	10.400
TRS	NOK 158.159	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	30.03.2028	(2.676)	(2.676)
TRS	SEK (501.223)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	27.03.2028	47.592	47.592
TRS	SGD (43.887)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.04.2028	(494)	(494)
TRS	USD (303.931)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 307 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.04.2028	111.409	111.409
TRS	CHF 116.625	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 950 Basispunkten.(1)	Citibank	05.05.2027	(8.077)	(8.077)
TRS	EUR 1.579.002	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 950 Basispunkten.(1)	Citibank	15.04.2027	(6.807)	(6.807)
TRS	EUR 1.284.257	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 333 Basispunkten.(1)	Citibank	30.04.2027	(110.882)	(110.882)
TRS	USD 994.218	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 950 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2028	171.977	171.977
TRS	CAD 945.521	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 333 Basispunkten.(1)	Citibank	22.02.2028	17.256	17.256
TRS	HKD 191.405	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 333 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(1.074)	(1.074)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	AUD 634.990	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 333 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(3.599)	(3.599)
TRS	GBP 9.316	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 950 Basispunkten.(1)	Citibank	25.03.2027	(33.636)	(33.636)
TRS	USD 1.087.900	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	23.02.2028	(28.564)	(28.564)
TRS	JPY (7.129.926)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(82.464)	(82.464)
TRS	SGD 116.072	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 333 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(3.100)	(3.100)
TRS	NOK (639.533)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 333 Basispunkten.(1)	Citibank	05.05.2027	12.629	12.629
TRS	SEK (903.237)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 950 Basispunkten.(1)	Citibank	05.05.2027	8.275	8.275
TRS	EUR 417.503	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	05.05.2027	5.659	5.659
TRS	DKK (1.133.888)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 333 Basispunkten.(1)	Citibank	05.05.2027	22.489	22.489
TRS	GBP (84.862)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	06.05.2027	1.515	1.515
TRS	ILS (256.543)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 333 Basispunkten.(1)	Citibank	11.01.2027	6.166	6.166

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CAD (127.329)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	23.02.2028	(12.730)	(12.730)
TRS	NZD (426.821)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 950 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(6.691)	(6.691)
TRS	SEK 72.430	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	12.05.2027	(733)	(733)
TRS	DKK (72.718)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 950 Basispunkten.(1)	Citibank	12.05.2027	(992)	(992)
TRS	NOK (55.027)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 950 Basispunkten.(1)	Citibank	12.05.2027	3.942	3.942
TRS	CHF 3.698	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	18.05.2027	(24)	(24)
TRS	ILS (6.455)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 400 Basispunkten.(1)	Citibank	20.05.2027	(521)	(521)
TRS	AUD 6.599.931	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1225 Basispunkten.(1)(2)	Goldman Sachs	19.08.2026	(32.380)	(32.380)
TRS	CAD 18.289.938	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 135 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	1.463.838	1.463.838
TRS	CHF 3.063.708	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 135 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	144.136	144.136
TRS	EUR 31.947.965	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 135 Basispunkten.(1)(2)	Goldman Sachs	19.08.2026	(1.201.234)	(1.201.234)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP 14.012.237	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 135 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(132.794)	(132.794)
TRS	HKD 3.321.944	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1350 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(42.086)	(42.086)
TRS	ILS (271.048)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1225 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	38.544	38.544
TRS	JPY 64.518.371	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 135 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	3.822.625	3.822.625
TRS	NOK 2.396.304	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1225 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(95.726)	(95.726)
TRS	SEK 3.864.870	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 135 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	111.551	111.551
TRS	SGD (3.195.914)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1225 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(30.760)	(30.760)
TRS	USD (12.327.147)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 135 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	658.433	658.433
TRS	USD (3.699.982)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 380 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	232.316	232.316
TRS	DKK (1.839.471)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1350 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(67.407)	(67.407)
TRS	EUR (2.163.702)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1350 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	24.09.2026	(68.295)	(68.295)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	NZD (194.302)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1350 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(5.207)	(5.207)
TRS	CAD (20.564)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1225 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(442)	(442)
TRS	GBP (11.857)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 135 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	3.290	3.290
TRS	NZD 17.170	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(627)	(627)
TRS	AUD (954.722)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	84.211	84.211
TRS	HKD 229.763	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(44.408)	(44.408)
TRS	JPY 841.679	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	105.535	105.535
TRS	SGD 30.442	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	4.853	4.853
TRS	USD (2.735.849)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	692.210	692.210
TRS	CAD 1.101.045	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	65.816	65.816
TRS	GBP (983.949)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	30.585	30.585

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR 1.153.610	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	41.428	41.428
TRS	CHF (243.647)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(16.753)	(16.753)
TRS	SEK 133.416	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	38.432	38.432
TRS	NOK 207.354	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	11.853	11.853
TRS	DKK (332.527)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(28.052)	(28.052)
TRS	ILS 215.575	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 5 bis 200 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	3.789	3.789
TRS	JPY 25.295.381	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.01.2030	1.902.854	1.902.854
TRS	CAD (11.807.877)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	29.03.2027	363.668	363.668
TRS	EUR (8.913.613)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	(413.410)	(413.410)
TRS	DKK (924.218)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	(10.704)	(10.704)
TRS	CHF (7.308.247)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	77.921	77.921

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP (8.288.478)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	66.409	66.409
TRS	NOK 285.178	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	4.203	4.203
TRS	SEK (3.339.614)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	(171.599)	(171.599)
TRS	SGD (4.931.092)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	29.03.2027	(7.000)	(7.000)
TRS	NZD (832.657)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	6.134	6.134
TRS	HKD 1.700.524	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	2.111	2.111
TRS	AUD (7.448.481)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	30.03.2027	(1.563)	(1.563)
TRS	JPY (22.388.239)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	29.03.2027	426.609	426.609
TRS	ILS (954.374)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	23.05.2028	10.935	10.935
TRS	USD 669.656	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	01.07.2027	(45.684)	(45.684)
TRS	USD 424.893	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	05.01.2028	14.604	14.604

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 430.618	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 121 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	20.01.2028	14.706	14.706
TRS	USD 199.472	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	02.02.2028	(13.608)	(13.608)
TRS	USD (810.820)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 338 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	04.05.2028	112.537	112.537
TRS	USD (4.379.909)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	05.05.2028	2.170	2.170
TRS	CAD (1.145.325)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	05.05.2028	21.872	21.872
TRS	EUR 1.606.582	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	05.05.2028	(1.177)	(1.177)
TRS	AUD 399.326	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	548	548
TRS	NZD (40.670)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	(513)	(513)
TRS	GBP 1.015.160	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	05.05.2028	(3.616)	(3.616)
TRS	NOK 287.151	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	(4.134)	(4.134)
TRS	SEK 765.193	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	(11.824)	(11.824)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	ILS 121.844	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	1.138	1.138
TRS	CAD 429.357	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	408	408
TRS	SGD (417.119)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 338 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	(18.355)	(18.355)
TRS	HKD 39.057	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 338 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	864	864
TRS	JPY 660.746	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	1.271	1.271
TRS	USD (841.386)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis -0 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	(10.487)	(10.487)
TRS	CHF 275.468	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	308	308
TRS	EUR 80.931	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 338 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	08.05.2028	(2.098)	(2.098)
TRS	SGD 69.377	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 152 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	11.05.2028	(6.265)	(6.265)
TRS	CHF 26.885	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 338 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	11.05.2028	(631)	(631)
TRS	JPY 277.678	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 338 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	12.05.2028	534	534

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SEK 57.058	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 338 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	12.05.2028	2.848	2.848
TRS	EUR 1.446.518	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	24.11.2026	(374.163)	(374.163)
TRS	CHF (4.976.437)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	24.11.2026	181.652	181.652
TRS	DKK (677.095)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	24.11.2026	25.675	25.675
TRS	NOK 545.619	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	24.11.2026	(123.870)	(123.870)
TRS	SEK 238.030	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	24.11.2026	(56.607)	(56.607)
TRS	GBP 292.394	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	24.11.2026	(39.222)	(39.222)
TRS	USD (4.285.623)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.11.2028	2.199.307	2.199.307
TRS	CAD 22.247.694	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.11.2028	87.256	87.256
TRS	CAD (38.970.512)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.12.2028	(56.227)	(56.227)
TRS	AUD 126.229	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.02.2028	179.914	179.914

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	HKD 1.463.192	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.02.2028	(23.446)	(23.446)
TRS	SGD (6.258.126)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.02.2028	46.536	46.536
TRS	NZD (457.041)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 87 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	22.02.2028	2.234	2.234
TRS	DKK (306.899)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	(3.067)	(3.067)
TRS	EUR (1.941.612)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 3 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	30.04.2031	(183.498)	(183.498)
TRS	EUR 5.083.899	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	49.584	49.584
TRS	GBP (1.979.493)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	02.05.2031	(100.268)	(100.268)
TRS	JPY (2.939.280)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	02.05.2031	(167.444)	(167.444)
TRS	NOK 164.840	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	(8.500)	(8.500)
TRS	SEK 119.360	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	(41.421)	(41.421)
TRS	USD 3.655.039	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	254.892	254.892

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (524.384)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 3 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	06.05.2031	(33.781)	(33.781)
TRS	AUD 368.672	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	370	370
TRS	CAD (94.890)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 3 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	125.618	125.618
TRS	HKD 218.192	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 265 Basispunkten.(1)	UBS	07.05.2031	(3.427)	(3.427)
TRS	DKK (487.686)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 3 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	02.05.2031	(19.541)	(19.541)
TRS	SGD (61.318)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 265 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	(4.652)	(4.652)
TRS	NZD (355.646)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 265 Basispunkten.(1)	UBS	02.05.2031	(1.884)	(1.884)
TRS	AUD (20.837)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 3 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	02.05.2031	26.746	26.746
TRS	ILS (17.783)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 160 Basispunkten.(1)	UBS	12.05.2031	(4.406)	(4.406)
TRS	HKD (317.620)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 3 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	05.05.2031	20.396	20.396

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SGD 28.531	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 3 bis 100 Basispunkten.(1)	UBS	19.05.2031	(512)	(512)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 4.229.488.341)					7.357.324	7.357.324

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
ILS - Shekel Overnight Interest Rate (SHIR)
JPY - 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SGD - Overnight Rate Average (SORA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

(2) Enthält Wertpapiere vorbehaltlich einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

Anzahl der Kontrakte	Währung des Vertrags	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(18)	EUR	AEX Index Futures June 2026	Juni 2026	4.356.772	(124.369)
4	EUR	CAC 40 Index Futures June 2026	Juni 2026	381.784	11.227
(558)	USD	CBOE Volatility Index Futures June 2026	Juni 2026	9.893.340	1.456.860
(11)	EUR	DAX Index Futures June 2026	Juni 2026	8.034.954	(272.174)
29	USD	E-Mini Russell 2000 Index Futures June 2026	Juni 2026	4.240.235	535.470
113	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juni 2026	42.982.375	3.319.868
55	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2027	Dezember 2027	1.141.718	32.151
65	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2028	Dezember 2028	1.359.904	31.802
(98)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	6.924.956	(455.942)
297	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2027	Dezember 2027	1.363.609	91.909
301	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2028	Dezember 2028	1.341.113	(809)
27	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juni 2026	3.786.249	30.923
63	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2026	Juni 2026	993.069	4.820
(8)	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2026	Juni 2026	2.334.459	(73.575)
132	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2026	Juni 2026	8.706.513	(280.991)
28	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2026	Juni 2026	5.994.388	83.590
(9)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	7.282.149	48.043

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Währung des Vertrags	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
32	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2026	Juni 2026	2.630.080	(38.650)
50	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2026	Juni 2026	1.804.653	(3.623)
1	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juni 2026	610.145	27.726
22	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures March 2027	März 2027	1.298.220	62.965
25	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures March 2028	März 2028	1.704.542	265.388
(32)	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	1.518.240	14.091
(251)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2026	Juni 2026	8.493.838	(196.382)
83	USD	S&P 500 Dividend Points index Futures December 2027	Dezember 2027	1.794.875	64.000
26	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2026	Juni 2026	7.566.682	243.381
(50)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2026	Juni 2026	7.863.517	118.534
44	CHF	Swiss Market Index Futures June 2026	Juni 2026	7.624.038	416.630
14	JPY	Topix Index Futures June 2026	Juni 2026	3.482.093	113.200
546	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	59.957.625	126.950
(669)	USD	U.S. Treasury 5 Year Note Futures September 2026	September 2026	71.724.118	(28.465)
Summe				289.190.253	5.624.548

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	180.000	USD	126.442	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	2.932
AUD	160.000	USD	114.311	Citibank	17.06.2026	687
AUD	187.000	USD	132.211	HSBC	17.06.2026	2.194
AUD	12.473.000	USD	8.899.467	JP Morgan	17.06.2026	65.373
AUD	14.433.000	USD	10.332.636	Morgan Stanley	17.06.2026	40.935
AUD	184.000	USD	133.006	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(757)
CAD	16.924.300	USD	12.366.450	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(105.273)
CAD	862.000	USD	627.236	HSBC	17.06.2026	(2.741)
CAD	23.602.000	USD	17.210.756	JP Morgan	17.06.2026	(111.774)
CAD	2.644.000	USD	1.932.964	Morgan Stanley	17.06.2026	(17.460)
CAD	195.000	USD	142.821	UBS	17.06.2026	(1.549)
CHF	1.370.000	EUR	1.500.087	Barclays Bank	17.06.2026	7.798
CHF	21.000	EUR	22.839	Deutsche Bank	17.06.2026	301
CHF	7.146.000	EUR	7.797.661	JP Morgan	17.06.2026	72.010
CHF	343.000	EUR	380.085	Morgan Stanley	17.06.2026	(3.313)
EUR	133.655	CHF	122.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(612)
EUR	6.754.506	CHF	6.193.000	Barclays Bank	17.06.2026	(66.192)
EUR	254.534	CHF	233.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(2.014)
EUR	110.058	CHF	101.000	State Street Bank London	17.06.2026	(1.196)
EUR	4.538.067	CHF	4.143.915	UBS	17.06.2026	(22.805)
EUR	3.054.028	NOK	32.973.000	Barclays Bank	17.06.2026	(1.093)
EUR	756.424	NOK	8.142.000	Citibank	17.06.2026	2.406
EUR	681.590	NOK	7.404.705	Morgan Stanley	17.06.2026	(5.198)
EUR	30.502	NOK	331.000	State Street Bank London	17.06.2026	(193)
EUR	57.158	SEK	619.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(342)
EUR	182.514	SEK	1.991.000	Barclays Bank	17.06.2026	(2.655)
EUR	1.871.389	SEK	20.255.000	BNP Paribas	17.06.2026	(9.967)
EUR	2.187.832	SEK	23.862.000	Citibank	17.06.2026	(31.342)
EUR	98.931	SEK	1.075.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(983)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
EUR	2.167.189	SEK	23.520.000	JP Morgan	17.06.2026	(18.402)
EUR	623.638	SEK	6.734.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(1.596)
EUR	141.353	SEK	1.506.000	UBS	17.06.2026	1.837
EUR	106.482	SEK	1.146.000	Goldman Sachs	16.09.2026	6
EUR	3.687.000	USD	4.321.444	Barclays Bank	17.06.2026	(23.594)
EUR	6.777.000	USD	8.011.001	BNP Paribas	17.06.2026	(111.210)
EUR	234.000	USD	275.421	Deutsche Bank	17.06.2026	(2.653)
EUR	2.874.315	USD	3.368.716	Goldman Sachs	17.06.2026	(18.194)
EUR	249.000	USD	289.902	HSBC	17.06.2026	351
EUR	1.246.000	USD	1.454.610	JP Morgan	17.06.2026	(2.176)
EUR	1.064.000	USD	1.245.108	Morgan Stanley	17.06.2026	(4.827)
EUR	390.000	USD	457.144	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(2.531)
EUR	10.382.000	USD	12.069.729	UBS	17.06.2026	32.328
EUR	2.101.000	USD	2.458.244	Barclays Bank	16.09.2026	(166)
EUR	3.890.000	USD	4.549.169	Morgan Stanley	16.09.2026	1.963
GBP	406.000	USD	543.165	Barclays Bank	17.06.2026	2.501
GBP	2.511.000	USD	3.391.229	HSBC	17.06.2026	(16.423)
GBP	547.000	USD	735.239	JP Morgan	17.06.2026	(66)
GBP	201.000	USD	268.805	Morgan Stanley	17.06.2026	1.341
GBP	183.000	USD	248.986	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(3.033)
JPY	226.938.000	USD	1.445.304	BNP Paribas	17.06.2026	(18.889)
JPY	100.412.000	USD	633.055	Credit Agricole	17.06.2026	(1.917)
JPY	153.019.000	USD	964.583	Goldman Sachs	17.06.2026	(2.784)
JPY	20.526.000	USD	130.211	JP Morgan	17.06.2026	(1.195)
JPY	73.122.000	USD	460.936	Morgan Stanley	17.06.2026	(1.329)
NOK	2.159.000	EUR	199.247	Barclays Bank	17.06.2026	915
NOK	7.321.000	EUR	662.149	BNP Paribas	17.06.2026	18.820
NOK	40.742.000	EUR	3.646.078	JP Morgan	17.06.2026	150.011
NZD	16.095.000	USD	9.590.156	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	46.437
NZD	46.000	USD	27.360	BNP Paribas	17.06.2026	181
NZD	341.000	USD	200.496	Citibank	17.06.2026	3.672
NZD	2.940.000	USD	1.717.724	HSBC	17.06.2026	42.548

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
SEK	9.354.612	EUR	863,521	BNP Paribas	17.06.2026	5.495
SEK	95.753.388	EUR	8,846,643	Citibank	17.06.2026	47.299
SEK	25.856.000	EUR	2,382,749	HSBC	17.06.2026	19.863
SEK	4.300.000	EUR	397,549	JP Morgan	17.06.2026	1.806
SEK	8.637.658	EUR	799,335	Morgan Stanley	17.06.2026	2.746
SEK	2.482.000	EUR	228,557	Standard Chartered Bank	17.06.2026	2.106
SEK	9.013.000	EUR	845,363	State Street Bank London	17.06.2026	(10.298)
SEK	2.052.000	EUR	189,616	BNP Paribas	16.09.2026	1.214
SEK	52.017.000	EUR	4,814,546	Morgan Stanley	16.09.2026	21.555
SGD	3.260.000	USD	2,575,324	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(19.304)
SGD	481.000	USD	377,595	Barclays Bank	17.06.2026	(464)
SGD	4.344.392	USD	3,421,781	State Street Bank London	17.06.2026	(15.538)
USD	1.364.083	AUD	1,905,000	Barclays Bank	17.06.2026	(5.116)
USD	360.472	AUD	509,000	HSBC	17.06.2026	(5.367)
USD	3.723.077	AUD	5,199,000	JP Morgan	17.06.2026	(13.651)
USD	22.133.681	AUD	30,737,000	Morgan Stanley	17.06.2026	41.778
USD	137.797	AUD	193,000	Royal Bank of Canada	17.06.2026	(919)
USD	117.456	AUD	162,000	Societe Generale	17.06.2026	1.020
USD	248.936	AUD	346,000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	252
USD	152.643	CAD	207,000	BNP Paribas	17.06.2026	2.677
USD	127.847	CAD	173,000	Citibank	17.06.2026	2.513
USD	1.747.321	CAD	2,384,000	JP Morgan	17.06.2026	20.179
USD	15.149.003	CAD	20,735,000	Morgan Stanley	17.06.2026	127.081
USD	421.959	CAD	571,000	Royal Bank of Canada	17.06.2026	8.286
USD	116.351	CAD	159,000	Societe Generale	17.06.2026	1.160
USD	131.527	CAD	180,000	State Street Bank London	17.06.2026	1.122
USD	1.316.638	EUR	1,121,000	Barclays Bank	17.06.2026	9.914
USD	2.184.988	EUR	1,879,000	BNP Paribas	17.06.2026	(5.318)
USD	3.206.692	EUR	2,734,000	Citibank	17.06.2026	19.732
USD	3.965.302	EUR	3,416,597	Deutsche Bank	17.06.2026	(17.345)
USD	3.456.629	EUR	2,949,000	HSBC	17.06.2026	19.048
USD	2.640.328	EUR	2,270,000	JP Morgan	17.06.2026	(5.756)
USD	6.329.376	EUR	5,449,000	Morgan Stanley	17.06.2026	(22.400)
USD	506.563	EUR	431,000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	4.157
USD	347.200	EUR	298,000	UBS	17.06.2026	(172)
USD	167.007	EUR	143,000	BNP Paribas	16.09.2026	(297)
USD	148.642	EUR	127,000	Standard Chartered Bank	16.09.2026	58
USD	2.552.273	GBP	1,882,000	Barclays Bank	17.06.2026	22.850
USD	120.737	GBP	90,000	Citibank	17.06.2026	(224)
USD	231.382	GBP	175,000	Goldman Sachs	17.06.2026	(3.820)
USD	7.415.482	GBP	5,485,000	HSBC	17.06.2026	43.595
USD	267.801	GBP	200,000	JP Morgan	17.06.2026	(1.001)
USD	339.699	GBP	250,000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	3.697
USD	17.279.746	GBP	12,754,000	State Street Bank London	17.06.2026	138.262
USD	197.447	GBP	147,000	UBS	17.06.2026	(122)
USD	132.919	JPY	21,062,000	Barclays Bank	17.06.2026	535
USD	1.512.421	JPY	238,141,000	Citibank	17.06.2026	15.590
USD	326.441	JPY	51,272,477	Credit Agricole	17.06.2026	4.169
USD	356.607	JPY	56.219.000	HSBC	17.06.2026	3.243
USD	1.939.812	JPY	305.736.000	JP Morgan	17.06.2026	18.114
USD	4.864.390	JPY	768.948.000	Morgan Stanley	17.06.2026	31.182
USD	166.739	JPY	26.357.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	1.072
USD	251.504	JPY	39.788.000	UBS	17.06.2026	1.418
USD	158.351	JPY	25.003.000	BNP Paribas	16.09.2026	46
USD	1.495.930	JPY	236.259.000	JP Morgan	16.09.2026	69
USD	1.361.770	NZD	2.306.000	Barclays Bank	17.06.2026	(18.906)
USD	370.891	NZD	626.882	HSBC	17.06.2026	(4.444)
USD	12.517.582	NZD	21.198.284	JP Morgan	17.06.2026	(174.511)
USD	12.069.628	NZD	20.439.834	Morgan Stanley	17.06.2026	(168.358)
USD	62.376	SGD	79.000	Citibank	17.06.2026	435
USD	1.393.636	SGD	1.783.000	HSBC	17.06.2026	(4.334)
USD	4.389.481	SGD	5.569.000	JP Morgan	17.06.2026	23.077
USD	114.957	SGD	146.000	Royal Bank of Canada	17.06.2026	485
USD	181.402	SGD	231.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	286
USD	57.401	SGD	73.000	State Street Bank London	17.06.2026	165
						50.789
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	27.489.557	USD	19.902.344	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(143.727)
USD	1.383.868	AUD	1.935.345	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(7.196)
						(150.923)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	4.311	USD	5.561	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(35)
USD	43	CHF	34	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(35)
Anteilklasse CNH Hedged						
CNH	37.799	USD	5.573	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	22
USD	43	CNH	291	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						22
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	306.567.418	USD	360.991.861	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(3.663.871)
USD	1.389.637	EUR	1.190.000	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	2.599
						(3.661.272)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	35.134.835	USD	47.817.553	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(595.877)
USD	36.917	GBP	27.486	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(24)
						(595.901)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse HKD Hedged						
HKD	42.598	USD	5.445	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(7)
USD	47	HKD	371	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(7)
Anteilklasse JPY Hedged						
JPY	234.302.042	USD	1.492.532	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(20.074)
USD	1.395.884	JPY	218.979.571	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	19.719
						(355)
Anteilklasse SEK Hedged						
SEK	4.316.922	USD	469.445	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.444)
USD	61.166	SEK	573.325	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(855)
						(3.299)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 823.930.420)						(4.360.981)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Government	95,19
Industrie	0,51
Technologie	0,16
Versorger	0,10
Basiskonsumgüter	0,07
Geschäftsjahr	0,03
Energie	0,01
Wertpapiervermögen zum Marktwert	96,07
Sonstiges Nettovermögen	3,93
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
ANLEIHEN			
	USA		
USD 39.893.700	U.S. Treasury Bills 9/6/2026 (Zero Coupon)	39.861.475	10,79
USD 54.714.600	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	54.659.456	14,80
USD 42.426.600	U.S. Treasury Bills 9/7/2026 (Zero Coupon)	42.264.259	11,44
USD 28.000.000	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	27.815.457	7,53
USD 42.510.000	U.S. Treasury Bills 3/9/2026 (Zero Coupon)	42.113.181	11,40
USD 52.355.600	U.S. Treasury Bills 21/1/2027 (Zero Coupon)	51.138.703	13,84
USD 24.776.800	U.S. Treasury Bills 18/2/2027 (Zero Coupon)	24.131.092	6,53
USD 39.095.900	U.S. Treasury Bills 18/3/2027 (Zero Coupon)	37.965.756	10,28
		319.949.379	86,61
Summe Anleihen		319.949.379	86,61
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		319.949.379	86,61
Wertpapiervermögen zum Marktwert		319.949.379	86,61
Sonstiges Nettovermögen		49.439.473	13,39
Gesamt Nettovermögen (USD)		369.388.852	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 6.389.460	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit CDX.NA.HY. Series 46 Version 2 und zahlt fest 5,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	69.827	529.536
CCCDS	EUR 24.811.000	Der Fonds erhält Ausfallschutz für den Markit iTraxx Europe Series 45 Version 1 und zahlt fest 1,000 %	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	46.434	643.741
CCCDS	USD 28.885.000	Der Fonds erhält fest 1,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit CDX.NA.IG. Series 46 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	27.622	645.879
CCCDS	EUR 5.485.000	Der Fonds erhält fest 5,000 % und stellt Ausfallschutz für Markit iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20.06.2031	61.747	665.954
CCIRS	USD 1.250.000	Der Fonds erhält fest 0,537 % und zahlt variabel USD 12 Monats-SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20.10.2030	(167.539)	(167.539)
CCIRS	THB 62.214.000	Der Fonds erhält fest 1,580 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(26.457)	(26.436)
CCIRS	THB 198.472.000	Der Fonds erhält fest 1,618 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(73.259)	(73.190)
CCIRS	THB 94.745.000	Der Fonds erhält fest 1,703 % und zahlt variabel THB 3 Monats-THOR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(23.072)	(23.039)
CCIRS	SGD 8.532.000	Der Fonds erhält fest 1,903 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(14.392)	(14.317)
CCIRS	SGD 4.860.000	Der Fonds erhält fest 1,972 % und zahlt variabel SGD 6 Monats-SORA	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	4.281	4.323
CCIRS	SEK 274.088.000	Der Fonds erhält fest 2,635 % und zahlt variabel SEK 12 Monats-STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	115.218	(20.958)
CCIRS	EUR 3.679.000	Der Fonds erhält fest 2,664 % und zahlt variabel EUR 12 Monats-EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(4.232)	(31.019)
CCIRS	SEK 15.404.000	Der Fonds erhält fest 2,895 % und zahlt variabel SEK 12 Monats-STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	15.777	18.915
CCIRS	CAD 16.187.000	Der Fonds erhält fest 3,135 % und zahlt variabel CAD 6 Monats-CORRA	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	69.748	(105.102)
CCIRS	CAD 549.000	Der Fonds erhält fest 3,281 % und zahlt variabel CAD 6 Monats-CORRA	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	4.209	1.370
CCIRS	CAD 1.482.000	Der Fonds erhält fest 3,297 % und zahlt variabel CAD 6 Monats-CORRA	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	15.215	5.158
CCIRS	CAD 1.314.000	Der Fonds erhält fest 3,345 % und zahlt variabel CAD 6 Monats-CORRA	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	8.464	8.481
CCIRS	USD 6.771.000	Der Fonds erhält fest 3,729 % und zahlt variabel USD 12 Monats-SOFR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(158.942)	(187.019)
CCIRS	USD 1.082.000	Der Fonds erhält fest 3,969 % und zahlt variabel USD 12 Monats-SOFR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(7.273)	(8.786)
CCIRS	GBP 14.217.000	Der Fonds erhält fest 4,212 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(141.531)	(350.250)
CCIRS	GBP 399.000	Der Fonds erhält fest 4,649 % und zahlt variabel GBP 12 Monats-SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	8.702	8.712
CCIRS	AUD 38.882.000	Der Fonds erhält fest 4,839 % und zahlt variabel AUD 6 Monats-BBR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	131.159	94.043
CCIRS	AUD 1.685.000	Der Fonds erhält fest 4,906 % und zahlt variabel AUD 6 Monats-BBR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	6.810	7.635
CCIRS	AUD 762.316	Der Fonds erhält fest 4,935 % und zahlt variabel AUD 6 Monats-BBR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	4.145	4.151
CCIRS	AUD 6.892.000	Der Fonds erhält fest 4,936 % und zahlt variabel AUD 6 Monats-BBR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	32.700	37.746
CCIRS	AUD 1.381.684	Der Fonds erhält fest 4,937 % und zahlt variabel AUD 6 Monats-BBR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	7.600	7.611
CCIRS	AUD 2.160.000	Der Fonds erhält fest 4,944 % und zahlt variabel AUD 6 Monats-BBR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	28.539	12.375
CCIRS	AUD 2.639.000	Der Fonds erhält fest 5,156 % und zahlt variabel AUD 6 Monats-BBR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	22.581	32.757
CCIRS	INR 436.059.000	Der Fonds erhält fest 6,753 % und zahlt variabel INR 6 Monats-MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	11.863	11.914
CCIRS	INR 143.390.000	Der Fonds erhält fest 6,970 % und zahlt variabel INR 6 Monats-MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	17.114	17.131
CCIRS	MXN 20.738.000	Der Fonds erhält fest 7,671 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2031	(12.188)	(12.174)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Markt-wert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	21.241.000 MXN	Der Fonds erhält fest 7,780 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2031	(7.034)	(7.020)
CCIRS	MXN 48.202.000	Der Fonds erhält fest 7,930 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2031	1.113	1.144
CCIRS	MXN 184.559.000	Der Fonds erhält fest 7,947 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2031	11.648	11.763
CCIRS	MXN 38.753.000	Der Fonds erhält fest 8,050 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2031	11.840	11.865
CCIRS	MXN 35.224.000	Der Fonds erhält fest 8,070 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2031	12.420	12.442
CCIRS	MXN 23.635.000	Der Fonds erhält fest 8,243 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2031	17.929	17.945
CCIRS	MXN 101.027.000	Der Fonds erhält fest 8,245 % und zahlt variabel MXN 1 Monat	Bank of America Merrill Lynch	11.09.2031	77.235	77.298
CCIRS	AUD 21.776.000	Der Fonds erhält variabel AUD 6 Monats-BBR und zahlt fest 4,993 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(119.002)	(35.715)
CCIRS	AUD 1.066.000	Der Fonds erhält variabel AUD 6 Monats-BBR und zahlt fest 5,080 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(6.568)	(6.993)
CCIRS	AUD 5.136.000	Der Fonds erhält variabel AUD 6 Monats-BBR und zahlt fest 5,102 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(52.599)	(40.082)
CCIRS	AUD 1.140.000	Der Fonds erhält variabel AUD 6 Monats-BBR und zahlt fest 5,112 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(9.556)	(9.541)
CCIRS	AUD 1.562.000	Der Fonds erhält variabel AUD 6 Monats-BBR und zahlt fest 5,276 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(20.633)	(27.560)
CCIRS	CAD 29.749.000	Der Fonds erhält variabel CAD 6 Monats-CORRA und zahlt fest 2,793 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(16.663)	157.995
CCIRS	CAD 2.710.000	Der Fonds erhält variabel CAD 6 Monats-CORRA und zahlt fest 3,003 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(16.047)	(4.549)
CCIRS	CAD 865.000	Der Fonds erhält variabel CAD 6 Monats-CORRA und zahlt fest 3,007 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(4.638)	(1.567)
CCIRS	CAD 2.458.000	Der Fonds erhält variabel CAD 6 Monats-CORRA und zahlt fest 3,042 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(7.295)	(7.275)
CCIRS	CNY 25.879.000	Der Fonds erhält variabel CNY 3 Monats-REUTERS und zahlt fest 1,586 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(12.215)	(12.173)
CCIRS	CNY 19.531.000	Der Fonds erhält variabel CNY 3 Monats-REUTERS und zahlt fest 1,612 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(12.798)	(12.766)
CCIRS	EUR 2.006.000	Der Fonds erhält variabel EUR 12 Monats-EURIBOR und zahlt fest 2,926 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	3.094	20.910
CCIRS	GBP 25.576.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 3,893 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	165.319	426.368
CCIRS	GBP 677.000	Der Fonds erhält variabel GBP 12 Monats-SONIA und zahlt fest 4,405 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(9.158)	(9.148)
CCIRS	HKD 149.454.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,713 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	483.056	483.269
CCIRS	HKD 36.378.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,880 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	81.410	81.462
CCIRS	HKD 30.418.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,897 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	65.084	65.127
CCIRS	HKD 23.235.000	Der Fonds erhält variabel HKD 3 Monats-HIBOR und zahlt fest 2,918 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	46.741	46.774
CCIRS	KRW 864.382.000	Der Fonds erhält variabel KRW 3 Monats-KWCDC und zahlt fest 3,601 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	9.536	9.542
CCIRS	PLN 8.779.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,417 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	2.362	2.389
CCIRS	PLN 25.644.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,569 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(40.176)	(40.098)
CCIRS	PLN 4.794.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,674 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(13.590)	(13.576)
CCIRS	PLN 8.240.000	Der Fonds erhält variabel PLN 12 Monats-WIBOR und zahlt fest 4,878 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(43.611)	(43.586)
CCIRS	SEK 147.286.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 2,934 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(128.078)	(19.211)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	SEK 7.706.000	Der Fonds erhält variabel SEK 12 Monats-STIBOR und zahlt fest 3,107 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2036	(11.426)	(13.495)
CCIRS	USD 1.250.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-FEDL und zahlt fest 0,555 %	Bank of America Merrill Lynch	20.10.2030	(75.827)	164.847
CCIRS	USD 12.394.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-SOFR und zahlt fest 3,428 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	228.818	259.103
CCIRS	USD 1.959.000	Der Fonds erhält variabel USD 12 Monats-SOFR und zahlt fest 3,732 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	11.308	14.314
CCIRS	ZAR 33.908.000	Der Fonds erhält variabel ZAR 3 Monats-JIBAR und zahlt fest 7,780 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(18.202)	(18.179)
CCIRS	ZAR 22.122.000	Der Fonds erhält variabel ZAR 3 Monats-JIBAR und zahlt fest 7,815 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(13.811)	(13.797)
CCIRS	ZAR 26.855.000	Der Fonds erhält variabel ZAR 3 Monats-JIBAR und zahlt fest 7,943 %	Bank of America Merrill Lynch	16.09.2031	(25.331)	(25.313)
TRS	BRL 72.814.112	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	1.979.082	1.979.082
TRS	BRL 5.173.239	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	22.522	22.522
TRS	THB 16.917.156	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt SET50 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	29.06.2026	3.012	3.012
TRS	TWD 393.375.717	Der Fonds erhält fest 0 % und zahlt TAIEX Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(1.329.533)	(1.329.533)
TRS	KRW 7.265.105.050	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Bank of America Merrill Lynch	11.06.2026	3.689.380	3.689.380
TRS	KRW 4.929.653.399	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Bank of America Merrill Lynch	11.06.2026	2.103.747	2.103.747
TRS	KRW 2.044.780.400	Der Fonds erhält KOSPI 200 Index Futures und zahlt fest 0 %	Bank of America Merrill Lynch	11.06.2026	434.784	434.784
TRS	PLN 3.201.420	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	22.529	22.529
TRS	PLN 2.047.368	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	18.863	18.863
TRS	PLN 6.532.327	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	89.784	89.784
TRS	PLN 7.252.075	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	92.499	92.499
TRS	PLN 5.809.025	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	67.950	67.950
TRS	PLN 4.625.128	Der Fonds erhält WIG20 Index Futures und zahlt fest 0 %	JP Morgan	19.06.2026	(7.892)	(7.892)
TRS	JPY 1.546.887	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.03.2028	(48.899)	(48.899)
TRS	USD (335.313)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(19.855)	(19.855)
TRS	AUD (848.546)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	34.123	34.123
TRS	HKD 432.040	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(21.192)	(21.192)
TRS	SGD (224.476)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	10.754	10.754

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CAD (1.190.012)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16.02.2028	(3.927)	(3.927)
TRS	USD 940.997	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	16.02.2028	(1.276)	(1.276)
TRS	EUR (107.401)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(143.917)	(143.917)
TRS	DKK (304.024)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	766	766
TRS	NOK (240.609)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(25.559)	(25.559)
TRS	SEK 431.991	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	22.810	22.810
TRS	CHF 2.041.513	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	218.277	218.277
TRS	GBP 418.030	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	(14.673)	(14.673)
TRS	NZD 187.307	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	17.02.2028	27.900	27.900
TRS	ILS 165.452	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 900 Basispunkten.(1)	Bank of America Merrill Lynch	18.02.2028	959	959
TRS	EUR 2.215.445	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.04.2027	(409.532)	(409.532)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	AUD (1.126.644)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	29.04.2027	185.749	185.749
TRS	CAD (9.501.013)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.02.2027	(59.428)	(59.428)
TRS	CHF 283.955	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.04.2027	(48.464)	(48.464)
TRS	DKK (1.817.783)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.04.2027	21.828	21.828
TRS	GBP 2.768.798	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.04.2027	7.928	7.928
TRS	HKD (585.607)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	29.04.2027	62.284	62.284
TRS	ILS 624.993	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	12.07.2027	(45.805)	(45.805)
TRS	JPY (2.016.621)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	29.04.2027	269.827	269.827
TRS	NOK (529.444)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.04.2027	(72.840)	(72.840)
TRS	NZD 226.558	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	29.04.2027	27.936	27.936
TRS	SEK (1.263.300)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.04.2027	(99.057)	(99.057)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	SGD (1.077.722)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	27.05.2027	(16.007)	(16.007)
TRS	USD 11.809.649	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 225 Basispunkten.(1)	Barclays Bank	23.02.2027	339.604	339.604
TRS	AUD (103.357)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	18.11.2027	(5.598)	(5.598)
TRS	CAD (2.998.093)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	30.11.2026	4.592	4.592
TRS	EUR 41.091	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	10.04.2028	(5.396)	(5.396)
TRS	JPY 1.919.364	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	18.11.2027	3.834	3.834
TRS	USD (2.202.798)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	30.11.2026	132.608	132.608
TRS	CHF 764.228	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.11.2027	41.102	41.102
TRS	DKK (449.974)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.06.2026	11.416	11.416
TRS	EUR 1.984.804	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.11.2027	21.821	21.821
TRS	EUR (104.196)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.02.2028	(3.846)	(3.846)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP (125.201)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.11.2027	(27.038)	(27.038)
TRS	HKD (60.520)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	09.03.2028	23.114	23.114
TRS	NOK (276.244)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.11.2027	(5.567)	(5.567)
TRS	NZD (395.499)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	18.11.2027	27.510	27.510
TRS	SEK 369.656	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	17.11.2027	60.651	60.651
TRS	SGD 8.713	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 125 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	18.11.2027	(7.489)	(7.489)
TRS	CHF 809.310	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	34.213	34.213
TRS	DKK (343.751)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	47.614	47.614
TRS	NOK (375.639)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(22.742)	(22.742)
TRS	GBP 489.860	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	403	403
TRS	SEK 646.633	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(26.568)	(26.568)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CAD (7.823.133)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2028	(124.906)	(124.906)
TRS	USD 468.338	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2028	448.277	448.277
TRS	JPY (797.564)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	79.017	79.017
TRS	SGD 153.142	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(7.655)	(7.655)
TRS	AUD 1.072.366	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	27.512	27.512
TRS	NZD 421.922	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	43.586	43.586
TRS	HKD (100.781)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	37.757	37.757
TRS	EUR 3.186.201	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	24.02.2027	(276.010)	(276.010)
TRS	USD (36.318)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1100 Basispunkten.(1)	Citibank	11.11.2026	(326)	(326)
TRS	CAD 11.088.679	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	447.784	447.784
TRS	EUR (2.295.209)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(243.761)	(243.761)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP (2.060.267)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(49.303)	(49.303)
TRS	JPY (3.207.437)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(33.189)	(33.189)
TRS	SEK (474.383)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(7.248)	(7.248)
TRS	USD (9.381.807)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	18.08.2026	(160.059)	(160.059)
TRS	AUD (1.851.069)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(48.722)	(48.722)
TRS	CAD 11.799.543	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)(2)	Goldman Sachs	19.08.2026	357.528	357.528
TRS	CHF (1.307.320)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(1.963)	(1.963)
TRS	DKK (850.976)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(9.719)	(9.719)
TRS	HKD 44.356	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	28.199	28.199
TRS	ILS 218.121	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	2.454	2.454
TRS	NOK (151.847)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(30.418)	(30.418)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	NZD 233.416	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	32.332	32.332
TRS	SGD (375.090)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	(14.276)	(14.276)
TRS	USD (3.390.678)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	19.08.2026	19.704	19.704
TRS	USD 16	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 86 Basispunkten.(1)	Goldman Sachs	20.08.2026	(2)	(2)
TRS	NZD (818.820)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(2.650)	(2.650)
TRS	AUD (321.593)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	12.171	12.171
TRS	HKD 803.675	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(32.285)	(32.285)
TRS	JPY 249.100	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	116.185	116.185
TRS	SGD (85.581)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(18.215)	(18.215)
TRS	USD 4.044.538	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	189.884	189.884
TRS	CAD (2.245.844)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	3.064	3.064

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP (523.291)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	58.553	58.553
TRS	EUR 1.019.150	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(61.101)	(61.101)
TRS	CHF 564.724	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	40.523	40.523
TRS	SEK 667.101	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	55.817	55.817
TRS	USD (465.417)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(23.473)	(23.473)
TRS	NOK (102.494)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(8.605)	(8.605)
TRS	DKK (20.732)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 450 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	12.851	12.851
TRS	AUD 679.340	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	115.310	115.310
TRS	CAD (593.379)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	09.02.2027	25.052	25.052
TRS	CHF 75.214	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	4.674	4.674
TRS	DKK 121.690	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	6.979	6.979

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR (4.917.708)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(284.406)	(284.406)
TRS	GBP (195.710)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	14.202	14.202
TRS	HKD 136.142	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	2.596	2.596
TRS	JPY 1.059.238	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	112.654	112.654
TRS	NOK (139.687)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	(10.594)	(10.594)
TRS	NZD (354.705)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	4.700	4.700
TRS	SEK 823.661	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	25.076	25.076
TRS	SGD (171.313)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	10.02.2027	4.170	4.170
TRS	USD 1.954.792	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.(1)	JP Morgan	09.02.2027	141.804	141.804

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Markt-wert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (77.077)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 35 Basispunkten.[1]	JP Morgan	10.02.2027	(3.892)	(3.892)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 1.269.601.259)					9.354.837	11.949.828

CCCDS: Zentral geclearte Credit Default Swaps
CCIRS: Zentral geclearte Zinsswaps
Total Return Swaps: Total Return Swaps

[1] Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
CHF- Swiss Average Rate O/N (SSARON)
DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
DKK - Denmark Short-Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
HKD - Overnight Index Average (HONIA)
ILS - Shekel Overnight Interest Rate (SHIR)
JPY - 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
NZD- 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
SGD - Overnight Rate Average (SORA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

[2] Enthält Wertpapiere vorbehaltlich einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

Anzahl der Kontrakte	Währung des Vertrags	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
44	EUR	AEX Index Futures June 2026	Juni 2026	10.649.886	381.907
(391)	AUD	Australian 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	30.648.696	(408.440)
180	EUR	CAC 40 Index Futures June 2026	Juni 2026	17.180.290	438.101
628	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures September 2026	September 2026	54.691.128	195.295
(38)	EUR	DAX Index Futures June 2026	Juni 2026	27.757.114	(1.084.383)
(8)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juni 2026	3.043.000	(138.667)
(52)	EUR	Euro Bund Futures June 2026	Juni 2026	7.640.903	1.817
(231)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juni 2026	32.393.464	(122.142)
1.304	USD	FTSE China A50 Index Futures June 2026	Juni 2026	20.554.952	316.681
1	EUR	FTSE MIB Index Futures June 2026	Juni 2026	291.807	47
(29)	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures June 2026	Juni 2026	1.912.794	15.913
12	EUR	IBEX 35 Index Futures June 2026	Juni 2026	2.569.023	36.144
112	JPY	Japan 10 Year Bond Futures June 2026	Juni 2026	90.622.305	(1.362.126)
51	USD	MSCI Hong Kong Index Futures June 2026	Juni 2026	4.191.690	(60.605)
565	SGD	MSCI Singapore Index Futures June 2026	Juni 2026	20.392.575	(40.940)
(185)	USD	NSE Nifty 50 Index Futures June 2026	Juni 2026	8.777.325	32.056
(640)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures June 2026	Juni 2026	21.657.595	(519.018)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
114	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures June 2026	Juni 2026	33.176.992	1.411.266
(377)	AUD	SPI 200 Index Futures June 2026	Juni 2026	59.290.921	(52.663)
217	CHF	Swiss Market Index Futures June 2026	Juni 2026	37.600.371	2.155.917
57	JPY	Topix Index Futures June 2026	Juni 2026	14.177.093	1.234.360
694	GBP	U.K. Long Gilt Bond Futures September 2026	September 2026	82.652.805	130.601
(1.931)	USD	U.S. Treasury 10 Year Note Futures September 2026	September 2026	212.047.937	(461.941)
Summe				793.920.666	2.099.180

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
AUD	4.603.000	USD	3.198.793	JP Morgan	17.06.2026	109.566
AUD	393.000	USD	281.401	Morgan Stanley	17.06.2026	1.063
AUD	5.312.000	USD	3.789.597	UBS	17.06.2026	28.349
AUD	5.624.000	USD	4.060.895	Barclays Bank	19.08.2026	(23.903)
AUD	788.000	USD	563.452	Morgan Stanley	19.08.2026	2.188
BRL	11.212.436	USD	2.142.391	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	67.205
BRL	6.085.000	USD	1.205.930	Barclays Bank	17.06.2026	(6.780)
BRL	1.058.000	USD	199.049	BNP Paribas	17.06.2026	9.448
BRL	18.003.000	USD	3.450.012	Deutsche Bank	17.06.2026	97.778
BRL	5.094.564	USD	965.838	HSBC	17.06.2026	38.131
BRL	6.692.000	USD	1.356.515	JP Morgan	17.06.2026	(37.745)
BRL	5.915.000	USD	1.179.652	Morgan Stanley	17.06.2026	(14.003)
BRL	1.938.000	USD	383.322	Societe Generale	17.06.2026	(1.407)
BRL	58.339.000	USD	10.738.748	Standard Chartered Bank	17.06.2026	757.922
BRL	660.000	USD	130.402	Barclays Bank	15.07.2026	(1.236)
BRL	6.738.000	USD	1.356.370	BNP Paribas	15.07.2026	(37.698)
BRL	5.432.000	USD	1.074.841	Goldman Sachs	15.07.2026	(11.762)
BRL	1.939.000	USD	381.016	HSBC	15.07.2026	(1.540)
BRL	520.000	USD	102.916	JP Morgan	15.07.2026	(1.149)
BRL	9.908.000	USD	1.945.050	UBS	15.07.2026	(5.988)
BRL	144.032.000	USD	28.674.098	Citibank	19.08.2026	(722.314)
BRL	5.131.000	USD	995.404	HSBC	19.08.2026	351
BRL	6.795.000	USD	1.356.206	State Street Bank London	19.08.2026	(37.524)
CAD	25.429.000	USD	18.673.409	Barclays Bank	17.06.2026	(250.818)
CAD	3.790.000	USD	2.764.169	JP Morgan	17.06.2026	(18.421)
CAD	1.126.000	USD	823.798	Morgan Stanley	17.06.2026	(8.043)
CAD	1.946.000	USD	1.423.144	Barclays Bank	15.07.2026	(11.651)
CAD	795.000	USD	583.127	JP Morgan	15.07.2026	(6.489)
CAD	42.937.000	USD	31.596.052	Morgan Stanley	19.08.2026	(406.522)
CHF	721.000	EUR	800.586	HSBC	17.06.2026	(8.864)
CLP	1.645.927.000	USD	1.773.762	Barclays Bank	17.06.2026	74.095
CNH	80.047.000	USD	11.706.119	Barclays Bank	17.06.2026	143.668
CNH	24.010.000	USD	3.525.272	BNP Paribas	17.06.2026	29.058
CNH	14.033.000	USD	2.065.713	Citibank	17.06.2026	11.667
CNH	101.437.000	USD	14.846.489	Goldman Sachs	17.06.2026	169.775
CNH	49.377.000	USD	7.276.054	HSBC	17.06.2026	33.488
CNH	61.159.000	USD	8.944.716	JP Morgan	17.06.2026	108.979
CNH	12.130.000	USD	1.794.968	Barclays Bank	15.07.2026	4.239
CNH	23.955.000	USD	3.524.063	BNP Paribas	15.07.2026	29.111
CNH	13.999.000	USD	2.064.622	Citibank	15.07.2026	11.809
CNH	7.465.000	USD	1.103.175	JP Morgan	15.07.2026	4.086

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht reali-sierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
CNH	12.101.000	USD	1.795.033	Barclays Bank	19.08.2026	4.197
CNH	13.966.000	USD	2.064.714	Citibank	19.08.2026	11.812
CNH	7.448.000	USD	1.103.277	JP Morgan	19.08.2026	4.124
EUR	608.498	CHF	548.000	Barclays Bank	17.06.2026	6.746
EUR	598.105	CHF	551.000	JP Morgan	17.06.2026	(9.215)
EUR	384.898	HUF	152.117.000	HSBC	17.06.2026	(50.773)
EUR	1.650.946	HUF	649.217.000	Societe Generale	17.06.2026	(207.080)
EUR	1.101.848	HUF	405.751.000	Deutsche Bank	15.07.2026	(44.414)
EUR	800.184	HUF	293.505.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(28.454)
EUR	936.573	HUF	344.037.000	Standard Chartered Bank	15.07.2026	(34.958)
EUR	4.941.969	HUF	1.775.711.500	HSBC	19.08.2026	(38.815)
EUR	792.384	NOK	8.835.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(30.522)
EUR	11.265.662	NOK	126.736.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(555.438)
EUR	941.038	NOK	10.224.000	Citibank	19.08.2026	(3.232)
EUR	832.448	NOK	9.058.000	Morgan Stanley	19.08.2026	(4.342)
EUR	1.238.255	PLN	5.311.000	BNP Paribas	17.06.2026	(19.645)
EUR	5.677.439	PLN	24.408.000	JP Morgan	17.06.2026	(105.748)
EUR	5.714.188	PLN	24.521.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(94.040)
EUR	4.412.653	PLN	18.842.000	Societe Generale	17.06.2026	(46.784)
EUR	33.015.189	PLN	140.260.245	Bank of America Merrill Lynch	19.08.2026	(48.432)
EUR	516.424	SEK	5.574.000	Barclays Bank	17.06.2026	(1.072)
EUR	1.061.364	SEK	11.359.000	Goldman Sachs	17.06.2026	8.269
EUR	5.648.372	SEK	60.979.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(13.183)
EUR	161.604	SEK	1.734.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	774
EUR	516.460	SEK	5.573.000	Barclays Bank	15.07.2026	(1.095)
EUR	689.591	SEK	7.462.000	BNP Paribas	15.07.2026	(3.715)
EUR	1.554.518	SEK	17.044.000	BNP Paribas	19.08.2026	(33.314)
EUR	10.406.168	SEK	112.673.038	HSBC	19.08.2026	(68.658)
EUR	872.856	SEK	9.490.000	JP Morgan	19.08.2026	(10.006)
EUR	2.368.726	SEK	25.602.000	Morgan Stanley	19.08.2026	(10.696)
EUR	350.000	USD	410.227	Barclays Bank	17.06.2026	(2.240)
EUR	254.000	USD	295.915	BNP Paribas	17.06.2026	167
EUR	9.822.227	USD	11.498.319	HSBC	17.06.2026	(48.778)
EUR	350.000	USD	410.704	Barclays Bank	15.07.2026	(2.240)
EUR	508.000	USD	592.516	BNP Paribas	15.07.2026	340
EUR	882.000	USD	1.042.541	HSBC	15.07.2026	(13.211)
GBP	2.300.000	USD	3.082.942	Barclays Bank	17.06.2026	8.278
GBP	460.000	USD	621.253	HSBC	17.06.2026	(3.009)
GBP	2.444.000	USD	3.309.430	Morgan Stanley	17.06.2026	(24.673)
GBP	2.300.000	USD	3.082.689	Barclays Bank	15.07.2026	8.358

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
GBP	460.000	USD	621.151	HSBC	15.07.2026	(2.942)
GBP	1.190.000	USD	1.613.646	Morgan Stanley	15.07.2026	(14.365)
GBP	2.300.000	USD	3.082.189	Barclays Bank	19.08.2026	8.535
HKD	1.879.000	USD	241.264	Goldman Sachs	17.06.2026	(1.331)
HUF	433.660.000	EUR	1.114.748	Morgan Stanley	17.06.2026	124.384
HUF	142.730.000	EUR	395.580	HSBC	19.08.2026	5.050
HUF	71.139.000	USD	233.244	State Street Bank London	17.06.2026	324
INR	61.485.000	USD	652.450	Goldman Sachs	17.06.2026	(6.334)
INR	2.367.075.000	USD	25.562.089	HSBC	17.06.2026	(687.658)
INR	28.816.000	USD	300.122	JP Morgan	17.06.2026	2.691
INR	22.073.000	USD	230.621	Societe Generale	17.06.2026	1.334
INR	28.912.000	USD	300.090	JP Morgan	15.07.2026	2.639
INR	22.153.000	USD	230.540	UBS	15.07.2026	1.418
INR	2.640.268.000	USD	27.642.530	HSBC	19.08.2026	(115.873)
INR	29.024.000	USD	300.034	JP Morgan	19.08.2026	2.562
JPY	323.509.000	USD	2.060.337	BNP Paribas	17.06.2026	(26.927)
JPY	27.226.000	USD	171.624	Goldman Sachs	17.06.2026	(495)
JPY	1.695.000	USD	10.726	HSBC	17.06.2026	(72)
JPY	2.518.985.000	USD	16.075.877	JP Morgan	17.06.2026	(242.839)
JPY	163.512.000	USD	1.030.723	Morgan Stanley	17.06.2026	(2.971)
JPY	173.021.000	USD	1.094.799	Societe Generale	17.06.2026	(7.279)
JPY	28.614.000	USD	180.531	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(678)
JPY	322.607.000	USD	2.059.268	BNP Paribas	15.07.2026	(26.908)
JPY	27.155.000	USD	171.574	Goldman Sachs	15.07.2026	(503)
JPY	364.587.000	USD	2.307.825	Morgan Stanley	15.07.2026	(11.000)
JPY	321.739.000	USD	2.059.459	BNP Paribas	19.08.2026	(26.913)
JPY	28.456.000	USD	180.445	HSBC	19.08.2026	(678)
JPY	4.337.164.635	USD	27.902.603	Morgan Stanley	19.08.2026	(503.108)
KRW	644.997.000	USD	430.678	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(2.001)
KRW	1.177.364.000	USD	799.726	Barclays Bank	17.06.2026	(17.227)
KRW	584.513.000	USD	393.688	Goldman Sachs	17.06.2026	(5.210)
KRW	7.115.832.000	USD	4.835.928	JP Morgan	17.06.2026	(106.612)
KRW	3.501.902.000	USD	2.337.652	State Street Bank London	19.08.2026	(6.722)
MXN	2.150.000	USD	123.879	Deutsche Bank	17.06.2026	(196)
MXN	1.171.000	USD	67.503	HSBC	17.06.2026	(139)
MXN	22.767.000	USD	1.308.636	Morgan Stanley	17.06.2026	1.078
MXN	20.690.000	USD	1.186.331	Morgan Stanley	15.07.2026	1.099
MXN	13.644.000	USD	782.969	Morgan Stanley	19.08.2026	(2.194)
NOK	75.775.000	EUR	6.782.068	Goldman Sachs	17.06.2026	278.042
NOK	76.934.000	EUR	6.847.768	JP Morgan	17.06.2026	326.629
NOK	2.315.000	EUR	209.042	BNP Paribas	15.07.2026	5.945
NOK	5.767.000	EUR	527.188	Citibank	15.07.2026	7.298
NOK	17.394.000	EUR	1.584.573	Morgan Stanley	15.07.2026	28.421
NOK	28.478.000	EUR	2.618.570	Barclays Bank	19.08.2026	12.040
NOK	223.239.510	EUR	20.457.604	State Street Bank London	19.08.2026	175.508
NOK	14.226.000	USD	1.544.915	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(8.499)
NOK	11.920.000	USD	1.284.829	Goldman Sachs	17.06.2026	2.538
NOK	5.766.000	USD	618.736	Morgan Stanley	17.06.2026	3.995
NOK	5.474.000	USD	583.379	Societe Generale	17.06.2026	7.816
NOK	27.641.000	USD	2.928.976	Standard Chartered Bank	17.06.2026	56.267
NOK	2.315.000	USD	247.493	State Street Bank London	17.06.2026	2.529
NZD	349.000	USD	205.722	Barclays Bank	17.06.2026	3.236
NZD	421.000	USD	240.400	HSBC	17.06.2026	11.666

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
NZD	2.602.000	USD	1.539.162	Morgan Stanley	17.06.2026	18.738
NZD	349.000	USD	205.911	Barclays Bank	15.07.2026	3.234
NZD	1.353.000	USD	795.703	Morgan Stanley	15.07.2026	15.107
NZD	1.351.000	USD	795.350	Morgan Stanley	19.08.2026	15.087
PLN	1.055.000	EUR	247.821	BNP Paribas	17.06.2026	1.747
PLN	1.185.000	EUR	278.467	Goldman Sachs	17.06.2026	1.835
PLN	56.046.000	EUR	13.038.770	HSBC	17.06.2026	240.309
PLN	930.000	EUR	218.490	Morgan Stanley	17.06.2026	1.504
PLN	17.199.890	EUR	4.035.232	Barclays Bank	15.07.2026	28.582
PLN	946.110	EUR	222.410	HSBC	15.07.2026	1.052
PLN	5.384.000	EUR	1.266.372	Societe Generale	15.07.2026	5.163
PLN	2.862.000	EUR	671.434	Barclays Bank	19.08.2026	3.604
PLN	8.866.000	EUR	2.084.700	Goldman Sachs	19.08.2026	5.662
PLN	6.428.000	EUR	1.507.144	State Street Bank London	19.08.2026	9.130
PLN	14.737.000	USD	4.067.035	Deutsche Bank	17.06.2026	(7.352)
PLN	9.820.000	USD	2.718.716	HSBC	17.06.2026	(13.545)
PLN	3.214.000	USD	888.935	State Street Bank London	17.06.2026	(3.557)
SEK	75.271.000	EUR	7.037.283	Societe Generale	17.06.2026	(59.576)
SEK	8.386.000	EUR	773.768	Standard Chartered Bank	17.06.2026	5.323
SEK	2.676.000	EUR	247.074	State Street Bank London	15.07.2026	1.594
SEK	2.681.000	USD	290.358	Morgan Stanley	17.06.2026	(298)
SGD	235.000	USD	184.987	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(734)
SGD	357.000	USD	282.836	Societe Generale	17.06.2026	(2.928)
SGD	175.000	USD	137.609	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(400)
SGD	175.000	USD	137.878	Standard Chartered Bank	15.07.2026	(398)
THB	41.424.000	USD	1.273.409	BNP Paribas	17.06.2026	675
THB	28.763.000	USD	881.073	Citibank	17.06.2026	3.595
THB	7.239.000	USD	222.686	Deutsche Bank	17.06.2026	(35)
THB	282.114.000	USD	8.869.055	HSBC	17.06.2026	(192.031)
THB	53.490.000	USD	1.622.909	JP Morgan	17.06.2026	22.291
THB	65.620.000	USD	2.027.493	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(9.208)
THB	38.514.000	USD	1.225.463	UBS	17.06.2026	(40.883)
THB	41.376.000	USD	1.273.304	BNP Paribas	15.07.2026	2.150
THB	72.765.000	USD	2.248.913	HSBC	15.07.2026	(5.865)
THB	28.728.000	USD	880.973	UBS	15.07.2026	4.595
THB	41.331.000	USD	1.273.486	BNP Paribas	19.08.2026	4.302
THB	160.602.000	USD	4.992.613	HSBC	19.08.2026	(27.443)
THB	28.698.000	USD	880.939	Standard Chartered Bank	19.08.2026	6.288
TWD	6.369.000	USD	199.787	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	2.797
TWD	12.468.000	USD	393.847	Barclays Bank	17.06.2026	2.733
TWD	101.980.000	USD	3.224.970	BNP Paribas	17.06.2026	18.790
TWD	22.944.000	USD	719.012	HSBC	17.06.2026	10.786
TWD	48.094.000	USD	1.509.101	JP Morgan	17.06.2026	20.663
TWD	101.987.000	USD	3.224.783	BNP Paribas	15.07.2026	13.487
USD	308.386	AUD	431.000	Barclays Bank	17.06.2026	(1.391)
USD	8.368.605	AUD	11.968.000	Citibank	17.06.2026	(233.272)
USD	3.172.384	AUD	4.424.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(7.322)
USD	2.515.181	AUD	3.524.000	Morgan Stanley	19.08.2026	(14.400)
USD	903.223	BRL	4.776.000	Citibank	17.06.2026	(37.967)
USD	1.129.815	BRL	5.713.000	HSBC	17.06.2026	3.973

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
USD	1.129.232	BRL	5.749.000	State Street Bank London	15.07.2026	4.114
USD	1.129.134	BRL	5.799.000	Bank of America Merrill Lynch	19.08.2026	3.742
USD	1.379.005	CAD	1.864.000	Barclays Bank	17.06.2026	28.590
USD	350.548	CAD	478.000	Citibank	17.06.2026	4.251
USD	1.109.250	CAD	1.523.000	HSBC	17.06.2026	5.880
USD	1.311.667	CAD	1.792.000	JP Morgan	17.06.2026	13.415
USD	3.841.824	CAD	5.269.000	Morgan Stanley	17.06.2026	24.584
USD	1.109.100	CAD	1.521.000	HSBC	15.07.2026	5.872
USD	1.079.492	CAD	1.468.000	JP Morgan	15.07.2026	14.707
USD	3.525.832	CAD	4.831.000	Morgan Stanley	15.07.2026	21.761
USD	1.108.480	CAD	1.518.000	HSBC	19.08.2026	5.801
USD	2.462.756	CAD	3.384.000	Morgan Stanley	19.08.2026	4.611
USD	877.393	CLP	799.017.110	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(19.651)
USD	1.815.876	CLP	1.631.806.000	Citibank	17.06.2026	(16.127)
USD	1.130.285	CLP	1.018.274.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(12.915)
USD	8.689.141	CLP	7.908.180.890	Goldman Sachs	17.06.2026	(189.251)
USD	1.130.421	CLP	1.017.944.000	Bank of America Merrill Lynch	15.07.2026	(12.731)
USD	635.918	CLP	568.339.000	Citibank	15.07.2026	(2.327)
USD	320.050	CLP	287.328.000	Goldman Sachs	15.07.2026	(2.620)
USD	1.483.146	CLP	1.333.522.000	HSBC	15.07.2026	(14.400)
USD	272.132	CLP	240.856.000	JP Morgan	15.07.2026	1.651
USD	885.478	CLP	798.462.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(11.196)
USD	258.466	CLP	226.703.000	UBS	15.07.2026	3.878
USD	635.942	CLP	568.348.000	Citibank	19.08.2026	(2.360)
USD	18.618.321	CLP	16.539.958.000	HSBC	19.08.2026	42.559
USD	885.486	CLP	798.469.000	Morgan Stanley	19.08.2026	(11.262)
USD	1.482.951	CLP	1.333.538.000	UBS	19.08.2026	(14.724)
USD	1.134.825	CNH	7.704.000	BNP Paribas	17.06.2026	(5.639)
USD	2.142.996	CNH	14.573.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(14.324)
USD	28.961.886	CNH	199.060.000	JP Morgan	17.06.2026	(506.033)
USD	1.136.688	CNH	7.702.000	BNP Paribas	15.07.2026	(5.727)
USD	2.142.439	CNH	14.541.000	Goldman Sachs	15.07.2026	(14.385)
USD	23.009.305	CNH	155.412.000	HSBC	19.08.2026	(98.039)
USD	6.328.856	EUR	5.362.000	Barclays Bank	17.06.2026	78.497
USD	10.326.673	EUR	8.909.000	BNP Paribas	17.06.2026	(58.341)
USD	834.754	EUR	723.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(8.030)
USD	10.030.563	EUR	8.530.642	JP Morgan	17.06.2026	86.592
USD	7.329.244	EUR	6.205.000	Barclays Bank	15.07.2026	87.763
USD	854.347	GBP	642.000	BNP Paribas	17.06.2026	(8.506)
USD	230.114	GBP	173.000	JP Morgan	17.06.2026	(2.399)
USD	2.332.812	GBP	1.732.000	Morgan Stanley	17.06.2026	4.989
USD	1.426.440	GBP	1.072.000	Societe Generale	17.06.2026	(14.337)
USD	921.917	GBP	687.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(1.417)
USD	2.948.277	GBP	2.166.000	Barclays Bank	19.08.2026	37.621
USD	423.674	HUF	131.595.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(8.387)
USD	3.671.456	HUF	1.139.923.000	HSBC	17.06.2026	(71.212)
USD	519.318	HUF	161.514.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(10.975)
USD	371.484	HUF	115.436.000	State Street Bank London	17.06.2026	(7.523)
USD	21.760	INR	2.063.795	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	73
USD	851.059	INR	79.579.000	BNP Paribas	17.06.2026	14.802
USD	163.274	INR	15.665.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(1.342)
USD	1.901.723	INR	180.118.722	Goldman Sachs	17.06.2026	8.943
USD	909.402	INR	86.071.483	HSBC	17.06.2026	4.920
USD	1.549.430	INR	143.778.000	Societe Generale	17.06.2026	38.538
USD	2.012.617	INR	187.821.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	38.898
USD	109.423	INR	10.300.000	UBS	17.06.2026	1.185
USD	486.093	INR	46.219.000	HSBC	15.07.2026	2.147
USD	529.036	INR	50.497.000	JP Morgan	15.07.2026	296
USD	850.907	INR	79.867.000	State Street Bank London	15.07.2026	14.643
USD	163.141	INR	15.775.000	State Street Bank London	19.08.2026	(1.324)
USD	981.910	JPY	153.327.000	Barclays Bank	17.06.2026	18.175
USD	101.993	JPY	16.137.000	Deutsche Bank	17.06.2026	564
USD	734.847	JPY	116.909.000	JP Morgan	17.06.2026	17
USD	734.619	JPY	116.609.000	JP Morgan	15.07.2026	5
USD	734.655	JPY	116.287.000	JP Morgan	19.08.2026	26
USD	849.820	KRW	1.272.555.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	4.055
USD	708.943	KRW	1.049.661.000	BNP Paribas	17.06.2026	11.318
USD	2.204.886	KRW	3.255.694.000	Goldman Sachs	17.06.2026	41.090
USD	26.084.562	KRW	38.577.120.000	JP Morgan	17.06.2026	445.480
USD	5.447.654	KRW	7.990.413.000	HSBC	19.08.2026	129.092
USD	885.654	KRW	1.323.874.000	Societe Generale	19.08.2026	4.460
USD	568.545	KRW	845.480.000	State Street Bank London	19.08.2026	5.778
USD	4.143.774	MXN	74.160.000	Barclays Bank	17.06.2026	(122.416)
USD	398.769	MXN	7.126.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(11.167)
USD	172.147	MXN	3.013.000	HSBC	17.06.2026	(1.181)
USD	2.598.684	MXN	46.464.000	JP Morgan	17.06.2026	(74.243)
USD	1.562.138	MXN	27.654.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(28.710)
USD	811.331	MXN	14.091.000	Societe Generale	17.06.2026	720
USD	981.768	MXN	17.114.000	HSBC	15.07.2026	(430)
USD	495.817	MXN	8.618.000	Morgan Stanley	15.07.2026	1.217
USD	495.809	MXN	8.644.000	Morgan Stanley	19.08.2026	1.158
USD	13.296.280	MXN	231.045.000	State Street Bank London	19.08.2026	74.780
USD	550.200	NOK	5.109.000	HSBC	17.06.2026	(1.575)
USD	486.371	NOK	4.525.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(2.332)
USD	251.109	NZD	425.000	Barclays Bank	17.06.2026	(3.352)
USD	130.074	NZD	220.000	Citibank	17.06.2026	(1.647)
USD	530.409	NZD	898.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(7.252)
USD	9.349.940	NZD	15.859.000	JP Morgan	17.06.2026	(145.353)
USD	713.495	NZD	1.208.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(9.774)
USD	4.257.449	NZD	7.199.000	JP Morgan	15.07.2026	(56.685)
USD	365.755	NZD	620.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(5.791)
USD	2.045.719	NZD	3.460.000	JP Morgan	19.08.2026	(29.864)
USD	15.081.765	NZD	25.205.000	Morgan Stanley	19.08.2026	(38.192)
USD	13.881	PLN	50.362	Deutsche Bank	01.06.2026	7
USD	1.383.909	SEK	12.847.000	Barclays Bank	17.06.2026	(6.016)
USD	1.423.577	SEK	13.315.000	UBS	17.06.2026	(16.982)
USD	651.362	SGD	828.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	2.165
USD	27.097.752	SGD	34.462.000	Barclays Bank	17.06.2026	77.643
USD	149.410	SGD	189.000	BNP Paribas	17.06.2026	1.223
USD	502.475	SGD	642.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(888)
USD	1.221.346	SGD	1.551.000	JP Morgan	17.06.2026	5.276
USD	808.590	SGD	1.031.000	Morgan Stanley	17.06.2026	229
USD	700.273	SGD	895.000	Societe Generale	17.06.2026	(1.457)
USD	502.651	SGD	641.000	Goldman Sachs	15.07.2026	(918)
USD	1.107.636	SGD	1.404.000	JP Morgan	15.07.2026	4.653
USD	807.803	SGD	1.028.000	Morgan Stanley	15.07.2026	207

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Derivative Finanzinstrumente

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
USD	150.500	SGD	190.000	State Street Bank London	15.07.2026	1.236
USD	502.282	SGD	639.000	Goldman Sachs	19.08.2026	(941)
USD	67.529.507	SGD	85.021.000	HSBC	19.08.2026	574.141
USD	505.615	SGD	639.000	JP Morgan	19.08.2026	2.393
USD	808.197	SGD	1.026.000	Morgan Stanley	19.08.2026	206
USD	1.453.373	THB	47.327.000	Citibank	17.06.2026	(2.271)
USD	1.164.031	THB	37.501.000	HSBC	17.06.2026	10.608
USD	778.068	THB	24.871.000	HSBC	15.07.2026	11.397
USD	265.893	TWD	8.391.000	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	(1.006)
USD	3.108.319	TWD	98.456.000	BNP Paribas	17.06.2026	(23.350)
USD	7.242.528	TWD	230.933.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(102.942)
USD	4.627.720	TWD	146.176.000	JP Morgan	17.06.2026	(21.817)
USD	1.681.225	TWD	53.274.000	Societe Generale	17.06.2026	(13.303)
USD	1.947.529	TWD	61.689.000	Bank of America Merrill Lynch	15.07.2026	(11.207)
USD	3.106.431	TWD	98.536.000	BNP Paribas	15.07.2026	(22.264)
USD	5.294.351	TWD	167.068.000	HSBC	15.07.2026	(10.358)
USD	1.000.000	TWD	31.497.000	JP Morgan	15.07.2026	(86)
USD	3.105.401	TWD	98.612.000	BNP Paribas	19.08.2026	(21.731)
USD	5.615.542	TWD	177.208.000	HSBC	19.08.2026	(3.984)
USD	15.985.446	TWD	502.389.000	JP Morgan	19.08.2026	53.953
USD	382.773	ZAR	6.410.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(11.506)
USD	410.859	ZAR	6.817.000	HSBC	17.06.2026	(8.455)
USD	2.702.086	ZAR	44.996.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(65.618)
USD	1.768.680	ZAR	29.246.000	Standard Chartered Bank	17.06.2026	(30.240)
USD	382.766	ZAR	6.424.000	Goldman Sachs	15.07.2026	(11.469)
USD	410.764	ZAR	6.830.000	HSBC	15.07.2026	(8.388)
USD	1.546.975	ZAR	25.407.000	Morgan Stanley	15.07.2026	(12.230)
USD	382.748	ZAR	6.442.000	Goldman Sachs	19.08.2026	(11.467)
USD	410.715	ZAR	6.848.000	HSBC	19.08.2026	(8.346)
USD	1.547.003	ZAR	25.477.000	Morgan Stanley	19.08.2026	(12.053)
ZAR	42.087.000	USD	2.511.573	Bank of America Merrill Lynch	17.06.2026	77.198
ZAR	26.184.000	USD	1.528.888	Deutsche Bank	17.06.2026	81.690
ZAR	10.819.000	USD	648.897	Goldman Sachs	17.06.2026	16.579
ZAR	4.436.000	USD	266.721	HSBC	17.06.2026	6.138
ZAR	38.983.000	USD	2.378.168	JP Morgan	17.06.2026	19.676
ZAR	16.218.000	USD	963.849	Morgan Stanley	17.06.2026	33.720
ZAR	10.839.000	USD	648.700	Goldman Sachs	15.07.2026	16.480
ZAR	7.891.000	USD	476.232	HSBC	15.07.2026	8.033
ZAR	1.885.000	USD	114.010	JP Morgan	15.07.2026	1.671
ZAR	507.272.000	USD	30.709.184	BNP Paribas	19.08.2026	333.144
						(1.770.874)
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	185.960.839	USD	134.813.782	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.151.065)
USD	1.640.737	AUD	2.297.717	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(10.789)
						(1.161.854)
Anteilklasse BRL Hedged						
BRL	35.461	USD	7.051	State Street Bank & Trust Company	02.06.2026	(39)
BRL	35.912	USD	7.047	State Street Bank & Trust Company	02.07.2026	2
USD	4	BRL	20	State Street Bank & Trust Company	02.06.2026	—
USD	42	BRL	212	State Street Bank & Trust Company	02.07.2026	—
						(37)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	337.710	USD	435.591	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.721)
USD	5.312	CHF	4.170	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(33)
						(2.754)
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	59.863.611	USD	70.466.565	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(690.906)
USD	1.561.316	EUR	1.338.037	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	1.731
						(689.175)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	1.841.441	USD	2.505.419	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(30.494)
USD	53.379	GBP	39.865	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(204)
						(30.698)
Anteilklasse JPY Hedged						
JPY	23.276.612.972	USD	149.105.539	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(2.824.912)
USD	1.893.851	JPY	300.737.443	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	3.883
						(2.821.029)
Anteilklasse NZD Hedged						
NZD	362	USD	217	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
USD	3	NZD	4	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						—
Anteilklasse SEK Hedged						
SEK	2.644.759	USD	287.791	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.682)
USD	3.570	SEK	33.403	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(43)
						(1.725)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 1.662.070.487)						(6.478.146)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Government	86,61
Wertpapiervermögen zum Marktwert	86,61
Sonstiges Nettovermögen	13,39
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	USA		
44.774	Aevex Corp. Class A	1.679.025	0,09
3.586	Alamar Biosciences, Inc.	70.268	0,00
30.093	Arxis, Inc. Class A	1.420.691	0,08
2.642	Cerebras Systems, Inc. Class A	648.769	0,04
20.404	Fervo Energy Co. Class A	793.307	0,04
44.591	GMR Solutions, Inc. Class A	556.050	0,03
6.954	Hawkeye 360, Inc.	220.859	0,01
28.490	Lincoln International, Inc.	655.555	0,04
95.099	Madison Air Solutions Corp. Class A	4.059.776	0,22
576	Seaport Therapeutics, Inc.	10.420	0,00
50.839	X-Energy, Inc.	1.338.591	0,07
41.043	York Space Systems, Inc.	1.184.501	0,07
		12.637.812	0,69
Summe Stammaktien		12.637.812	0,69
ANLEIHEN			
	USA		
USD 37.000.000	U.S. Treasury Bills 4/6/2026 (Zero Coupon)	36.988.917	2,01
USD 30.000.000	U.S. Treasury Bills 11/6/2026 (Zero Coupon)	29.969.765	1,63
USD 40.250.000	U.S. Treasury Bills 25/6/2026 (Zero Coupon)	40.152.823	2,19
USD 47.000.000	U.S. Treasury Bills 16/7/2026 (Zero Coupon)	46.787.942	2,55
USD 26.000.000	U.S. Treasury Bills 23/7/2026 (Zero Coupon)	25.864.030	1,41
USD 79.500.000	U.S. Treasury Bills 4/8/2026 (Zero Coupon)	78.989.486	4,30
USD 70.000.000	U.S. Treasury Bills 6/8/2026 (Zero Coupon)	69.538.642	3,79
USD 25.000.000	U.S. Treasury Bills 27/8/2026 (Zero Coupon)	24.783.255	1,35
USD 13.000.000	U.S. Treasury Bills 1/10/2026 (Zero Coupon)	12.840.614	0,70
USD 60.250.000	U.S. Treasury Bills 29/10/2026 (Zero Coupon)	59.339.535	3,23
USD 18.550.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2027 (Zero Coupon)	18.118.844	0,99
		443.373.853	24,15
Summe Anleihen		443.373.853	24,15
EINLAGENZERTIFIKATE			
	Australien		
USD 15.000.000	Banco Santander SA 4.00% 14/8/2026	15.003.346	0,82
		15.003.346	0,82
	Luxemburg		
USD 12.500.000	Barclays Bank PLC 4.05% 12/3/2027	12.494.099	0,68
		12.494.099	0,68
	Spanien		
USD 7.000.000	Bank of America NA 4.05% 6/5/2027	6.997.195	0,38
		6.997.195	0,38
	USA		
USD 8.000.000	Bank of America NA 3.99% 12/6/2026	8.000.670	0,43
USD 8.000.000	Bank of Montreal FRN 23/6/2027	8.012.600	0,44
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 10.000.000	MUFG Bank Ltd. 4.01% 11/6/2026	10.001.025	0,54
USD 8.000.000	Toronto-Dominion Bank FRN 4/9/2026	8.004.872	0,44
		34.019.167	1,85
Summe Einlagenzertifikate		68.513.807	3,73
COMMERCIAL PAPER			
	Australien		
USD 10.045.000	Air Liquide U.S. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	9.994.989	0,55
USD 8.550.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 16/7/2026 (Zero Coupon)	8.507.547	0,46
USD 15.450.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 17/7/2026 (Zero Coupon)	15.371.659	0,84
USD 15.700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 20/8/2026 (Zero Coupon)	15.564.068	0,85
USD 15.000.000	Concord Minutemen Capital Co. LLC FRN 14/12/2026	15.004.716	0,82
USD 12.500.000	Macquarie Bank Ltd. 24/8/2026 (Zero Coupon)	12.381.372	0,67
USD 8.000.000	National Bank of Canada 29/7/2026 (Zero Coupon)	7.949.158	0,43
		84.773.509	4,62
	Kanada		
USD 15.500.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 20/8/2026 (Zero Coupon)	15.366.072	0,84
USD 15.000.000	National Securities Clearing Corp. 11/6/2026 (Zero Coupon)	14.980.224	0,81
USD 11.760.000	Podium Funding Trust 12/1/2027 (Zero Coupon)	11.466.002	0,62
USD 15.000.000	Pure Grove Funding 2/6/2026 (Zero Coupon)	14.993.907	0,82
		56.806.205	3,09
	Finnland		
USD 18.800.000	Old Line Funding LLC 5/8/2026 (Zero Coupon)	18.664.869	1,02
		18.664.869	1,02
	Frankreich		
USD 7.700.000	EssilorLuxottica SA 15/6/2026 (Zero Coupon)	7.686.811	0,42
USD 10.000.000	EssilorLuxottica SA 5/8/2026 (Zero Coupon)	9.930.867	0,54
USD 8.945.000	Florida Power & Light Co. 8/6/2026 (Zero Coupon)	8.935.632	0,49
USD 15.630.000	Great Bear Funding LLC 1/6/2026 (Zero Coupon)	15.625.241	0,85
USD 6.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC 10/11/2026 (Zero Coupon)	5.895.381	0,32
USD 3.500.000	Sanofi SA 22/10/2026 (Zero Coupon)	3.447.887	0,19
USD 20.150.000	Standard Chartered Bank 21/9/2026 (Zero Coupon)	19.899.711	1,08
USD 15.000.000	Toyota Motor Credit Corp. 24/8/2026 (Zero Coupon)	14.861.344	0,81
		86.282.874	4,70
	Irland		
USD 24.590.000	HQLA Funding LLC 24/6/2026 (Zero Coupon)	24.521.136	1,34
		24.521.136	1,34

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Japan		
USD 8.000.000	ANZ New Zealand International Ltd. 4/6/2026 (Zero Coupon)	7.995.164	0,43
		7.995.164	0,43
	Luxemburg		
USD 23.750.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 5/10/2026 (Zero Coupon)	23.426.603	1,28
		23.426.603	1,28
	Singapur		
USD 20.000.000	Podium Funding Trust 19/11/2026 (Zero Coupon)	19.623.000	1,07
		19.623.000	1,07
	Südkorea		
USD 18.750.000	Korea Development Bank 9/9/2026 (Zero Coupon)	18.546.825	1,01
USD 16.835.000	L'Oreal SA 20/10/2026 (Zero Coupon)	16.581.802	0,90
		35.128.627	1,91
	Schweden		
USD 25.735.000	Svenska Handelsbanken AB 24/3/2027 (Zero Coupon)	24.892.923	1,36
USD 6.750.000	Swedbank AB 10/6/2026 (Zero Coupon)	6.741.853	0,37
USD 13.950.000	Swedbank AB 16/10/2026 (Zero Coupon)	13.743.477	0,75
USD 24.020.000	Swedbank AB 7/12/2026 (Zero Coupon)	23.529.440	1,28
USD 10.730.000	Thunder Bay Funding LLC 1/7/2026 (Zero Coupon)	10.693.106	0,58
		79.600.799	4,34
	Vereinigtes Königreich		
USD 30.000.000	Bennington Stark Capital Co. LLC 16/7/2026 (Zero Coupon)	29.848.800	1,62
USD 11.000.000	Lloyds Bank PLC 1/7/2026 (Zero Coupon)	10.962.470	0,60
USD 15.000.000	LMA-Americas LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	14.927.435	0,81
USD 23.730.000	Standard Chartered Bank 2/12/2026 (Zero Coupon)	23.244.339	1,27
USD 20.000.000	Svenska Handelsbanken AB 7/8/2026 (Zero Coupon)	19.856.386	1,08
		98.839.430	5,38
	USA		
USD 23.520.000	Air Liquide U.S. LLC 4/8/2026 (Zero Coupon)	23.355.645	1,27
USD 15.000.000	Apple, Inc. 23/6/2026 (Zero Coupon)	14.962.012	0,81
USD 15.255.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5/6/2026 (Zero Coupon)	15.244.233	0,83
USD 13.000.000	Britannia Funding Co. LLC 1/6/2026 (Zero Coupon)	12.996.030	0,71
USD 17.000.000	Britannia Funding Co. LLC 15/7/2026 (Zero Coupon)	16.915.950	0,92
USD 15.130.000	Cabot Trail Funding LLC 10/8/2026 (Zero Coupon)	15.012.372	0,82
USD 15.575.000	Cabot Trail Funding LLC 26/10/2026 (Zero Coupon)	15.325.800	0,83
USD 5.420.000	CAFCO LLC 3/6/2026 (Zero Coupon)	5.417.255	0,29
USD 20.000.000	CAFCO LLC 14/9/2026 (Zero Coupon)	19.771.520	1,08
USD 16.250.000	Charles Schwab & Co., Inc. 13/8/2026 (Zero Coupon)	16.117.558	0,88
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 15.750.000	Charta LLC 9/6/2026 (Zero Coupon)	15.732.206	0,86
USD 13.500.000	Charta LLC 14/8/2026 (Zero Coupon)	13.390.526	0,73
USD 32.105.000	Chevron Corp. 15/6/2026 (Zero Coupon)	32.049.853	1,75
USD 25.790.000	Cisco Systems, Inc. 22/6/2026 (Zero Coupon)	25.727.137	1,40
USD 35.350.000	Commonwealth Bank of Australia 18/3/2027 (Zero Coupon)	34.208.114	1,86
USD 13.000.000	Concord Minutemen Capital Co. LLC 15/7/2026 (Zero Coupon)	12.935.217	0,70
USD 5.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 2/7/2026 (Zero Coupon)	4.982.409	0,27
USD 18.135.000	Cooperatieve Rabobank UA 13/10/2026 (Zero Coupon)	17.874.739	0,97
USD 24.500.000	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 12/2/2027 (Zero Coupon)	23.807.493	1,30
USD 21.310.000	Emerson Electric Co. 9/7/2026 (Zero Coupon)	21.221.084	1,16
USD 15.415.000	EssilorLuxottica SA 10/6/2026 (Zero Coupon)	15.396.368	0,84
USD 13.020.000	Illinois Tool Works, Inc. 21/7/2026 (Zero Coupon)	12.947.990	0,71
USD 20.000.000	ING U.S. Funding LLC FRN 1/12/2026	19.998.560	1,09
USD 5.000.000	John Deere Financial, Inc. 17/7/2026 (Zero Coupon)	4.974.386	0,27
USD 32.100.000	Johnson & Johnson 12/6/2026 (Zero Coupon)	32.054.909	1,75
USD 23.800.000	Koch Companies LLC 14/7/2026 (Zero Coupon)	23.688.856	1,29
USD 19.085.000	Korea Development Bank 30/6/2026 (Zero Coupon)	19.021.871	1,04
USD 14.000.000	Liberty Street Funding LLC 9/11/2026 (Zero Coupon)	13.754.796	0,75
USD 4.145.000	Lime Funding LLC 17/7/2026 (Zero Coupon)	4.123.623	0,22
USD 23.480.000	Linde, Inc. 30/6/2026 (Zero Coupon)	23.404.641	1,27
USD 8.000.000	Lloyds Bank PLC 10/6/2026 (Zero Coupon)	7.990.217	0,43
USD 20.000.000	Mackinac Funding Co. LLC 23/7/2026 (Zero Coupon)	19.884.246	1,08
USD 15.000.000	Macquarie Bank Ltd. 3/8/2026 (Zero Coupon)	14.892.585	0,81
USD 16.015.000	National Securities Clearing Corp. 22/6/2026 (Zero Coupon)	15.975.613	0,87
USD 25.930.000	National Securities Clearing Corp. 5/8/2026 (Zero Coupon)	25.746.558	1,40
USD 21.150.000	Nordea Bank Abp 17/8/2026 (Zero Coupon)	20.975.223	1,14
USD 20.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1/7/2026 (Zero Coupon)	19.931.092	1,09
USD 17.455.000	Reliance Funding Co. LLC 22/7/2026 (Zero Coupon)	17.355.402	0,95
USD 26.040.000	Royal Bank of Canada 3/8/2026 (Zero Coupon)	25.858.587	1,41
USD 23.955.000	Sanofi SA 8/7/2026 (Zero Coupon)	23.857.493	1,30
USD 10.980.000	TotalEnergies Capital SA 23/6/2026 (Zero Coupon)	10.951.691	0,60
USD 10.850.000	Toyota Credit de Puerto Rico 3/12/2026 (Zero Coupon)	10.624.036	0,58

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Netto-vermö-gens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
USD 24.570.000	Victory Receivables Corp. 10/8/2026 (Zero Coupon)	24.381.238	1,33
USD 22.495.000	Walmart, Inc. 12/6/2026 (Zero Coupon)	22.462.810	1,22
		787.299.944	42,88
Summe Commercial Paper		1.322.962.160	72,06
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1.847.487.632	100,63
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.847.487.632	100,63
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(11.668.021)	(0,63)
Gesamt Nettovermögen (USD)		1.835.819.611	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 14.937.466	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 144 Basispunkten.(1)(2)	Bank of America Merrill Lynch	16.02.2028	2.323.634	2.323.634
TRS	USD 14.400.450	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 999900 Basispunkten.(1)(2)	Barclays Bank	23.02.2027	(1.923.235)	(1.923.235)
TRS	USD 204.181	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 8875 Basispunkten.(1)(2)	Barclays Bank	23.03.2027	(254.132)	(254.132)
TRS	USD (63.283.157)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 56 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	15.05.2028	(5.857.129)	(5.857.129)
TRS	USD (13.201.929)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 256 Basispunkten.(1)(2)	Goldman Sachs	18.08.2026	(4.542.215)	(4.542.215)
TRS	USD 23.480.116	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 256 Basispunkten.(1)(2)	Goldman Sachs	19.08.2026	(218.688)	(218.688)
TRS	USD 14.702.197	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 1490 Basispunkten.(1)(2)	HSBC	09.02.2028	1.047.471	1.047.471
TRS	USD 86.285	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 8 bis 1334 Basispunkten.(1)(2)	Morgan Stanley	17.08.2026	(456.581)	(456.581)
TRS	USD 7.805.650	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 8 bis 6657 Basispunkten.(1)(2)	Morgan Stanley	22.03.2027	(2.888.094)	(2.888.094)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 7.391.338	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 88 Basispunkten.[1][2]	Morgan Stanley	22.02.2028	(3.427.715)	(3.427.715)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 11.835.261.048)					(16.196.684)	(16.196.684)

Total Return Swaps: Total Return Swaps

[1] Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

[2] Enthält Wertpapiere vorbehaltlich einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
26	USD	E-Mini Russell 2000 Index Futures June 2026	Juni 2026	3.801.590	(6.629)
445	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juni 2026	169.266.875	2.583.597
(40)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures June 2026	Juni 2026	24.405.800	(154.076)
Summe				197.474.265	2.422.892

Derivative Finanzinstrumente

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) USD
Anteilklasse AUD Hedged						
AUD	60.422.519	USD	43.808.396	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(378.617)
USD	634.375	AUD	884.259	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.203)
						(379.820)
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	195.510	USD	251.770	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.170)
USD	3.080	CHF	2.408	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(7)
						(1.177)
Anteilklasse CNH Hedged						
CNH	37.129	USD	5.474	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	22
USD	78	CNH	526	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						22

Derivative Finanzinstrumente

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Netto-wertzuwachs/ (-verlust) USD
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	947.721.538	USD	1.116.669.735	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(12.027.128)
USD	22.538.082	EUR	19.270.700	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	76.591
						(11.950.537)
Anteilklasse GBP Hedged						
GBP	155	USD	211	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(3)
USD	3	GBP	2	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(3)
Anteilklasse HKD Hedged						
HKD	41.868	USD	5.352	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(7)
USD	81	HKD	635	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						(7)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeit-stermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse JPY Hedged						
JPY	86.978.606.291	USD	557.591.475	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(10.979.089)
USD	8.053.151	JPY	1.273.198.093	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	51.807
						(10.927.282)
Anteilklasse SEK Hedged						
SEK	119.648.022	USD	13.017.707	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(74.248)
USD	299.403	SEK	2.773.516	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(634)
						(74.882)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 1.739.291.578)						(23.333.686)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	53,35
Government	24,15
Grundstoffe	6,18
Basiskonsumgüter	5,39
ABS-Wertpapiere	3,21
Energie	2,35
Industrie	2,34
Technologie	2,25
Zyklische Konsumgüter	0,81
Versorger	0,60
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,63
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,63)
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic World Equity Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
STAMMAKTIEN			
	Australien		
162.372	Aristocrat Leisure Ltd.	5.848.542	0,19
8.687	Charter Hall Group REIT	127.284	0,00
43.601	Computershare Ltd.	1.084.291	0,04
14.692	CSL Ltd.	1.020.474	0,03
17.037	Evolution Mining Ltd.	148.700	0,00
74.817	GPT Group REIT	260.880	0,01
7.446	JB Hi-Fi Ltd.^	398.768	0,01
82.874	Macquarie Group Ltd.	14.213.352	0,46
1.109.475	Mirvac Group REIT	1.348.041	0,04
11.384	National Australia Bank Ltd.	305.528	0,01
130.281	Orica Ltd.	2.144.004	0,07
43.539	Sandfire Resources Ltd.	614.466	0,02
1.185.573	Santos Ltd.	6.656.993	0,22
127.119	Scentre Group REIT	350.032	0,01
61.811	Wesfarmers Ltd.	3.545.790	0,12
24.188	Woodside Energy Group Ltd.	533.176	0,02
		38.600.321	1,25
	Belgien		
5.385	Anheuser-Busch InBev SA	430.201	0,01
16.275	CMB Tech NV	249.333	0,01
3.532	Groupe Bruxelles Lambert NV	329.360	0,01
644	UCB SA	188.149	0,01
		1.197.043	0,04
	Kanada		
29.061	Atco Ltd. Class I^	1.444.371	0,05
26.531	Bank of Nova Scotia	2.104.040	0,07
38.987	Brookfield Renewable Corp.	1.542.544	0,05
13.740	Cameco Corp.	1.530.226	0,05
61.771	Canadian National Railway Co.	7.342.308	0,24
149.726	Capstone Mining Corp.	1.601.594	0,05
16	CCL Industries, Inc. Class B	1.028	0,00
906	Celestica, Inc.	337.803	0,01
1.115	CGI, Inc.	76.131	0,00
17.671	Dollarama, Inc.	2.244.617	0,07
10.762	Element Fleet Management Corp.	213.876	0,01
473.677	Enbridge, Inc.^	26.073.240	0,85
169.738	First Quantum Minerals Ltd.	5.185.227	0,17
28.566	George Weston Ltd.	2.000.499	0,06
79.393	Hudbay Minerals, Inc.^	2.246.858	0,07
18.045	Intact Financial Corp.	3.553.216	0,12
109.248	Kinross Gold Corp.	3.206.454	0,10
22.323	Loblaw Cos. Ltd.	1.001.525	0,03
18.521	OceanaGold Corp.^	544.936	0,02
86.768	Pembina Pipeline Corp.^	4.042.996	0,13
80.243	Quebecor, Inc. Class B^	3.897.559	0,13
111.996	RioCan REIT^	1.782.611	0,06
3.971	Shopify, Inc. Class A	457.114	0,01
54.356	South Bow Corp.	1.986.134	0,06
69.396	Stantec, Inc.	5.213.555	0,17
105.340	Thomson Reuters Corp.^	8.911.478	0,29
78.845	TMX Group Ltd.	2.981.411	0,10
129.015	Wheaton Precious Metals Corp.	16.756.772	0,54
17.521	WSP Global, Inc.	2.426.999	0,08
		110.707.122	3,59
	Dänemark		
50	AP Moller Maersk AS Class A	121.121	0,00
284	AP Moller Maersk AS Class B	706.121	0,02
1.116	Ascendis Pharma AS^	255.664	0,01
4.713	Danske Bank AS	244.942	0,01
6.466	Genmab AS	1.718.038	0,06
6.026	Orsted AS	152.833	0,00
	Dänemark *Fortsetzung*		
8	Pandora AS	750	0,00
250.879	Vestas Wind Systems AS	6.982.712	0,23
		10.182.181	0,33
	Finnland		
317.618	Nokia OYJ	4.791.411	0,16
		4.791.411	0,16
	Frankreich		
5.956	Air Liquide SA	1.248.727	0,04
488.546	AXA SA	22.525.259	0,73
65.451	BNP Paribas SA	7.079.242	0,23
8.180	Danone SA	581.833	0,02
6.805	Eiffage SA	982.966	0,03
2.820	Gaztransport Et Technigaz SA	648.791	0,02
6.855	Ipsen SA	1.236.936	0,04
34.369	Klepierre SA REIT	1.409.283	0,05
22.102	Legrand SA	3.791.189	0,12
6.636	L'Oreal SA	2.995.095	0,10
6.877	Publicis Groupe SA	667.478	0,02
122.614	Sanofi SA	10.745.327	0,35
1.079	Schneider Electric SE	339.684	0,01
99.416	Societe Generale SA	8.237.542	0,27
3.594	Vinci SA	520.400	0,02
		63.009.752	2,05
	Deutschland		
57.200	Allianz SE	25.306.933	0,82
16.009	Biontech SE ADR	1.511.730	0,05
335.798	Deutsche Bank AG	10.882.377	0,35
173.174	Deutsche Post AG	10.292.282	0,33
235.976	Deutsche Telekom AG	7.897.543	0,26
11.741	Fresenius Medical Care AG	508.104	0,02
3.568	Nordex SE	172.988	0,00
18.518	SAP SE	3.288.377	0,11
89.612	Siemens AG	28.242.442	0,92
27.019	Vonovia SE	676.700	0,02
		88.779.476	2,88
	Hongkong		
1.896.400	AIA Group Ltd.	19.906.313	0,65
79.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.^	483.337	0,01
461.700	Link REIT	2.379.311	0,08
		22.768.961	0,74
	Irland		
74.743	Accenture PLC Class A	13.315.465	0,43
28.283	Alkermes PLC	1.168.936	0,04
72.147	Johnson Controls International PLC	9.885.582	0,32
865	nVent Electric PLC	144.412	0,00
53.808	TE Connectivity PLC	11.480.475	0,37
10.572	Trane Technologies PLC	4.820.832	0,16
		40.815.702	1,32
	Israel		
29.702	Bank Hapoalim BM	768.178	0,03
892	Check Point Software Technologies Ltd.^	118.895	0,00
3.843	Elbit Systems Ltd.	3.472.512	0,11
21.472	Global-e Online Ltd.	647.703	0,02
38.492	Israel Discount Bank Ltd. Class A	429.924	0,01
3.487	Nice Ltd.^	311.103	0,01
124	Nova Ltd.	64.604	0,00
2.954	Wix.com Ltd.	157.241	0,01
		5.970.160	0,19
	Italien		
1.921.631	Intesa Sanpaolo SpA	12.985.582	0,42

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic World Equity Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Italien *Fortsetzung*		
47.169	Terna - Rete Elettrica Nazionale	542.768	0,02
132.214	UniCredit SpA	11.335.581	0,37
13.135	Unipol Assicurazioni SpA	322.085	0,01
		25.186.016	0,82
	Japan		
83.900	Advantest Corp.	13.783.628	0,45
92.900	Amada Co. Ltd.	1.757.749	0,06
262.500	Astellas Pharma, Inc.	3.762.124	0,12
82.700	Daiichi Life Group, Inc.	849.350	0,03
283.600	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	4.807.821	0,16
130.200	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3.542.401	0,12
400	Disco Corp.	163.445	0,01
12.600	ENEOS Holdings, Inc.	103.263	0,00
290.700	Fujitsu Ltd.	6.146.317	0,20
129.700	Hitachi Ltd.	4.206.223	0,14
4.600	Infroneer Holdings, Inc.	70.807	0,00
68.000	Kajima Corp.	2.521.586	0,08
814.500	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	15.334.351	0,50
838.100	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	8.052.431	0,26
629.100	Murata Manufacturing Co. Ltd.	38.011.786	1,23
399.300	NEC Corp.	10.284.867	0,33
38.800	Nitto Denko Corp.	728.406	0,02
251.400	Obayashi Corp.	5.121.272	0,17
231.000	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	3.469.459	0,11
84.100	Rakuten Group, Inc.	393.482	0,01
39.200	Recruit Holdings Co. Ltd.	2.601.111	0,08
269.000	Shimizu Corp.^	4.528.224	0,15
30.200	SoftBank Group Corp.	1.420.184	0,05
1.203.300	Sony Group Corp.	26.015.664	0,84
106.700	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	408.728	0,01
178.400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6.516.900	0,21
226.900	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	7.797.173	0,25
2.300	Taisei Corp.	202.285	0,01
85.800	Tokyo Electron Ltd.	28.234.634	0,92
10.200	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	84.458	0,00
11.200	Yaskawa Electric Corp.^	506.793	0,02
		201.426.922	6,54
	Luxemburg		
18.377	Spotify Technology SA	9.464.523	0,31
20.236	Tenaris SA	617.846	0,02
		10.082.369	0,33
	Niederlande		
36.314	AerCap Holdings NV	5.067.619	0,16
14	Arcadis NV	562	0,00
188	Argenx SE	157.418	0,01
3.107	ASM International NV	3.289.983	0,11
26.003	ASML Holding NV	42.764.674	1,39
4.605	ASR Nederland NV	342.997	0,01
23.086	Koninklijke Ahold Delhaize NV	971.371	0,03
7.007	Nebius Group NV	1.609.508	0,05
68.106	NN Group NV	5.680.505	0,18
5.619	Qiagen NV (traded in Germany)^	206.054	0,01
30.655	Qiagen NV (traded in United States)^	1.123.812	0,04
9.230	SBM Offshore NV	349.011	0,01
		61.563.514	2,00
	Norwegen		
11.069	Kongsberg Gruppen ASA	408.586	0,01
286.503	Var Energi ASA	1.405.124	0,05
		1.813.710	0,06
	Portugal		
1.167.970	EDP SA	5.951.124	0,19
		5.951.124	0,19
	Singapur		
609.700	CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	1.084.060	0,03
92.600	DBS Group Holdings Ltd.	4.557.832	0,15
14.526	Flex Ltd.^	2.199.963	0,07
298.000	Singapore Technologies Engineering Ltd.	2.656.254	0,09
		10.498.109	0,34
	Spanien		
9.771	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1.415.950	0,05
3.970	Banco Bilbao Vizcaya Argenta	93.094	0,00
796.250	Banco Santander SA	9.960.047	0,32
515.675	Iberdrola SA	11.653.767	0,38
		23.122.858	0,75
	Schweden		
1.973	AddTech AB Class B	70.131	0,00
7.692	Indutrade AB	159.243	0,01
95.884	Skanska AB Class B	2.594.527	0,08
100.747	Tele2 AB Class B	1.888.567	0,06
		4.712.468	0,15
	Schweiz		
267.540	ABB Ltd.	28.635.769	0,93
5.747	Accelleron Industries AG	574.516	0,02
361	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG^	4.313.517	0,14
708	Flughafen Zurich AG	214.598	0,01
1.612	Galderma Group AG	344.065	0,01
1.914	Julius Baer Group Ltd.	155.080	0,00
39.504	Nestle SA	4.012.342	0,13
431	Roche Holding AG	184.923	0,01
242	Roche Holding AG	102.066	0,00
484	Schindler Holding AG	162.066	0,01
2.617	SGS SA	295.650	0,01
554	Siemens Energy AG	104.638	0,00
46.734	UBS Group AG	2.212.126	0,07
486	VAT Group AG	381.086	0,01
		41.692.442	1,35
	Vereinigtes Königreich		
27.121	Antofagasta PLC^	1.518.225	0,05
91.571	AstraZeneca PLC	16.996.794	0,55
7.459	Aviva PLC	62.237	0,00
1.505.756	Barclays PLC	9.274.115	0,30
341.768	British Land Co. PLC REIT	1.860.381	0,06
4.368	Compass Group PLC	140.650	0,01
7.197	Diploma PLC	674.701	0,02
207.865	GSK PLC	5.283.093	0,17
43.800	IG Group Holdings PLC	1.056.117	0,04
1.713	IMI PLC	64.144	0,00
215.456	Informa PLC	2.347.365	0,08
1.060	InterContinental Hotels Group PLC	166.685	0,01
37.674	Intertek Group PLC	2.715.341	0,09
66.034	J Sainsbury PLC	265.978	0,01
19.937	London Stock Exchange Group PLC	2.419.708	0,08
241.514	NatWest Group PLC	1.931.411	0,06
39	Pearson PLC	577	0,00
44.160	Sage Group PLC	487.053	0,02
360.463	Shell PLC	15.142.430	0,49
152.081	Smiths Group PLC	5.050.834	0,16
164.344	Standard Chartered PLC	4.383.493	0,14
35.948	Taylor Wimpey PLC^	38.844	0,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic World Equity Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Vereinigtes Königreich *Fortsetzung*		
65.515	United Utilities Group PLC	1.181.704	0,04
5.457.310	Vodafone Group PLC	8.108.728	0,26
1.719	Weir Group PLC	56.836	0,00
		81.227.444	2,64
	USA		
158.726	3M Co.	24.296.189	0,79
201.707	Abbott Laboratories	17.338.734	0,56
65.699	AbbVie, Inc.	14.238.944	0,46
38.874	Adobe, Inc.	9.588.661	0,31
61.657	Advanced Micro Devices, Inc.	32.115.898	1,04
111.735	AECOM	7.868.379	0,26
6.355	Air Products & Chemicals, Inc.	1.777.366	0,06
69.709	Airbnb, Inc. Class A	9.352.857	0,30
29.228	Albemarle Corp.^	5.133.606	0,17
23.023	Ally Financial, Inc.	990.910	0,03
3.327	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1.003.556	0,03
215.670	Alphabet, Inc. Class A	82.973.641	2,69
174.394	Alphabet, Inc. Class C	66.489.456	2,16
301.703	Amazon.com, Inc.	82.524.822	2,68
90.177	American Express Co.	28.316.480	0,92
17.038	American International Group, Inc.	1.277.680	0,04
130.009	American Tower Corp. REIT	24.094.568	0,78
4.829	Ameriprise Financial, Inc.	2.141.468	0,07
75.795	AMETEK, Inc.	17.093.288	0,55
22.414	Amgen, Inc.	7.481.793	0,24
10.701	Analog Devices, Inc.	4.446.908	0,14
563.303	Apple, Inc.	176.570.142	5,73
3.376	Applied Industrial Technologies, Inc.	1.034.136	0,03
49.855	Applied Materials, Inc.	22.767.781	0,74
391.270	AT&T, Inc.	9.633.067	0,31
1.328	ATI, Inc.	232.227	0,01
600.097	Bank of America Corp.	30.649.954	0,99
18.321	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	8.683.421	0,28
12.497	Biogen, Inc.	2.447.038	0,08
23.761	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1.285.708	0,04
1.072	Block, Inc.	80.078	0,00
2.889	Bloom Energy Corp. Class A	811.982	0,03
68.241	Booking Holdings, Inc.	11.442.651	0,37
227.831	Boston Scientific Corp.	11.172.832	0,36
224.462	Bristol-Myers Squibb Co.	12.765.154	0,41
144.145	Broadcom, Inc.	64.092.633	2,08
178	Carpenter Technology Corp.	82.503	0,00
21.116	Caterpillar, Inc.	18.710.465	0,61
6.961	Centene Corp.	408.471	0,01
4.111	Cerebras Systems, Inc. Class A	1.009.497	0,03
241.234	Charles Schwab Corp.	20.888.452	0,68
46.120	Cheniere Energy, Inc.	10.425.426	0,34
134.559	Chevron Corp.	24.363.253	0,79
19.713	Chipotle Mexican Grill, Inc.	638.504	0,02
28.963	Cigna Group	8.129.335	0,26
81.023	Cisco Systems, Inc.	9.561.524	0,31
69.560	Citigroup, Inc.	8.679.697	0,28
42.941	Coca-Cola Co.	3.426.692	0,11
2.426	Coherent Corp.	888.911	0,03
7.131	Coinbase Global, Inc. Class A^	1.304.260	0,04
346.430	Comcast Corp. Class A	8.598.393	0,28
722.927	Conagra Brands, Inc.^	9.502.875	0,31
74.226	Consolidated Edison, Inc.	7.842.719	0,25
857	Constellation Energy Corp.^	248.380	0,01
7.357	Coreweave, Inc. Class A	788.155	0,03
28.887	Corteva, Inc.	2.304.894	0,07
18.046	Costco Wholesale Corp.	17.127.639	0,56
24.602	Curtiss-Wright Corp.	18.390.241	0,60
1.054	Danaher Corp.	189.467	0,01
11.126	Darling Ingredients, Inc.	661.329	0,02
27.987	Dell Technologies, Inc. Class C	11.771.892	0,38
69.227	Digital Realty Trust, Inc. REIT	13.191.897	0,43
2.636	Dollar General Corp.	287.219	0,01
4.623	Dollar Tree, Inc.^	528.316	0,02
6.081	Donaldson Co., Inc.^	503.750	0,02
5.769	DR Horton, Inc.	854.966	0,03
82.519	Dropbox, Inc. Class A	2.161.998	0,07
5.127	DuPont de Nemours, Inc.	243.609	0,01
49.531	Edison International	3.422.097	0,11
7.292	Elevance Health, Inc.	2.862.256	0,09
18.728	Eli Lilly & Co.	20.852.692	0,68
263	EMCOR Group, Inc.	222.288	0,01
68.577	Emerson Electric Co.	9.761.250	0,32
39.796	EOG Resources, Inc.	5.296.052	0,17
3.272	Equinix, Inc. REIT	3.457.392	0,11
31.828	Etsy, Inc.	2.105.741	0,07
28.771	Exelixis, Inc.	1.480.556	0,05
73.307	Exelon Corp.	3.337.301	0,11
48.032	Expeditors International of Washington, Inc.	7.602.505	0,25
64.082	Exxon Mobil Corp.	9.291.890	0,30
3.358	FactSet Research Systems, Inc.^	807.801	0,03
12.393	FedEx Corp.	5.116.450	0,17
136.564	Fidelity National Information Services, Inc.^	5.731.591	0,19
13.280	First Solar, Inc.^	4.144.356	0,13
18.359	FNB Corp.	320.365	0,01
19.074	Fox Corp. Class A	1.240.764	0,04
22.142	Fox Corp. Class B	1.290.214	0,04
6.485	Franklin Resources, Inc.^	202.786	0,01
114.569	Freeport-McMoRan, Inc.	7.438.965	0,24
62.046	General Electric Co.	19.889.776	0,65
158.957	General Mills, Inc.^	5.313.138	0,17
51.811	Gilead Sciences, Inc.	7.020.909	0,23
20.928	Goldman Sachs Group, Inc.	21.186.879	0,69
530.321	Halliburton Co.	20.539.332	0,67
15.481	Hasbro, Inc.	1.338.487	0,04
23.085	HCA Healthcare, Inc.	8.909.887	0,29
18.882	HEICO Corp.^	6.542.235	0,21
23.834	HEICO Corp. Class A	6.108.654	0,20
6.683	Home Depot, Inc.	2.138.360	0,07
29.450	Illinois Tool Works, Inc.	7.309.785	0,24
10.947	Incyte Corp.	1.059.013	0,03
10.331	Insmed, Inc.	1.117.194	0,04
108.849	Intel Corp.	13.244.746	0,43
9.330	Intercontinental Exchange, Inc.	1.379.161	0,04
23.868	Intuit, Inc.	7.595.275	0,25
6.386	IQVIA Holdings, Inc.	1.141.625	0,04
5.195	J.M. Smucker Co.	537.189	0,02
48.347	Jacobs Solutions, Inc.	5.739.272	0,19
142.152	Johnson & Johnson	32.424.871	1,05
87.233	JPMorgan Chase & Co.	25.863.712	0,84
15.294	Keysight Technologies, Inc.	5.159.890	0,17
97.224	Kinder Morgan, Inc.	3.030.472	0,10
945	KLA Corp.	1.856.868	0,06
24.377	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.^	1.531.119	0,05
62.836	Lam Research Corp.	20.289.744	0,66
10.544	Lumentum Holdings, Inc.^	8.841.144	0,29
5.191	Marvell Technology, Inc.	1.071.942	0,03
28.651	Mastercard, Inc. Class A	14.216.340	0,46
3.797	McDonald's Corp.	1.056.325	0,03
9.087	McKesson Corp.	6.830.562	0,22
3.459	MercadoLibre, Inc.	5.849.446	0,19
7.411	Merck & Co., Inc.	880.946	0,03
57.209	Meta Platforms, Inc. Class A	35.935.261	1,17
211.942	MetLife, Inc.	17.415.274	0,56
48.834	Micron Technology, Inc.	47.673.704	1,55
278.131	Microsoft Corp.	122.618.223	3,98
4.913	Moderna, Inc.^	231.697	0,01

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic World Equity Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
	Vereinigte Staaten *Fortsetzung*		
153.532	Morgan Stanley	31.613.774	1,03
37.515	Motorola Solutions, Inc.	15.220.586	0,49
2.989	Natera, Inc.	661.765	0,02
64.923	Netflix, Inc.	5.575.912	0,18
13.172	Neurocrine Biosciences, Inc.	2.057.993	0,07
170.461	Newmont Corp.	18.345.013	0,60
42.946	NextEra Energy, Inc.	3.686.055	0,12
38.829	NRG Energy, Inc.	5.290.451	0,17
854.911	NVIDIA Corp.	185.301.959	6,01
878	NVR, Inc.	5.434.223	0,18
36.332	Otis Worldwide Corp.	2.582.842	0,08
108.077	Palantir Technologies, Inc. Class A	16.609.273	0,54
112	Parker-Hannifin Corp.	95.413	0,00
105.710	PepsiCo, Inc.	15.206.384	0,49
1.052.177	Pfizer, Inc.^	27.309.254	0,89
202.749	Procter & Gamble Co.	29.116.784	0,94
14.531	Prologis, Inc. REIT	2.071.394	0,07
7.020	Prudential Financial, Inc.	707.335	0,02
50.262	Public Service Enterprise Group, Inc.	3.944.562	0,13
13.852	QUALCOMM, Inc.	3.559.964	0,12
12.131	Quanta Services, Inc.	8.823.119	0,29
5.669	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3.511.719	0,11
550	Reliance, Inc.	208.384	0,01
10.490	Republic Services, Inc.	2.120.868	0,07
25.861	Rockwell Automation, Inc.^	11.793.909	0,38
39.248	Roku, Inc.	5.153.262	0,17
443	Sandisk Corp.	753.344	0,02
5.738	SEI Investments Co.^	509.821	0,02
17.396	Sempra	1.548.592	0,05
52.945	ServiceNow, Inc.	6.351.282	0,21
144.716	Skyworks Solutions, Inc.^	11.981.038	0,39
6.232	SS&C Technologies Holdings, Inc.	415.176	0,01
5.406	Stifel Financial Corp.	383.015	0,01
53.944	Tapestry, Inc.	7.847.234	0,25
13.959	Tenet Healthcare Corp.^	2.470.743	0,08
81.465	Tesla, Inc.	35.579.024	1,15
5.024	Tetra Tech, Inc.^	137.808	0,00
3.084	Texas Instruments, Inc.	969.548	0,03
3.086	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.501.123	0,05
111.842	TJX Cos., Inc.	17.398.142	0,56
14.556	T-Mobile U.S., Inc.	2.709.163	0,09
29.889	Travelers Cos., Inc.	8.757.178	0,28
5.385	Trimble, Inc.	294.936	0,01
3.216	Twilio, Inc. Class A	591.744	0,02
82.920	U.S. Bancorp	4.502.556	0,15
8.418	United Parcel Service, Inc. Class B	888.688	0,03
3.806	United Therapeutics Corp.	2.124.053	0,07
36.765	UnitedHealth Group, Inc.	13.902.685	0,45
2.816	Unum Group	233.024	0,01
22.701	Uranium Energy Corp.^	304.647	0,01
16.452	Veeva Systems, Inc. Class A	2.753.736	0,09
2.128	Ventas, Inc. REIT	179.007	0,01
562.529	Verizon Communications, Inc.	26.742.629	0,87
7.530	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3.346.934	0,11
12.629	Virtu Financial, Inc. Class A^	631.703	0,02
5.361	Visa, Inc. Class A	1.760.070	0,06
62.214	Walmart, Inc.	7.271.572	0,24
44.737	Waste Management, Inc.	9.522.270	0,31
46.748	Wells Fargo & Co.	3.603.803	0,12
11.372	Western Digital Corp.	6.111.995	0,20
654	Woodward, Inc.	232.193	0,01
11.660	Xylem, Inc.	1.281.084	0,04
39.311	Zoetis, Inc.	3.067.830	0,10
4.460	Zscaler, Inc.^	587.605	0,02
		2.180.051.698	70,77
Summe Stammaktien		3.034.150.803	98,49
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		3.034.150.803	98,49
Wertpapiervermögen zum Marktwert		3.034.150.803	98,49
Sonstiges Nettovermögen		46.379.421	1,51
Gesamt Nettovermögen (USD)		3.080.530.224	100,00

^Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement USD	Nicht realisierter Nettowertzuwachs USD
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
91	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2026	Juni 2026	34.614.125	614.250
62	USD	MSCI EAFE Index Futures June 2026	Juni 2026	9.662.080	136.568
Summe				44.276.205	750.818

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock Systematic World Equity Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	4.273.684	USD	5.034.450	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(53.140)
USD	40.416	EUR	34.731	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(67)
						(53.207)
Anteilklasse JPY Hedged						
JPY	1.801.764.966	USD	11.546.854	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(223.760)
USD	57.822	JPY	9.157.997	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	270
						(223.490)
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - USD 16.402.439)						(276.697)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Technologie	29,70
Geschäftsjahr	16,90
Kommunikation	14,09
Industrie	12,66
Basiskonsumgüter	12,11
Energie	4,58
Zyklische Konsumgüter	4,53
Grundstoffe	2,24
Versorger	1,68
Wertpapiervermögen zum Marktwert	98,49
Sonstiges Nettovermögen	1,51
	100,00

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
EINLAGENZERTIFIKATE			
	Australien		
GBP 1.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 13/7/2026 (Zero Coupon)	995.329	0,53
		995.329	0,53
	Belgien		
GBP 7.000.000	Bank of America NA 21/7/2026 (Zero Coupon)	6.961.487	3,70
GBP 10.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 18/8/2026 (Zero Coupon)	9.912.588	5,28
		16.874.075	8,98
	Frankreich		
GBP 6.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 20/8/2026 (Zero Coupon)	5.946.201	3,16
		5.946.201	3,16
	Deutschland		
GBP 15.000.000	Nationwide Building Society 3.72% 3/6/2026	14.999.670	7,98
		14.999.670	7,98
	Irland		
GBP 5.000.000	Euroclear Bank SA 1/6/2026 (Zero Coupon)	4.998.435	2,66
		4.998.435	2,66
	Niederlande		
GBP 6.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 1/12/2026 (Zero Coupon)	5.872.751	3,13
		5.872.751	3,13
	Schweden		
GBP 13.000.000	ABN AMRO Bank NV 1/6/2026 (Zero Coupon)	12.995.905	6,92
GBP 3.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 13/7/2026 (Zero Coupon)	2.985.730	1,59
		15.981.635	8,51
	Vereinigtes Königreich		
GBP 4.000.000	DBS Bank Ltd. 8/6/2026 (Zero Coupon)	3.995.818	2,13
GBP 3.000.000	DBS Bank Ltd. 17/7/2026 (Zero Coupon)	2.984.605	1,59
		6.980.423	3,72
	USA		
GBP 7.000.000	Citibank NA 6/8/2026 (Zero Coupon)	6.949.291	3,70
		6.949.291	3,70
Summe Einlagenzertifikate		79.597.810	42,37
COMMERCIAL PAPER			
	Australien		
GBP 1.000.000	Swedbank AB 9/7/2026 (Zero Coupon)	995.784	0,53
		995.784	0,53
	Belgien		
GBP 8.000.000	Mont Blanc Capital Corp. 15/6/2026 (Zero Coupon)	7.985.960	4,25
		7.985.960	4,25
	Kanada		
GBP 6.000.000	Sheffield Receivables Co. LLC 31/7/2026 (Zero Coupon)	5.960.453	3,17
		5.960.453	3,17
	Frankreich		
GBP 7.000.000	OMERS Finance Trust 20/7/2026 (Zero Coupon)	6.961.640	3,71
GBP 7.000.000	State of Netherlands 10/6/2026 (Zero Coupon)	6.991.320	3,72
GBP 2.000.000	Transport for London 15/6/2026 (Zero Coupon)	1.996.492	1,06
		15.949.452	8,49
	Japan		
GBP 2.000.000	Antalis SA 20/7/2026 (Zero Coupon)	1.989.169	1,06
		1.989.169	1,06
	Niederlande		
GBP 6.000.000	PACCAR Financial Europe BV 30/6/2026 (Zero Coupon)	5.979.873	3,18
GBP 5.000.000	Toyota Finance Australia Ltd. 23/7/2026 (Zero Coupon)	4.970.747	2,65
GBP 6.000.000	Transport for London 27/8/2026 (Zero Coupon)	5.943.141	3,16
		16.893.761	8,99
	Singapur		
GBP 7.000.000	Euroclear Bank SA 1/9/2026 (Zero Coupon)	6.929.560	3,69
GBP 6.000.000	Satellite SAS 7/7/2026 (Zero Coupon)	5.975.183	3,18
		12.904.743	6,87
	Vereinigtes Königreich		
GBP 8.000.000	Allianz SE 28/8/2026 (Zero Coupon)	7.923.298	4,22
GBP 3.000.000	Managed & Enhanced Tap (Magenta) Funding ST 17/6/2026 (Zero Coupon)	2.994.120	1,59
GBP 8.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 30/6/2026 (Zero Coupon)	7.973.603	4,25
GBP 8.000.000	Svenska Handelsbanken AB 6/8/2026 (Zero Coupon)	7.941.242	4,23
		26.832.263	14,29
	USA		
GBP 6.000.000	Antalis SA 2/6/2026 (Zero Coupon)	5.997.520	3,19
GBP 1.000.000	Matchpoint Finance PLC 31/7/2026 (Zero Coupon)	993.096	0,53
		6.990.616	3,72
Summe Commercial Paper		96.502.201	51,37
Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		176.100.011	93,74

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Bestand	Beschreibung	Marktwert GBP	% des Nettovermögens
Investmentfonds			
	Irland		
126.591	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund˜	12.656.824	6,74
		12.656.824	6,74
Gesamt Investmentfonds		12.656.824	6,74
Wertpapiervermögen zum Marktwert		188.756.835	100,48
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(903.327)	(0,48)
Gesamt Nettovermögen (GBP)		187.853.508	100,00

˜ Für nähere Informationen zur Anlage in einem Fonds verbundener Parteien siehe Anmerkung 9.

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) GBP	Markt-wert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR (1.305.140)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 100 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	03.02.2028	(75.994)	(75.994)
TRS	EUR 1.869.248	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 100 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	06.03.2028	149.714	149.714
TRS	GBP 6.063.826	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 100 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	25.10.2027	378.897	378.897
TRS	SEK (899.447)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 100 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	12.05.2028	(21.082)	(21.082)
TRS	USD (245.725)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 10 bis 100 Basispunkten.(1)	BNP Paribas	15.05.2028	1.944.531	1.944.531
TRS	USD 3.896.289	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	HSBC	09.02.2028	(2.540)	(2.540)
TRS	GBP 15.743.561	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	18.322	18.322
TRS	EUR (123.226)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 100 Basispunkten.(1)	HSBC	10.02.2028	(18.817)	(18.817)
TRS	EUR (629.536)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 4 bis 100 Basispunkten.(1)	JP Morgan	11.02.2027	83.832	83.832
TRS	GBP 2.958.310	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 4 bis 100 Basispunkten.(1)(2)	JP Morgan	11.02.2027	731.679	731.679
TRS	USD 6.266.234	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 4 bis 100 Basispunkten.(1)	JP Morgan	09.02.2027	(181.894)	(181.894)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Typ	Nenn-wert	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-datum	Nicht realisier-ter Nettowertzu-wachs/(-verlust) GBP	Markt-wert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP 593.688	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	02.12.2027	17.026	17.026
TRS	USD 234.124	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	07.02.2028	1.543	1.543
TRS	CHF (996.082)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	03.03.2028	40.565	40.565
TRS	USD (615.517)	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 15 bis 26 Basispunkten.(1)	Morgan Stanley	27.03.2028	12.712	12.712
TRS	GBP 11.168.155	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	433.479	433.479
TRS	USD —	Der Fonds erhält die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen.Der Fonds zahlt die Gesamtrendite eines Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen.Zudem zahlt oder erhält der Fonds einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus einem Spread in einem Bereich von 0 bis 50 Basispunkten.(1)	Societe Generale	12.08.2027	1.625.089	1.625.089
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - GBP 138.647.709)					5.137.062	5.137.062

Total Return Swaps: Total Return Swaps

(1) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen ermittelt. Es folgen die festgelegten Benchmarks, die zur Ermittlung des variablen Zinssatzes herangezogen wurden:
CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

(2) Enthält Wertpapiere vorbehaltlich einer Anpassung zum beizulegenden Zeitwert, wie näher in Anmerkung 2(a) erläutert.

Anzahl der Kontrakte	Währung der Verträge	Kontrakt/ Bezeichnung	Fälligkeits-datum	Zugrunde liegendes Bruttoengagement GBP	Nicht realisierter Nettowertzu-wachs/(-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente					
FUTURES					
(153)	GBP	FTSE 100 Index Futures June 2026	Juni 2026	15.963.255	33.309
(88)	GBP	FTSE 250 Index Futures June 2026	Juni 2026	4.131.424	(339.944)
Summe				20.094.679	(306.635)

Die Anmerkungen zu den Abschlüssen auf den Seiten 324 bis 347 sind integraler Bestandteil dieses Finanzberichts.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Anlagenportfolio zum 31. Mai 2026

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE						
Anteilklasse CHF Hedged						
CHF	5.356	GBP	5.073	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	35
GBP	76	CHF	79	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	—
						35
Anteilklasse EUR Hedged						
EUR	1.590.692	GBP	1.376.403	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	3.103
GBP	143.273	EUR	164.456	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	651
						3.754
Anteilklasse JPY Hedged						
GBP	2.632.019	JPY	555.784.143	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	33.239
JPY	39.871.292.653	GBP	187.610.304	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(1.176.851)
						(1.143.612)
Anteilklasse USD Hedged						
GBP	27.258	USD	36.755	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	(89)
USD	1.265.991	GBP	929.420	State Street Bank & Trust Company	15.06.2026	12.528
						12.439
Gesamt (Zugrunde liegendes Bruttoexposure - GBP 191.528.841)						(1.127.384)

Aufgliederung nach Branchen zum 31. Mai 2026

	% des Nettovermögens
Geschäftsjahr	83,15
Government	7,94
Investmentfonds	6,74
Zyklische Konsumgüter	2,65
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,48
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,48)
	100,00

Anmerkungen zum Jahresabschluss

1. Organisation
BlackRock Strategic Funds (die „Gesellschaft“) ist eine gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg gegründete Aktiengesellschaft (*société anonyme*), organisiert als Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital (*société d'investissement à capital variable*). Die Gesellschaft wurde am von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die „CSSF“) als OGAW gemäß den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes von 2010 zugelassen und wird gemäß diesem Gesetz reguliert.

Zu ihrer Verwaltungsgesellschaft hat die Gesellschaft BlackRock (Luxembourg) S.A. bestellt.

Zum 31. Mai 2026 hat die Gesellschaft Anteile in 28 Fonds (jeweils ein „Fonds“ und gemeinsam die „Fonds“) angeboten. Die Gesellschaft hat die Struktur eines Umbrellafonds und umfasst einzelne Fonds mit getrennter Haftung. Jeder Fonds haftet getrennt von den anderen Fonds, und die Gesellschaft haftet nicht als Ganzes gegenüber Dritten für die Verbindlichkeiten einzelner Fonds. Jeder Fonds setzt sich aus einem getrennten Anlagenportfolio zusammen, das gemäß den Anlagezielen des jeweiligen Fonds verwaltet und investiert wird. Jeder Fonds ist ein separater Pool von Vermögenswerten und wird durch separate Anteile jedes Fonds repräsentiert, die gemäß Anhang I in Anteilklassen unterteilt sind.

Die Anteilklassen haben gleichwertige Rechte an der Gesellschaft, weisen jedoch unterschiedliche Merkmale und Kostenstrukturen auf, die im Prospekt der Gesellschaft näher beschrieben sind.

Aufgelegte Anteilklassen
Anteilklassen, die während des Geschäftsjahres aufgelegt wurden, werden in Anhang I aufgeführt.

Wesentliche Ereignisse im Geschäftsjahr

- Mit Wirkung zum 3. Dezember 2025 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben.
- Mit Wirkung zum 3. Dezember 2025 wurde der BlackRock ESG Euro Short Duration Bond Fund in BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund umbenannt.
- Mit Wirkung zum 3. Dezember 2025 wurde die Wertentwicklung des Referenzwerts für den BlackRock Global Real Asset Securities Fund gelöscht.
- Mit Wirkung zum 24. Februar 2026 wurde der BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund aufgelegt.
- Mit Wirkung zum 4. März 2026 ist Keith Saldanha aus dem Verwaltungsrat der Gesellschaft ausgeschieden.
- Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben.
- Mit Wirkung zum 17. April 2026 wurde der Kreditfazilitätsvertrag geändert und neu definiert. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte Anmerkung 15.
- Mit Wirkung vom 23. April 2026 wurde der BlackRock European Unconstrained Equity Fund gekündigt.
- Mit Wirkung zum 26. Mai 2026 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben.
- Mit Wirkung vom 26. Mai 2026 änderte der BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative den Namen in BlackRock MyMap Plus Conservative Fund.
- Mit Wirkung vom 26. Mai 2026 änderte der BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive den Namen in BlackRock MyMap Plus Defensive Fund.
- Mit Wirkung vom 26. Mai 2026 änderte der BlackRock Managed Index Portfolios – Growth den Namen BlackRock MyMap Plus Growth Fund.
- Mit Wirkung vom 26. Mai 2026 änderte der BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate den Namen in BlackRock MyMap Plus Moderate Fund.
- Mit Wirkung zum 26. Mai 2026 änderte der BlackRock Systematic Style Factor Fund den Namen in BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze
Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den allgemein in Luxemburg anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften in Bezug auf die Erstellung von Abschlüssen erstellt, wie sie von den luxemburgischen Behörden für luxemburgische OGAW vorgeschrieben sind, und umfasst die folgenden wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze:

(a) Bewertung der Anlagen, sonstigen Vermögenswerte und sonstigen Verbindlichkeiten

Die Anlagen, sonstigen Vermögenswerte und sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden wie folgt bewertet:

- Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage des am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurses bewertet. Für Wertpapiere, die nach dem Bewertungszeitpunkt an Märkten gehandelt werden, können die zuletzt bekannten Preise zu diesem Zeitpunkt oder einem solchen anderen Zeitpunkt verwendet werden. Werden Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte an mehreren Börsen oder geregelten Märkten notiert oder gehandelt, so kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen eine dieser Börsen oder geregelten Märkte für diese Zwecke wählen. Diskrepanzen im Wert von Wertpapieren können sich beispielsweise ergeben, wenn die zugrunde liegenden Märkte zum Zeitpunkt der Berechnung des NIW bestimmter Fonds für den Geschäftsverkehr geschlossen sind oder wenn Regierungen beschließen, Steuer- oder Transaktionsgebühren auf ausländische Investitionen zu erheben. Daher hat der Verwaltungsrat Verfahren zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts eingeführt, um den beizulegenden Zeitwert dieser Anlagen zu schätzen. Diese Wertpapiere und Derivate werden mit ihrem von den zuständigen Personen (dem Verwaltungsrat) ermittelten wahrscheinlichen Realisationswert bewertet. Aufgrund der mit der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts verbundenen Unsicherheit können diese geschätzten Werte erheblich von den Werten abweichen, die bei Vorhandensein eines liquiden Marktes für die Wertpapiere verwendet worden wären, sowie von den Werten, die letztendlich realisiert werden können. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft delegiert die Bewertung der Anlagen an die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft;
- Für nicht börsennotierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (einschließlich Wertpapiere von

geschlossenen Investmentfonds), sowie für börsennotierte oder nicht börsennotierte Wertpapiere an anderen Märkten, für die kein Bewertungskurs verfügbar ist, oder für Wertpapiere, deren Kurse nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht repräsentativ für den fairen Marktwert sind, wird der Wert von den Verwaltungsratsmitgliedern auf der Grundlage ihrer erwarteten Veräußerungs- oder Anschaffungskosten nach Treu und Glauben und mit der gebotenen Sorgfalt ermittelt;

Zum 31. Mai 2026 wird der angepasste beizulegende Zeitwert für bestimmte Wertpapiere und/oder Derivate in der nachstehenden Tabelle veröffentlicht:

Fonds	Währung	Marktwert der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapiere	% des Nettover-mögens
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	2.089.659	0,14
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	179.357	0,01
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	12.002	0,00
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	72.212	0,00
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	440.416	0,03
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	290	0,00
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	(495.997)	(0,04)
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	30.773	0,00
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[(1)]	USD	0	0,00
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	794.104	0,04
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	75.390	0,04

[(1)] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Wertpapiere und Derivate sind mit „*“ im Anlagenportfolio gekennzeichnet.

- Wenn in irgendeinem Fall ein bestimmter Wert mit den oben beschriebenen Methoden nicht festgestellt werden kann oder wenn der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass eine andere Bewertungsmethode den beizulegenden Zeitwert des betreffenden Wertpapiers oder sonstigen Vermögenswerts für den betreffenden Zweck genauer widerspiegelt, wird die Bewertungsmethode des Wertpapiers oder sonstigen Vermögenswerts so gewählt, wie der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen entscheidet. Diskrepanzen im Wert von Wertpapieren können sich beispielsweise ergeben, wenn die zugrunde liegenden Märkte zum Zeitpunkt der Berechnung des NIW bestimmter Fonds für den Geschäftsverkehr geschlossen sind. In diesen Fällen kann der Verwaltungsrat bestimmte Schwellenwerte festlegen, bei deren Überschreiten eine Anpassung des NIW durch Anwendung einer speziellen Indexanpassung erfolgt. Wenn Regierungen beschließen, Steuer- oder Transaktionsgebühren für ausländische Investitionen zu erheben, kann der Verwaltungsrat den NIW anpassen, um diese Gebühren widerzuspiegeln;
- Zum 31. Mai 2026 hielten der BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund (geschlossen am 6. Mai 2022), der BlackRock Latin American Opportunities Fund (geschlossen am 8. März 2019) und der BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund (geschlossen am 30. September 2024) offene illiquide Positionen, die zusammen weniger als 1,00 % des Nettoinventarwerts der Fonds zum letzten Bewertungszeitpunkt vor dem Datum der Schließung des jeweiligen Fonds ausmachten. Werden die illiquiden Wertpapiere anschließend veräußert oder ein Wert realisiert, wird dieser proportional zum Anteil der jeweiligen Aktionäre an den Fonds zum Zeitpunkt der Schließung an die Anteilinhaber der jeweiligen Fonds ausgeschüttet;
- Anlagen in offene kollektive Kapitalanlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren NIW der Anteile dieser kollektiven Kapitalanlagen bewertet;
- Wertpapierleihe: Wertpapiere werden gemäß den Anweisungen des Lending Agents an einen Broker geliefert und weiterhin als Teil der Portfolios der Fonds bewertet;
- Iliquide Aktiva wie Termineinlagen und Geldmarktinstrumente werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die ihrem beizulegenden Zeitwert nahekommen;
- Bargeld und sonstige Vermögenswerte werden mit ihrem Nennwert bewertet;
- Vermögenswerte, zu denen insbesondere Barverbindlichkeiten gegenüber Banken, Zins- und Dividendenforderungen, Forderungen aus verkauften Anlagen und Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen gehören, werden zum Nennwert bewertet, es sei denn, es erscheint unwahrscheinlich, dass dieser Nennbetrag erzielt werden kann;
- Verbindlichkeiten, die insbesondere Zins- und Dividendenverbindlichkeiten, Verbindlichkeiten aus der Ertragsausschüttung, Verbindlichkeiten für erworbene Anlagen und Verbindlichkeiten für zurückgenommene Fondsanteile umfassen, werden zu ihrem Nennwert bewertet.

(b) Realisierte Nettogewinne und -verluste aus Anlagen

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus dem Verkauf von Anlagen wurden auf der Grundlage der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

(c) Erträge/Aufwendungen aus Anlagen

Die Gesellschaft berücksichtigt die Erträge aus ihren Anlagen wie folgt:

- Zinserträge/-aufwendungen laufen täglich auf und umfassen die lineare Abschreibung von Prämien und Abzinsungen;
- Zinserträge aus Bankzinsen, Festgeldern und Geldmarkteinlagen werden periodengerecht erfasst;
- Dividendenerträge werden am Ex-Dividendentag abgegrenzt und abzüglich Quellensteuer ausgewiesen;
- Erträge aus der Wertpapierleihe werden periodengerecht ausgewiesen;
- Negative Ertragskosten im Zusammenhang mit Zinsen aus einem negativen Effektivzinssatz auf gehaltene Vermögenswerte werden täglich abgegrenzt und über die Laufzeit des zugrunde liegenden Instruments in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens erfasst;
- Wenn eine Anleihe als ausgefallen identifiziert wurde, wird die Zinsabgrenzung für das ausgefallene Wertpapier eingestellt. Bei Bestätigung des Zahlungsausfalls durch die betroffenen Parteien wird die Forderung abgeschrieben;

- Der Zinssatz aller unbefristeten Anleihen im Anlageportfolio, der unter der Beschreibung angegeben wird, ist der zum Jahresende geltende Zinssatz und dient nur zur Information, da diese Anleihen variable Zinssätze aufweisen.

(d) Derivative Finanzinstrumente

Im Laufe des Jahres haben die Fonds eine Reihe von Devisenterminkontrakten und Terminkontrakten abgeschlossen. Offene Devisenterminkontrakte und Terminkontrakte werden zum beizulegenden Zeitwert bei Schließung der Kontrakte am Bewertungstag bewertet. Überschüsse/Defizite aus diesen nicht abgewickelten Kontrakten werden als nicht realisierte Wertzuwächse/(-verluste) erfasst und in der Vermögensübersicht unter den Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Aufwertungen oder Abschreibungen und die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus Abwicklungs- oder Abschlussgeschäften von Devisentermingeschäften und Terminkontrakten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens dargestellt.

Die Fonds können gedeckte Call- und Put-Optionen oder Swaptions verkaufen und Call- und Put-Optionen oder Swaptions kaufen. Wenn der Fonds eine Option oder eine Swaption verkauft und/oder kauft, wird ein Betrag in Höhe der von den Fonds erhaltenen oder gezahlten Prämie als Verbindlichkeit oder Vermögenswert ausgewiesen. Die Verbindlichkeit für eine verkaufte Option oder Swaption und die Forderung für eine gekaufte Option oder Swaption werden anschließend zum Marktwert bewertet, um den aktuellen Wert der Option oder der Swaption widerzuspiegeln. Wird ein Wertpapier unter Ausübung einer Option oder Swaption verkauft oder gekauft, wird die erhaltene (oder gezahlte) Prämie von der Basis des verkauften oder gekauften Wertpapiers abgezogen (bzw. hinzugerechnet). Wenn eine Option oder Swaption ausläuft (oder die Fonds eine Schlusstransaktion durchführen), realisieren die Fonds einen Gewinn oder Verlust aus der Option oder Swaption in Höhe der erhaltenen oder gezahlten Prämien (oder einen Gewinn oder Verlust in Höhe des Betrags, um den die Kosten der Schlusstransaktionen die gezahlte oder erhaltene Prämie übersteigen). Bei Futures-Optionen zahlen die Fonds die Prämie nicht im Voraus zurück. Die Fonds hinterlegen eine Marge wie bei einem Futures-Kontrakt, und die Optionsprämie wird täglich zum Markt bewertet. Die erworbenen Optionen/Swaptions zum Marktwert und die verkauften Optionen/Swaptions zum Marktwert werden in der Aufstellung des Nettovermögens unter den Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Aufwertungen oder Abschreibungen und die realisierten Nettogewinne oder -verluste bei Ablauf oder aus Abschlussgeschäften von Optionen oder Swaptions werden in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens dargestellt.

Die Fonds können Swap-Geschäfte („Swaps“) abschließen, bei denen sich die Fonds und ein Kontrahent darauf einigen, regelmäßige Nettozahlungen zu einem bestimmten Nominalbetrag zu leisten. Swap-Geschäfte werden am OTC-Markt privat ausgehandelt und können als bilateraler Kontrakt („OTC-Swaps“) ageschlossen oder zentral gecleart („zentral geclearte Swaps“) werden. Diese erhaltenen oder geleisteten periodischen Zahlungen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung bzw. in den Veränderungen im Nettovermögen als realisierte Nettogewinne bzw. -verluste erfasst. Die Bewertung der Swaps erfolgt auf der Grundlage von Kursen, die täglich vom Preisfindungsdienst des Fonds, von zentralen Clearingstellen oder Brokern erhalten werden und die anhand täglicher Swap-Kurven und -Modelle abgeleitet werden, die eine Reihe von Marktdatenfaktoren wie diskontierte Cashflows, Geschäfte und Werte der zugrunde liegenden Referenzinstrumente berücksichtigen. Bei einem zentral geclearten Swap wird die Swapvereinbarung unmittelbar nach ihrer Ausführung an die Clearing-Gegenpartei noviert, und der Fonds steht dem Clearing-Kontrahenten über einen Broker gegenüber. Nach Abschluss eines zentral abgewickelten Kontrakts ist der Fonds verpflichtet, beim Makler eine Einschussmarge in Form von Zahlungsmitteln oder bestimmter zulässiger Wertpapiere in Höhe eines Betrages zu leisten, der abhängig von der Kontraktgröße und dem Risikoprofil des zugrunde liegenden Swap-Kontrakts variiert. Alle bei Abschluss einer Swap-Vereinbarung geleisteten oder erhaltenen Vorauszahlungen werden als Teil des realisierten Nettogewinns oder -verlusts des Swaps behandelt. Die tägliche Änderung der Bewertung von zentral geclearten Swaps wird als Forderung oder Verbindlichkeit für Nachschusszahlungen in der Position „Bankguthaben“ oder „Bankschulden“ in der Zusammensetzung des Nettovermögens erfasst, bis der zentral verrechnete Swap beendet wird, zu welchem Zeitpunkt ein realisierter Nettogewinn oder -verlust verbucht wird. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Aufwertungen oder Abschreibungen und die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus Swaptransaktionen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen. Die auf Swaps zu zahlenden Zinserträge und Aufwendungen werden täglich abgegrenzt und in der Zusammensetzung des Nettovermögens als „Zins- und Dividendenverbindlichkeiten“ bzw. „Ausstehende Zinsen und Dividenden“ ausgewiesen. Die Fonds hatten zum 31. Mai 2026 noch nicht abgerechnete Swap-Transaktionen, die in der Aufstellung des Nettovermögens unter den Forderungen aus verkauften Anlagen und den Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen ausgewiesen sind. Swaps werden im Anlagenportfolio gesondert ausgewiesen.

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus dem Verkauf von Swaps wurden auf der Grundlage der First-In-First-Out-Kostenmethode („FIFO“) ermittelt.

Fonds können „To Be Announced“-Wertpapierkontrakte („TBAs“) erwerben. Hierbei handelt es sich um die am Markt für hypothekarisch besicherte Wertpapiere gängige Praxis, bei der ein Kontrakt erworben wird, der den Käufer zum Kauf eines Wertpapiers an einem späteren Termin zu einem festgelegten Preis aus einem Hypothekenpool berechtigt. Zum Zeitpunkt des Erwerbs ist das genaue Papier noch nicht bekannt, seine Hauptmerkmale sind jedoch festgelegt. Obwohl der Preis zum Zeitpunkt des Erwerbs vereinbart wurde, steht der Kapitalwert noch nicht abschließend fest. Da ein TBA zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht abgerechnet wird, kann dies zu Positionen mit Leverage innerhalb eines Fonds führen. Der Kauf eines TBA ist mit einem Verlustrisiko behaftet, wenn der Wert des zu kaufenden Wertpapiers vor dem Abwicklungstermin sinkt. Bei Abschluss dieser Geschäfte können sich außerdem Risiken daraus ergeben, dass Kontrahenten gegebenenfalls nicht in der Lage sind, die Bedingungen ihrer Geschäfte zu erfüllen. TBA werden am Ende im Anlagenportfolio gesondert ausgewiesen. Die Fonds können ein Engagement noch vor der Abrechnung veräußern, wenn dies als angemessen angesehen wird. Die Erlöse aus dem Verkauf von TBAs gehen erst am vertraglich vereinbarten Abrechnungstermin ein. Solange ein TBA-Verkauf noch nicht abgeschlossen ist, wird die Transaktion durch gleichwertige lieferbare Wertpapiere oder eine gegenläufige TBA-Kaufverpflichtung (die am oder vor dem vereinbarten Verkaufstermin zur Belieferung ansteht) abgesichert.

Wenn die TBA-Verkaufsverpflichtung durch den Erwerb einer gegenläufigen Kaufverpflichtung glattgestellt wird, realisiert der Fonds ungeachtet möglicher nicht realisierter Gewinne

oder Verluste aus dem zugrunde liegenden Wertpapier einen Gewinn oder Verlust aus der Verpflichtung. Wenn der Fonds Wertpapiere im Rahmen der Verpflichtung liefert, realisiert er einen Gewinn oder Verlust aus dem Verkauf der Wertpapiere basierend auf dem Stückpreis, der am Tag, an dem die Verpflichtung eingegangen wurde, festgelegt wurde.

Die Fonds hatten zum 31. Mai 2026 noch nicht abgerechnete TBA-Transaktionen, die in der Aufstellung des Nettovermögens unter den Forderungen aus verkauften Anlagen und den Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen ausgewiesen sind.

Die Marktwerte der TBA sind in der Aufstellung des Nettovermögens dargestellt. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen oder Wertminderungen und die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf der TBA werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus dem Verkauf von TBA wurden auf der Grundlage der First-In-First-Out-Kostenmethode („FIFO“) ermittelt.

(e) Devisen

Die Kosten für Anlagen in anderen Währungen als der Nennwährung der jeweiligen Fonds wurden zu den zum Zeitpunkt des Erwerbs geltenden Wechselkursen umgerechnet. Anlagen und sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Nennwährung der jeweiligen Fonds lauten, wurden zu dem am Bewertungszeitpunkt des jeweiligen Fonds geltenden Wechselkurs am 29. Mai 2026 in Luxemburg umgerechnet.

Die Nettoveränderung der nicht realisierten Aufwertungen oder Abschreibungen und die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus der Veräußerung oder Abwicklung anderer Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als der Nennwährung der jeweiligen Fonds werden in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens dargestellt.

Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Nennwährung der jeweiligen Fonds wurden zu den zum Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Die folgenden Wechselkurse wurden verwendet, um die Anlagen und sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Basiswährung der Fonds lauten, zum 29. Mai 2026 umzurechnen. Die Wechselkurse um 16 Uhr MEZ werden für alle Fonds mit Ausnahme des BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund dargestellt, für den die Wechselkurse um 17 Uhr MEZ dargestellt werden. Weitere Einzelheiten zum Bewertungszeitpunkt der Fonds finden Sie im Prospekt.

	Alle Fonds (außer dem BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund)			BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
CCY	EUR	GBP	USD	EUR
AED	0,2337	0,2026	0,2723	0,2333
ARS	0,0006	0,0005	0,0007	0,0006
AUD	0,6172	0,5349	0,7190	0,6166
BRL	0,1697	0,1471	0,1977	0,1694
CAD	0,6215	0,5387	0,7240	0,6221
CHF	1,0988	0,9523	1,2800	1,0967
CLP	0,0010	0,0008	0,0011	0,0010
CNH	0,1269	0,1100	0,1479	0,1267
CNY	0,1269	0,1100	0,1479	0,1267
COP	0,0002	0,0002	0,0003	0,0002
CZK	0,0412	0,0357	0,0480	0,0412
DKK	0,1338	0,1160	0,1559	0,1338
DOP	0,0146	0,0127	0,0170	0,0146
EGP	0,0164	0,0142	0,0191	0,0164
EUR	1,0000	0,8667	1,1649	1,0000
GBP	1,1538	1,0000	1,3440	1,1551
HKD	0,1096	0,0950	0,1276	0,1093
HUF	0,0028	0,0024	0,0033	0,0028
IDR	0,0000	0,0000	0,0001	0,0000
ILS	0,3062	0,2654	0,3567	0,3057
INR	0,0090	0,0078	0,0105	0,0090
JMD	0,0055	0,0047	0,0063	0,0054
JPY	0,0054	0,0047	0,0063	0,0054
KRW	0,0006	0,0005	0,0007	0,0006
KZT	0,0018	0,0015	0,0020	0,0018
LKR	0,0026	0,0023	0,0030	0,0026
MXN	0,0494	0,0429	0,0576	0,0494
MYR	0,2165	0,1876	0,2522	0,2161
NGN	0,0006	0,0005	0,0007	0,0006
NOK	0,0927	0,0804	0,1080	0,0928
NZD	0,5137	0,4453	0,5985	0,5130
PEN	0,2514	0,2179	0,2929	0,2509
PHP	0,0139	0,0121	0,0162	0,0139
PLN	0,2365	0,2050	0,2755	0,2366
PYG	0,0001	0,0001	0,0002	0,0001
RON	0,1904	0,1650	0,2217	0,1904
RUB	0,0121	0,0105	0,0141	0,0121
SEK	0,0928	0,0804	0,1081	0,0928
SGD	0,6724	0,5828	0,7833	0,6719
THB	0,0264	0,0229	0,0307	0,0263
TRY	0,0187	0,0162	0,0218	0,0187
TWD	0,0274	0,0238	0,0319	0,0274
USD	0,8584	0,7440	1,0000	0,8569
UYU	0,0214	0,0185	0,0249	0,0213
UZS	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
ZAR	0,0529	0,0458	0,0616	0,0529
ZMW	0,0468	0,0406	0,0546	0,0468

(f) Konsolidierte Abschlüsse

Die Konten der einzelnen Fonds werden in der Basiswährung des Fonds angegeben. Die konsolidierten Abschlusszahlen der Gesellschaft werden in USD angegeben und beinhalten den Gesamtabschluss der verschiedenen Fonds, umgerechnet, falls erforderlich. Für die Umrechnung der Aufstellung des Nettovermögens beträgt der Wechselkurs, der am Bewertungszeitpunkt der Fonds in Luxemburg zum 29. Mai 2026 für alle in Euro ausgedrückten Fonds außer dem BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund gilt:

	EUR
USD	0,8584

Für den BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund wird der folgende Wechselkurs zum 29. Mai 2026 verwendet. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

	EUR
USD	0,8569

Für den BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund und den BlackRock UK Equity Absolute Return Fund beträgt der am 29. Mai 2026 vorherrschende Wechselkurs am Bewertungspunkt des Fonds in Luxemburg:

	GBP
USD	0,7440

Für die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens wird der folgende

Wechselkurs als Durchschnittskurs des Jahres für alle Fonds in Euro außer dem BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund verwendet:

	EUR
USD	0,8572

Für den BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund ist der folgende Wechselkurs der über das Jahr berechnete Durchschnittskurs:

	EUR
USD	0,8572

Für den BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund und den BlackRock UK Equity Absolute Return Fund ist der folgende Wechselkurs der über das Jahr berechnete Durchschnittskurs:

	GBP
USD	0,7440

Die konsolidierten Zahlen in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens wurden anhand der durchschnittlichen Wechselkurse des gesamten Jahres berechnet. Die daraus resultierende Wechselkursberichtigung in Höhe von USD 254.182.856 spiegelt die Wechselkursschwankungen zwischen dem 1. Juni 2025 und dem 31. Mai 2026 wider. Hierbei handelt es sich um einen fiktiven Betrag, der keinerlei Auswirkungen auf das Nettovermögen der einzelnen Fonds hat.

(g) Ertragsausgleich

Die Gesellschaft setzt Maßnahmen zum Ertragsausgleich ein, um sicherzustellen, dass die Höhe der innerhalb eines Fonds aufgelaufenen und jedem Anteil zuzuordnenden Erträge nicht durch die Ausgabe, Umwandlung oder Rückname der Anteile eines Fonds in einem Berichtsjahr beeinträchtigt wird.

Der Ertragsausgleich ist in den Veränderungen des Aktienkapitals in der der Gewinn- und Verlustrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

(h) Verwässerung

Die Verwaltungsratsmitglieder können den NIW je Anteil für einen Fonds anpassen, um die Auswirkungen der „Verwässerung“ auf diesen Fonds zu verringern. Eine Verwässerung tritt auf, wenn die tatsächlichen Kosten für den Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Vermögenswerte eines Fonds vom Buchwert dieser Vermögenswerte in der Bewertung des Fonds abweichen. Grund dafür können Faktoren wie Handels- und Maklergebühren, Steuern und Abgaben, Marktbewegungen und Differenzen zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Vermögenswerte sein. Eine Verwässerung kann sich nachteilig auf den Wert eines Fonds auswirken und somit auch die Anteilinhaber betreffen. Durch Anpassung des NIW je Anteil kann dieser Effekt verringert oder verhindert werden, und die Anteilinhaber können vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt werden. Der Verwaltungsrat kann den Nettoinventarwert eines Fonds anpassen, wenn an einem Handelstag die aggregierten Kapitalflüsse aller Anteilklassen des Fonds zu einem Nettoanstieg oder -rückgang führt, der einen oder mehrere vom Verwaltungsrat für den Fonds festgelegten Grenzwerte überschreitet. Der Betrag, um den der NIW eines Fonds an einem bestimmten Handelstag angepasst werden kann, hängt von den voraussichtlichen Kosten des Markthandels für diesen Fonds ab. Unter diesen Umständen kann der NIW des betreffenden Fonds um einen Betrag angepasst werden, der 1,50 % bzw. bei festverzinslichen Fonds 3 % dieses NIW nicht übersteigt. Unter außergewöhnlichen Umständen kann der Verwaltungsrat im Interesse der Anteilinhaber beschließen, den oben angegebenen maximalen Swing-Faktor vorübergehend zu erhöhen, und die Anleger darüber informieren. Falls die Nettoveränderung zu einem Anstieg des Werts aller Anteile des Fonds führt, entspricht diese Anpassung einem Aufschlag, und falls sie zu einem Rückgang führt, einem Abschlag.

Da bestimmte Aktienmärkte und Rechtsordnungen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Kauf- und der Verkaufsseite insbesondere in Bezug auf Abgaben und Steuern aufweisen können, kann die sich ergebende Anpassung für Nettozuflüsse und für Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat auch vereinbaren, außerordentliche steuerliche Belastungen bei der Höhe der Anpassung zu berücksichtigen. Diese außerordentlichen steuerlichen Belastungen variieren von Markt zu Markt und werden derzeit voraussichtlich 2,5 % des NIW nicht überschreiten. Wenn ein Fonds vornehmlich in bestimmte Vermögensarten wie Staatsanleihen oder Geldmarktpapiere investiert, kann der Verwaltungsrat entscheiden, dass eine solche Anpassung nicht angebracht ist. In Übereinstimmung mit dem Prospekt wurde eine solche Verwässerungsanpassung zum 31. Mai 2026 auf den BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund angewendet.

Während des Berichtszeitraums vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 wurden für alle Fonds Verwässerungsanpassungen vorgenommen.

Der veröffentlichte/handelsbezogene NIW je Anteil wird in der Dreijahresübersicht über den Nettoinventarwert (Seiten 29 bis 40) angegeben und kann eine Verwässerungsanpassung enthalten. Diese Anpassung wird in der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens nicht ausgewiesen.

(I) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Zusatzkosten, die direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder Veräußerung von Wertpapieren und Derivaten zuzurechnen sind. Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn der Rechtsträger das Wertpapier nicht erworben, ausgegeben oder veräußert hätte. Ein Wertpapier wird beim erstmaligen Ansatz zu seinem Marktwert zuzüglich Transaktionskosten bewertet, die dem Erwerb oder der Ausgabe des Wertpapiers direkt zurechenbar sind.

Transaktionskosten ohne Verwahrstellengebühren für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren sind in den realisierten Nettogewinnen/(-verlusten) oder den Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens jedes Fonds enthalten. Transaktionsgebühren der Verwahrstelle werden in den Verwahrstellengebühren in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens jedes Fonds ausgewiesen. Weitere Informationen finden Sie in Anmerkung 6.

(j) Fremdwährungen bei sonstigen Transaktionen

Fremdwährungen aus anderen Transaktionen beziehen sich auf realisierte und nicht realisierte Aufwertungen oder Abschreibungen auf Barguthaben und Kassageschäfte und werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

3. Verwaltungsgesellschaft
Die BlackRock (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wurde von der Gesellschaft zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft ist als Fondsverwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 zugelassen.

Die Gesellschaft hat mit der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsvereinbarung unterzeichnet. Gemäß dieser Vereinbarung ist die Verwaltungsgesellschaft mit der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft betraut und für die direkte oder delegierte Wahrnehmung aller operativen Funktionen im Zusammenhang mit der Anlageverwaltung, Verwaltung und dem Vertrieb der Fonds verantwortlich.

In Übereinstimmung mit der Gesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bestimmte Aufgaben – wie im Prospekt beschrieben – an Dritte zu übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 auch als Verwalter alternativer Investmentfonds zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BlackRock-Gruppe. Sie untersteht der Aufsicht durch die CSSF.

4. Verwaltungs- und Vertriebsgebühren
Im Laufe des Jahres zahlte die Gesellschaft Verwaltungsgebühren an die Verwaltungsgesellschaft.

Die Gesellschaft zahlt die Verwaltungsgebühren in einer jährlichen Höhe wie in Anhang F des Prospekts aufgeführt. Die Höhe der Verwaltungsgebühr variiert je nach Fonds und Anteilklasse und kann bis zu 1,80 % pro Jahr des NIW betragen. Diese Gebühren fallen täglich an, werden auf Grundlage des NIW des jeweiligen Fonds berechnet und werden monatlich gezahlt. Bestimmte Kosten und Gebühren, einschließlich der Gebühren des Anlageberaters, werden aus den Verwaltungsgebühren für diejenigen Anteilklassen bezahlt, die solche Gebühren tragen.

Auf Fondsebene wird keine Verwaltungsgebühr für Anteile der Klasse X erhoben. Anleger von Anteilen der Klasse X zahlen eine Beratungs- oder Verwaltungsgebühr direkt an den Anlageberater oder seine verbundenen Unternehmen im Rahmen einer separaten Vereinbarung; dementsprechend trägt der Fonds keine Anlageberatergebühren in Bezug auf diese Anteilklasse.

Legt ein Fonds einen wesentlichen Teil seines Nettovermögens in anderen OGAW und/oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) an, stellt der Anlageberater sicher, dass die gesamten Verwaltungsgebühren (ohne etwaige Performancegebühren), die diesem Fonds in Rechnung gestellt werden (einschließlich der Verwaltungsgebühren anderer OGAW und OGA, in die er investiert), 3,75 % des NIW des Fonds nicht übersteigen.

Im Laufe des Jahres unterlagen die folgenden Fonds einer Rückvergütung von Verwaltungsgebühren im Zusammenhang mit Investitionen in von BlackRock verwaltete Zielfonds, der in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettovermögen unter der Überschrift „Rückvergütung der Verwaltungsgebühr“ offengelegt wurde:

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund, BlackRock MyMap Plus Conservative Fund, BlackRock MyMap Plus Defensive Fund, BlackRock MyMap Plus Growth Fund und BlackRock MyMap Plus Moderate Fund.

Im Laufe des Jahres unterlagen alle unten aufgeführten Fonds der Gebührenerstattung durch die Verwaltungsgesellschaft, wie in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen im Nettovermögen unter der Überschrift „Erstattung von Kosten“ angegeben:

BlackRock ESG Euro Bond Fund, BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund, BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund, BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund, BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock MyMap Plus Conservative Fund, BlackRock MyMap Plus Defensive Fund, BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund und BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund.

Im Laufe des Jahres zahlte die Gesellschaft Vertriebsgebühren an BlackRock Investment Management (UK) Limited, die als Hauptvertriebsstelle fungierte.

Die Gesellschaft zahlt jährliche Vertriebsgebühren zwischen 1,00 % und 1,25 % des NIW für Anteile der Klasse C und 0,50 % des NIW für Anteile der Klasse E. Diese Gebühren fallen täglich an, basieren auf dem NIW des jeweiligen Fonds (wobei gegebenenfalls Anpassungen des NIW des jeweiligen Fonds berücksichtigt werden) und werden monatlich gezahlt.

Die Verwaltungs- und Vertriebsgebühren je Anteilklasse und Fonds sind im Prospekt der Gesellschaft und den jeweiligen PRIIPs-KIID im Einzelnen offengelegt. Die zum 31. Mai 2026 fälligen Verwaltungs- und Vertriebsgebühren sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Abschnitt „Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

5. Jährliche Servicegebühr
Die Gesellschaft zahlt eine jährliche Servicegebühr an die Verwaltungsgesellschaft.

Die Höhe der jährlichen Servicegebühr kann nach Ermessen des Verwaltungsrats in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft variieren und gilt für die verschiedenen von der Gesellschaft ausgegebenen Fonds und Anteilklassen zu unterschiedlichen Sätzen. Zwischen dem Verwaltungsrat und der Verwaltungsgesellschaft wurde jedoch vereinbart, dass die gegenwärtige jährliche Servicegebühr 0,30 % p. a. nicht überschreiten soll. Sie fällt täglich an, basiert auf dem NIW der jeweiligen Anteilklasse und wird monatlich gezahlt.

Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft legen die Höhe der jährlichen Servicegebühr so fest, dass die laufenden Kosten jedes Fonds im Vergleich zu einem breiten Markt ähnlicher Anlageprodukte, die den Anlegern der Fonds zur Verfügung stehen, wettbewerbsfähig bleiben, wobei eine Reihe von Kriterien wie der Marktsektor jedes Fonds und die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seiner Vergleichsgruppe berücksichtigt werden.

Die jährliche Servicegebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft verwendet, um alle festen und variablen Betriebs- und Verwaltungskosten und -aufwendungen zu decken, die der Gesellschaft entstehen, mit Ausnahme der Verwahrstellengebühren, Vertriebsgebühren, Wertpapierleihgebühren und aller Gebühren, die sich aus der Kreditaufnahme ergeben (einschließlich Bereitstellungsgebühren, die dem Kreditgeber zustehen können), alle Kosten für professionelle Services im Zusammenhang mit Quellensteuerrückforderungen (zuzüglich aller Steuern oder Zinsen darauf) und aller Steuern auf Anlage- oder Gesellschaftsebene. Alle Bereitstellungsgebühren aus Krediten oder anderen Kosten für professionelle Services im Zusammenhang mit der Rückforderung von Quellensteuern werden auf faire und gerechte Weise auf die betreffenden Teilfonds aufgeteilt.

Diese Betriebs- und Verwaltungskosten umfassen alle Kosten Dritter und sonstigen erstattungsfähigen Kosten, die der Gesellschaft bisweilen entstehen oder in ihrem Namen anfallen, darunter unter anderem Fondsbuchhaltungsgebühren, Transferstellengebühren (einschließlich Gebühren für Untertransferstellen und damit verbundene Plattform-Handelsgebühren), alle Fachkosten wie Beratungs-, Rechts-, Steuerberatungs- und Prüfungsgebühren, Verwaltungsratsvergütungen (für diejenigen Verwaltungsratsmitglieder, die keine Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind), Reisekosten, angemessene Auslagen, Druck-, Veröffentlichungs- und Übersetzungskosten sowie alle anderen Kosten im Zusammenhang mit der Berichterstattung an die Anteilinhaber, behördliche Registrierungs- und Lizenzgebühren, Korrespondenz- und sonstige Bankgebühren, Software-Support und -Wartung, Betriebskosten und Aufwendungen, die den Investorenservice-Teams und anderen globalen Verwaltungsdienstleistungen verschiedener Unternehmen der BlackRock-Gruppe zuzurechnen sind.

Die Verwaltungsgesellschaft trägt das finanzielle Risiko, dafür zu sorgen, dass die Total Expense Ratio des Fonds wettbewerbsfähig bleibt. Dementsprechend ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, jeden Betrag der an sie gezahlten jährlichen Servicegebühr einzubehalten, der die tatsächlichen Aufwendungen der Gesellschaft während eines Zeitraums übersteigt, während alle Kosten und Aufwendungen, die der Gesellschaft in einem Jahr entstehen und die den Betrag der an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten jährlichen Servicegebühr übersteigen, von der Verwaltungsgesellschaft oder einem anderen Unternehmen der BlackRock-Gruppe getragen werden.

Die zum 31. Mai 2026 fällige jährliche Servicegebühr ist in der Aufstellung des Nettovermögens im Abschnitt „Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, die keine Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, erhalten eine Vergütung in der Größenordnung von EUR 30.000 bis EUR 43.000 pro Jahr vor Steuern. Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf den Erhalt einer Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder.

Nachfolgend aufgeführt sind die an Deloitte Audit S.à r.l. für das am 31. Mai 2026 abgeschlossene Geschäftsjahr gezahlten Gebühren.

	31. Mai 2026 EUR
Prüfungs- und prüfungsbezogene Dienstleistungen (ohne MwSt.)	458.707
Nichtprüfungsleistungen	–

6. Verwahrstellengebühren

Die Verwahrstelle erhält eine jährliche Gebühr, die auf dem Wert der Wertpapiere basiert und täglich anfällt, zuzüglich Transaktionsgebühren. Die jährlichen Verwahrgebühren liegen im Durchschnitt zwischen 0,0073 % und 0,5062 % pro Jahr und die Transaktionsgebühren zwischen 1,73 und 111,36 USD pro Transaktion.

Verwahrungsgebühren und Transaktionsgebühren können je nach Marktbedingungen variieren und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Gebührensätze für beide Gebührenarten variieren je nachdem, in welchem Land die Anlage getätigt wird und in einigen Fällen auch je nach Anlageklasse.

Das Handelsvolumen für jeden Fonds variiert je nach Anlagestrategie des jeweiligen Fonds.

Die zum 31. Mai 2026 fälligen Verwahrstellengebühren sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Abschnitt „Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

7. Performancegebühren

Für jede Anteilklasse jedes Fonds kann zusätzlich zu anderen im Prospekt genannten Gebühren und Kosten eine Performancegebühr zu zahlen sein, mit Ausnahme von Anteilen der Klasse X, für die keine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wird. Die Performancegebühr fällt an jedem Bewertungstag an und beträgt 8 %, 15 %, 20 % oder 30 % (wie für den jeweiligen Fonds zutreffend, wie in Anhang F des Prospekts angegeben) des Betrags, um den die Rendite des Nettoinventarwerts je Anteil die in Anhang E des Prospekts näher beschriebene Referenzwertrendite übersteigt. Es werden zwei Berechnungsmethoden angewendet, die als Typ A und Typ B bezeichnet werden – die für die einzelnen Fonds jeweils angewendete Methode ist in Anhang E des Prospekts aufgeführt. Weitere Einzelheiten erfahren Sie beim lokalen Anlegerservice-Team und am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft.

Die Ermittlung der Performancegebühr erfolgt am letzten Tag jedes Performance-Zeitraums (wie im Prospekt der Gesellschaft definiert) oder wenn ein Anteilinhaber seine Anteile vor Ablauf eines Performance-Zeitraums ganz oder teilweise zurücknimmt oder umwandelt.

Die zum 31. Mai 2026 fälligen Performancegebühren sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen im Nettovermögen unter der Überschrift „Performancegebühren“ enthalten.

Während des Geschäftsjahres zu 31. Mai 2026 wurden den Fonds Performancegebühren wie folgt berechnet:

Name des Fonds	Anteilklasse	Währung	Belastetete Performancegebühr[1]	Performancegebühr (in % des Nettovermögens zum 31. Mai 2026)[2]
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	2.912	0,408 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	5.682	35,451 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	EUR	1.851	0,144 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP	GBP	19	0,088 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	123.742	2,076 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	205	3,723 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	EUR	2.143	0,331 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	176.806	4,927 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	129.899	2,547 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	GBP	206	2,951 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	EUR	5.226	0,095 %

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Währung	Belastetete Performancegebühr[1]	Performancegebühr (in % des Nettovermögens zum 31. Mai 2026)[2]
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (Fortsetzung)	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	1.387	0,045 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	USD	203.118	2,282 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	CHF	21	0,282 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	EUR	116.476	221,235 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z in GBP	GBP	20	0,324 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	GBP	254.506	3.978,991 %
BlackRock European Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	EUR	29	0,000 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI, abgesichert in GBP	GBP	28.071	0,034 %
BlackRock Global Event Driven Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	48	0,000 %
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	3.972	0,125 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	GBP	746.259	0,401 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	120.933	0,125 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	CHF	8	0,000 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	500	0,000 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA	USD	512.373	0,722 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA, abgesichert in EUR	EUR	767.005	0,452 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	USD	683	0,163 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	EUR	42	0,001 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	CHF	5.149	0,061 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	USD	35.566	0,232 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	EUR	16.098	0,073 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	GBP	63	0,044 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	19	0,319 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	EUR	19	0,317 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	18	0,304 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	USD	29	0,482 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	28	0,468 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	32	0,540 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	CHF	28	0,474 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I in EUR	EUR	32	0,539 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	GBP	32	0,514 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	USD	27	0,439 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	2.815.055	0,438 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD	AUD	70.836	0,505 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD	CAD	3.765	0,437 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	CHF	28.888	0,508 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH	CNH	6.550	0,437 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	323.153	0,480 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	GBP	25.584	0,463 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	HKD	178.531	0,570 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY	JPY	84.942	0,498 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	SGD	615.092	0,487 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	1.266.692	0,535 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	1.059.646	0,536 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	12.227	0,477 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD[3]	SGD	992	0,381 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	714.206	0,382 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR[3]	EUR	690.753	0,926 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD[3]	USD	163.460	0,392 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	EUR	196.719	0,463 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	USD	174.507	0,459 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	GBP	91.486	0,478 %
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[4]	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A[3]	USD	9	0,177 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I[3]	USD	11	0,207 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z(3)	USD	174.392	1,522 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in JPY(3)	JPY	102.807	0,145 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP(3)	GBP	11	0,210 %

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Währung	Belastetete Performancegebühr[1]	Performancegebühr (in % des Nettovermögens zum 31. Mai 2026)[2]
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	USD	433.740	1,914 %
	Ausschüttender Anteil der Klasse SR	USD	18.477	1,300 %
	Ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR	EUR	117	1,994 %
	Ausschüttender Anteil der Klasse SR in GBP	GBP	118	1,992 %
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR[3]	EUR	3.978	1,153 %
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in GBP[3]	GBP	536.592	1,263 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR	EUR	117	1,994 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR	USD	2.830.792	1,465 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR[3]	EUR	3.527.940	1,383 %
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[5]	Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	CHF	61	0,850 %
	Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	47	0,672 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in AUD	AUD	2.995	0,496 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD(3)	AUD	50	0,907 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF(3)	CHF	47	0,912 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH(3)	CNH	48	0,887 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	EUR	1.305	0,230 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD(3)	HKD	48	0,917 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY(3)	JPY	46	0,907 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	SEK	54.043	0,429 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	USD	92.846	0,277 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	EUR	808.143	0,469 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP	GBP	63	0,701 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	92.805	0,494 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	CHF	1.254	0,519 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	EUR	189.308	0,619 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	GBP	1	0,425 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	EUR	41.253	0,372 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	EUR	5.137.237	0,593 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	JPY	2.947.446	0,549 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	SEK	35	0,554 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	USD	184.042	0,796 %

[1] In Fondswährung.
[2] Alle Zahlen sind annualisiert.
[3] Neue Anteilklasse aufgelegt: nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.
[4] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[5] Fonds ausgesetzt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

8. Steuern

Die Luxemburger Zeichnungssteuer, die belgische Steuer, die realisierte und nicht realisierte Kapitalertragssteuer werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter der Überschrift „Steuern“ ausgewiesen. Für das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2026 wurden USD 15.946.100 an Steuern berechnet. In Bezug auf die Kapitalertragssteuer betrug die realisierte Kapitalertragsteuer 3.189.940 USD und die nicht realisierte Kapitalertragsteuer 5.597.097 USD.

Luxemburg

Die Gesellschaft ist als Investmentgesellschaft nach Luxemburger Recht eingetragen. Demnach ist die Gesellschaft gegenwärtig von der luxemburgischen Einkommen- und Kapitalertragsteuer befreit. Die Gesellschaft unterliegt jedoch einer jährlichen Zeichnungssteuer („*taxe d'abonnement*“) von 0,05 % p. a. bzw. im Falle der Anteile der Klassen I, IA, J, T, X und ZI 0,01 % p. a. ihres NIW, die vierteljährlich auf der Grundlage des Wertes des Nettovermögens des Fonds am Ende des jeweiligen Kalenderquartals zu zahlen ist. Bei der Ausgabe von Anteilen fällt keine Stempel- oder sonstige Steuer in Luxemburg an. Für das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2026 wurden USD 7.087.757 an luxemburgischen Zeichnungssteuern berechnet.

Belgien

Die Gesellschaft ist bei der belgischen Finanzdienstleistungs- und Marktaufsichtsbehörde gemäß Artikel 154 des Gesetzes vom 3. August 2012 in der jeweils gültigen Form über Finanztransaktionen und Finanzmärkte registriert. Zum öffentlichen Vertrieb in Belgien zugelassene Fonds unterliegen einer jährlichen Steuer von 0,0925 % auf den Nettoinventarwert der in Belgien über belgische Vermittler vertriebenen Anteile zum 31. Dezember des Vorjahres. Für das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2026 wurden USD 71.306 an belgischen Steuern berechnet.

Vereinigtes Königreich

Meldefonds

Für die Gesellschaft gilt das britische Meldefonds-System. Im Rahmen dieser Regelung unterliegen Anleger von britischen Meldefonds der Besteuerung des Anteils an den Erträgen des britischen Meldefonds, der ihren Anteilen an dem Fonds zuzurechnen ist, unabhängig davon, ob diese ausgeschüttet wurden oder nicht. Gewinne aus der Veräußerung ihrer Bestände unterliegen jedoch der Kapitalertragsteuer. Eine Liste der Fonds, die derzeit den Status eines „Meldefonds“ haben, ist abrufbar unter: https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Sonstige Transaktionssteuern
Andere Länder können Steuern, Finanztransaktionssteuern oder andere Transaktionssteuern auf bestimmte von den Fonds gehaltene Vermögenswerte erheben (z. B. britische Stempelsteuer, französische Finanztransaktionssteuern).

Quellensteuer
Eventualle Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge die die Gesellschaft aus ihren Anlagen erzielt, können in den Herkunftsländern Quellensteuern unterliegen, die in der Regel nicht erstattet werden können, da die Gesellschaft selbst von der Einkommensteuer befreit ist. Durch die aktuelle Rechtsprechung der Europäischen Union kann sich jedoch der Umfang dieser nicht erstattungsfähigen Steuern unter Umständen verringern. Anleger sollten sich über die möglichen steuerlichen Folgen der Zeichnung, des Erwerbs, des Besitzes, der Rücknahme, des Umtauschs oder des Verkaufs von Anteilen nach dem Recht ihres Staatsangehörigkeits-, Wohnsitz- oder Domizilierungslandes informieren und gegebenenfalls ihre professionellen Berater konsultieren. Anleger sollten beachten, dass die Besteuerungshöhe, die Berechnungsgrundlagen für die Besteuerung und Steuerbefreiungen Änderungen unterliegen können. Die Möglichkeit von Quellensteuerabgaben wird im Prospekt näher beschrieben.

Die Quellensteuer ist in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Dividenden, abzüglich Quellensteuern“ und „Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern“ ausgewiesen.

8. Anlageberater und Unteranlageberater
Die Verwaltungsgesellschaft BlackRock (Luxembourg) S.A. hat einen Teil der Verwaltung und Anlageberatung an die Anlageberater übertragen: BlackRock Financial Management, Inc. („BFM“), BlackRock Institutional Trust Company N.A. („BITC”), BlackRock Investment Management LLC („BIMLLC”), BlackRock Investment Management (UK) Limited („BIM UK”) und BlackRock (Singapore) Limited („BSL”)wie im Prospekt beschrieben.

Die Anlageberater beraten und verwalten in den Bereichen Titel- und Branchenauswahl sowie strategische Allokation. BIM UK hat einige seiner Funktionen an BlackRock Investment Management (Australia) Limited („BIMAL“) und BlackRock Asset Management North Asia Limited („BAMNA“) delegiert. Ungeachtet der Bestellung der Anlageberater übernimmt die Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft die volle Verantwortung für alle Anlagetransaktionen.

Fonds	Anlagebe-rater	Unteranlage-berater
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BIMUK	BAMNA
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BFM, BIMUK, BSL	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BFM, BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BFM, BIMUK	-
BlackRock ESG Euro Bond Fund	BIMUK	BIMAL
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	BFM, BIMUK, BSL	-
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	BFM, BIMUK, BSL	BIMAL
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	BIMUK	-
BlackRock European Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	BIMUK	-
BlackRock European Select Strategies Fund	BFM, BIMUK, BSL	BIMAL
BlackRock European Unconstrained Equity Fund[2]	BIMUK	-
BlackRock Global Event Driven Fund	BIMLLC	-
BlackRock Global Real Asset Securities Fund[3]	BFM, BIMLLC, BIMUK, BSL	BIMAL
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	BIMLLC	-
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1]	BIMLLC, BIMUK	BAMNA
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[1]	BIMLLC, BIMUK	BAMNA
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[1]	BIMLLC, BIMUK	BAMNA
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1]	BIMLLC, BIMUK	BAMNA
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund[3]	BIMLLC, BIMUK	-
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[4]	BFM, BIMUK	
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund[3]	BFM, BIMUK	-
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	BIMLLC	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund[3]	BFM	-
BlackRock Systematic World Equity Fund	BIMLLC	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[2] Fonds geschlossen: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[3] Der Fonds ist in Hongkong zugelassen und wird in Hongkong zum 31. Mai 2026 öffentlich angeboten. Die anderen in der Tabelle aufgeführten Fonds sind zum 31. Mai 2026 in Hongkong nicht zugelassen und werden nicht öffentlich angeboten.
[4] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

10. Transaktionen mit verbundenen Parteien
Die übergeordnete Holdinggesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, der Hauptvertriebsstelle, der Anlageberater und der Unteranlageberater ist die BlackRock Inc., ein in Delaware, USA, gegründetes Unternehmen. Im Laufe des Geschäftsjahres wurden keine Transaktionen der Gesellschaft über einen Makler abgewickelt, der eine verbundene Person der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageberater, der Unteranlageberater oder der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft ist. Die Gesellschaft hat im Laufe des Jahres keine Transaktionen mit der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageberatern, Unter-Anlageberatern oder den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft oder einer ihrer verbundenen Personen als Auftraggeber durchgeführt.

Wenn ein Fonds in Anteile anderer OGAW und/oder OGA investiert, die direkt oder durch Beauftragung vom Anlageberater oder von einem anderen Unternehmen verwaltet werden, mit dem derselbe Anlageberater durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen der Gesellschaft

für ihre Anlage in den Anteilen dieser anderen OGAW und/oder OGA keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren berechnet werden. Diese Anlagen sind durch ein „~“ im Anlagenportfolio des Fonds gekennzeichnet.

Legt ein Fonds einen wesentlichen Teil seines Nettovermögens in anderen OGAW und anderen OGA an, stellt der Anlageberater sicher, dass die gesamten Verwaltungsgebühren (ohne etwaige Performancegebühren), die diesem Fonds in Rechnung gestellt werden (einschließlich der Verwaltungsgebühren anderer OGAW und OGA, in die er investiert), 3,75 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageberatern, Unteranlageberatern, den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft, der Verwahrstelle oder einem Unternehmen, an dem diese Parteien oder mit ihnen verbundene Personen eine wesentliche Beteiligung halten, keine Transaktionen getätigt, die nicht dem gewöhnlichen Geschäftsverlauf oder nicht den üblichen Handelsbedingungen entsprachen.

Im Laufe des Berichtszeitraums hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft insgesamt die folgenden Zeichnungen von Anteilen der Gesellschaft abgewickelt. Diese Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverlauf und zu den üblichen Handelsbedingungen abgeschlossen:

Fonds	Anteilklasse	Anzahl der Anteile	CCY	Wert	% des Nettovermögens
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	535,15	USD	101.535,80	0,01 %

Im Laufe des Geschäftsjahres nahm der Verwaltungsrat der Gesellschaft insgesamt die folgenden Rücknahmen von Anteilen der Gesellschaft vor. Diese Transaktionen wurden im gewöhnlichen Geschäftsverlauf und zu den üblichen Handelsbedingungen abgeschlossen:

Fonds	Anteilklasse	Anzahl der Anteile	CCY	Wert	% des Nettovermögens
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	1,56	USD	312,37	0,00 %

Die gemäß der Wertpapierleihvereinbarung bestellte Wertpapierleihstelle ist die BlackRock Advisors (UK) Limited, eine mit der Gesellschaft verbundene Partei. Die BlackRock Advisors (UK) Limited trägt alle mit Wertpapierleihgeschäften direkt verbundenen operativen Kosten.

Einige der Fonds nutzen Cross-Investment-Verfahren, d. h. sie investieren in andere Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur der Gesellschaft. Die konsolidierte Aufstellung der Nettovermögenswerte und die konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie die konsolidierte Aufstellung der Veränderungen der Nettovermögenswerte wurden nicht angepasst, um die Auswirkungen der gegenseitigen Beteiligungen zu eliminieren. Die Provisionen für Zeichnungen und Rücknahmen sowie die Verwaltungsgebühren wurden nicht auf die Vermögenswerte des Fonds angewendet, der in andere Fonds über Kreuzbeteiligungen investiert hat.

Die nachstehende Tabelle zeigt den Wert dieser Cross-Investitionen im Anlageportfolio des jeweiligen Fonds zum 31. Mai 2026:

Fonds	Cross-Investment-Fonds	CCY	Markt Wert	% des Nettovermögens
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund	EUR	9.614.193	2,64
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	19.816.446	0,72

11. Verwendung von Provisionen

Soweit durch die geltenden Vorschriften gestattet (zur Klarstellung: unter Ausschluss aller Fonds, die in den Geltungsbereich der MiFID II fallen), können einige Unternehmen der BlackRock-Gruppe, die als Anlageberater für die Fonds tätig sind, Provisionen aus dem Handel von Aktien über bestimmte Makler in bestimmten Rechtsordnungen dafür verwenden, externe Analysen zu bezahlen. Solche Vereinbarungen können einen Fonds gegenüber einem anderen begünstigen, da die Analysen für ein breiteres Spektrum von Kunden genutzt werden können, als nur jene, deren Handelsgeschäfte diese finanziert haben. Die BlackRock-Gruppe verfügt über Grundsätze für die Verwendung von Provisionen, um die Einhaltung der geltenden Vorschriften und Marktgepflogenheiten in den einzelnen Regionen sicherzustellen. Im Laufe des Jahres wurden keine Soft-Dollar-Vereinbarungen abgeschlossen.

12. Dividenden

Bei nicht ausschüttenden Anteilklassen besteht die derzeitige Politik des Verwaltungsrats darin, alle Nettoerträge zu thesaurieren und reinvestieren.

Für die ausschüttenden Anteilklassen werden im Wesentlichen die gesamten Anlageerträge (wo zutreffend) des Jahres nach Abzug der Aufwendungen ausgeschüttet (oder Bruttoerträge im Falle von ausschüttenden (G)-Anteilen). Der Verwaltungsrat kann auch entscheiden, ob und inwieweit Dividenden Ausschüttungen aus realisierten und nicht realisierten Nettokapitalgewinnen enthalten dürfen. Wenn ausschüttende Anteilklassen Dividenden ausschütten, die realisierte Nettokapitalgewinne oder nicht realisierte Nettokapitalgewinne enthalten, oder im Falle von Fonds, die Erträge vor Abzug von Aufwendungen ausschütten, können die Dividenden auch das ursprünglich gezeichnete Kapital enthalten. Die Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass auf diese Weise ausgeschüttete Dividenden je nach den örtlichen Steuergesetzen als Einkommen steuerpflichtig sein können und sollten diesbezüglich ihren eigenen Steuerberater konsultieren.

Wenn ein Fonds den Status eines britischen Meldefonds hat und die gemeldeten Erträge die vorgenommenen Ausschüttungen übersteigen, wird der Überschuss als fingierte Dividende behandelt und als Ertrag besteuert, je nach dem steuerlichen Status des Anlegers.

Die Gesellschaft kann Maßnahmen zum Ertragsausgleich einsetzen, um sicherzustellen, dass die Höhe der innerhalb eines Fonds aufgelaufenen und jedem Anteil zuzuordnenden Erträge (oder Bruttoerträge im Falle von ausschüttenden (G)-Anteilen) nicht durch die Ausgabe, Umwandlung oder Rückname dieser Anteile in einem Berichtsjahr beeinträchtigt wird.

13. Wertpapierleihe

Die folgende Tabelle zeigt den Wert der verliehenen Wertpapiere und die in diesem Zusammenhang erhaltenen Sicherheiten zum 31. Mai 2026:

Fonds	CCY	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	2.583.086	2.856.367
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	5.499.769	6.095.556
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	442.963	470.522
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	104.713.060	114.967.747
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	179.210.873	192.184.126
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	59.933.109	65.053.794
BlackRock ESG Euro Bond Fund	EUR	32.556.219	35.288.637
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	7.261.426	7.721.643
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	51.510.009	55.824.753
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	146.029.707	157.144.763
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	EUR	4.592.811	4.853.902
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	2.630.257	2.922.837
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	15.940.072	17.615.047
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	3.705.405	3.963.199
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	68.049.971	77.284.231
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	113.655.464	126.182.845
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	814.872	904.119
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[1]	EUR	1.363.872	1.522.920
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[1]	EUR	3.171.157	3.585.609
BlackRock Systematic World Equity Fund	USD	83.799.704	89.968.389

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die im Geschäftsjahr durch Wertpapierleihgeschäfte erzielten Erträge des Fonds werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens des Fonds im Abschnitt „Wertpapierleihgeschäfte“ offen gelegt. erliehene Wertpapiere sind im Portfolio der Anlagen entsprechend gekennzeichnet.

14. Transaktionskosten

Um sein Anlageziel zu erreichen, entstehen einem Fonds bei Handelstätigkeit im Zusammenhang mit seinem Anlageportfolio Transaktionskosten. Die nachstehende Tabelle enthält einzeln identifizierbare Transaktionskosten, die für den jeweiligen Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Mai 2026 entstanden sind. Dazu gehören Maklerprovisionen und Abwicklungsgebühren.

Fonds	CCY	Transaktionskosten
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	1.200.320
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	116.096
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	12.089
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	2.574.967
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	126.035
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	6
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	633.284
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	759.419
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	151.567
BlackRock European Unconstrained Equity Fund[1]	EUR	98.330
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	316.785
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	3.014.077
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	6.916
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[2]	EUR	10.008
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[2]	EUR	15.599
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[2]	EUR	97.813
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[2]	EUR	83.285
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	1.728.331
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	57.246
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	15.330
BlackRock Systematic World Equity Fund	USD	891.462
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	342

[1] Fonds geschlossen: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[2] Fonds ausgesetzt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Nicht alle Transaktionskosten sind gesondert ausweisbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Swaps, Devisentermingeschäften, Futures, Optionen, Swaptions und TBAs werden die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten sein. Diese Transaktionskosten sind zwar nicht separat ausweisbar, werden jedoch in der Wertentwicklung jedes Fonds erfasst. Die Kosten für Marktauswirkungen sind nicht separat bestimmbar und werden daher auch nicht in der obigen Tabelle ausgewiesen.

15. Kreditfazilität

Die Gesellschaft hat mit der JPMorgan Chase Bank, N.A. („JPMorgan“) eine Kreditfazilität (geänderte und neu gefasste Fassung vom 17. April 2026) abgeschlossen, wonach JPMorgan zusammen mit anderen Konsortialkreditgebern den in Luxemburg ansässigen OGAW-Fonds von BlackRock eine Kreditfazilität in Höhe von 1 Milliarde US-Dollar zur Verfügung stellt.

Diese Kreditfazilität kann von dem Fonds zur befristeten Finanzierung in Anspruch genommen werden, insbesondere zur Finanzierung von Rücknahmeaufträgen von Anteilinhabern. Zinsen und Bereitstellungsgebühren im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme dieser Kreditfazilität werden aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds gezahlt. Keinem neuen Fonds wird automatisch eine Kreditlinie eingeräumt, und er muss daher im Rahmen eines Beitrittsverfahrens hinzugefügt werden. Dieses Verfahren umfasst unter anderem die Durchführung aller notwendigen Due-Diligence-Prüfungen, die die Kreditgeber durchführen, um die Aufnahme des neuen Fonds zu genehmigen. Während diesem Geschäftsjahr wird diesem Fonds keine Kreditlinie eingeräumt noch kann er eine in Anspruch nehmen. Des Weiteren gibt es keine Garantie, dass die Aufnahme des neuen Fonds von den Kreditgebern genehmigt wird oder dass einem Fonds ein Kredit eingeräumt wird, da die Kreditlinie von der Verfügbarkeit (auf einer gerechten Zuteilungsbasis) zwischen dem Fonds und anderen am Kreditvertrag beteiligten Fonds von BlackRock abhängig ist. Der Fonds unterliegt daher möglicherweise nicht der Kreditlinie, und es fallen für ihn keine diesbezüglichen Gebühren an.

Im Zusammenhang mit dieser Kreditfazilität wird eine Kreditbereitstellungsgebühr erhoben, die in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen

des Nettovermögens unter „Kreditbereitstellungsgebühren“ ausgewiesen ist. Die Kreditbereitstellungsgebühr wird mit 0,10 % auf den nicht abgerufenen Betrag berechnet.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2026 wurde kein Teil der Kreditfazilität in Anspruch genommen.

16. Fälligkeiten von/an Makler(n)
Die Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler in der Nettovermögensaufstellung bestehen aus geleisteten bzw. erhaltenen Bar- und Marginsicherheiten gegenüber den Clearing-Brokern der Fonds sowie verschiedenen Kontrahenten.

Fällige derivative Instrumente von Maklern/an Makler
Die Fonds handeln Derivate mit einer Reihe von Kontrahenten. Die Kontrahenten für die Derivate sind im Anlagenportfolio aufgeführt. Sicherheitsleistungen/Margen werden für derivative Instrumente gestellt oder entgegengenommen, um die gegenseitigen Risiken des Kontrahenten gegenüber der Gesellschaft oder der Gesellschaft gegenüber dem Kontrahenten abzudecken. „Forderungen gegenüber Maklern“ umfasst Barsicherheiten, die an die Clearing-Makler des Portfolios und verschiedene Kontrahenten gezahlt wurden. „Verbindlichkeiten gegenüber Maklern“ umfasst die von den Clearing-Maklern des Portfolios und verschiedenen Kontrahenten erhaltenen Barsicherheiten. „Derivate von Maklern“ ist Teil der Bankguthaben, und „Fällige Derivate an Makler“ ist Teil der Bankverbindlichkeiten in der Aufstellung des Nettovermögens. Die nachstehende Tabelle zeigt die Barsicherheiten, die zum 31. Mai 2026 von/an Makler(n) fällig sind. „Kassenbestände aus Derivaten“ bezieht sich auf bei Maklern gehaltene Barmittel und wird teilweise zur Erfüllung der Einschusspflichten zum 31. Mai 2026 verwendet.

Fonds	CCY	Fälligkeiten von Maklern	Fälligkeiten an Makler
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	1.430.040	1
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	1.527.947	1.396.961
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	2.654.665	1.820.000
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	48.821.811	2.485.726
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	18.493.858	2.324.077
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	3.748.043	107.728
BlackRock ESG Euro Bond Fund	EUR	3.684.395	677.716
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	2.992.937	257.327
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	15.562.373	415.221
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	48.556.513	1.128.092
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	EUR	565.618	123.951
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	8.086.828	1.639
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	4.785.358	5.374
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1.683.713	29.193
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	51.497.448	8
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	9.799.672	-
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	6.208.799	30.029.223
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[2]	USD	20.736.830	914.844
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	14.419.068	18.931.999
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund	USD	31.725.082	7.438.770
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	7.886.257	20.155.535
BlackRock Systematic World Equity Fund	USD	2.208.044	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	3.897.509	-

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
(2) Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

17. Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio)
Die Gesamtkostenquote („TER“) errechnet sich aus der Summe aller Aufwendungen (ohne Bankzinsen, Aufwendungen für finanzielle Vermögenswerte mit negativer Rendite und Aufwandserstattungen), geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen der Anteilklassen, ausgedrückt als Prozentsatz auf der Grundlage eines Zwölfmonatszeitraums bis zum 31. Mai 2026.

Die Verwaltungsgebühren dürfen teilweise zur Vergütung von Vertriebsaktivitäten für die Gesellschaft verwendet werden. Die Erstattung kann an institutionelle Anleger erfolgen, die aus wirtschaftlicher Sicht Anteile der Gesellschaft für Dritte halten.

Die TER und die tatsächlichen Performancegebühren, die für den Zeitraum vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 von den Anteilklassen des Fonds erhoben werden, stellen sich wie folgt dar:

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	2,241 %	0,336 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	2,553 %	0,675 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	2,052 %	0,138 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP	2,004 %	0,095 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	2,077 %	0,688 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1,500 %	0,062 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	1,453 %	0,055 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	2,495 %	1,100 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1,927 %	0,535 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	1,645 %	0,179 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	2,501 %	0,090 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	2,494 %	0,058 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S in EUR	1,158 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,124 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	0,123 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	1,519 %	0,580 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	1,240 %	0,287 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	1,902 %	0,973 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z in GBP	1,281 %	0,332 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	1,555 %	0,625 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund[3]	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,578 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	1,575 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	1,573 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	0,876 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	2,073 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,640 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CAD	0,640 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	0,619 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	0,611 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	0,640 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,089 %	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	1,872 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,874 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	1,877 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	1,873 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in AUD	1,346 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1,368 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,367 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1,373 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	1,360 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1,088 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	1,083 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	1,068 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1,075 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	1,085 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	1,082 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	1,069 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	0,090 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	0,071 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	1,126 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	1,121 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	1,099 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in USD	1,079 %	-

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,906 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	1,901 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	1,418 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1,419 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,406 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1,411 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR	1,414 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	1,404 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	2,412 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	1,117 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	1,115 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,115 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in GBP	0,799 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	0,805 %	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund[3]	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	1,762 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,784 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,799 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	1,793 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	1,756 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	1,757 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1,033 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR	1,011 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,011 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	1,034 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1,032 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1,030 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1,008 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,032 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	2,279 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	2,278 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	0,853 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	0,842 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	0,843 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	0,847 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	0,819 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	0,844 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse X in EUR	0,071 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,095 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	0,094 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in CAD	0,094 %	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	0,908 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	0,927 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	0,917 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,557 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	0,557 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	1,406 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	1,424 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	1,404 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	1,426 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,496 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	0,486 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,086 %	-

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock ESG Euro Bond Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A	0,967 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	0,998 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	0,998 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,635 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,492 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,509 %	-
	Ausschüttender (G) Anteil der Klasse X	0,082 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,106 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	0,323 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	0,408 %	-
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,019 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	1,016 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	1,021 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,619 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	0,618 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,516 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,479 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	0,480 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,080 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	0,377 %	-
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund[3]	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,256 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,283 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	1,287 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,880 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	0,885 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,788 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,727 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,090 %	-
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund[3]	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,277 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	1,293 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	1,279 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	1,277 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY	1,261 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	1,279 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	1,278 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	1,278 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	1,281 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,880 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,879 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,877 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	0,877 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,883 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,878 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,883 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,778 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,684 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,690 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	0,690 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse S	0,710 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in USD	0,710 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	0,736 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in USD	0,717 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse X	0,089 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,089 %	-

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[4]	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	0,847 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	0,849 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	0,498 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,311 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,448 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,047 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	0,198 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI	0,348 %	-
BlackRock European Absolute Return Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,871 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,868 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	1,372 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1,378 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1,371 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1,377 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	1,378 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	2,373 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1,082 %	0,000 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	1,148 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	1,068 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI[2]	0,636 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI, abgesichert in GBP[2]	0,842 %	0,042 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,065 %	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, in GBP	1,875 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,871 %	-
	Ausschüttender (G) Anteil der Klasse D	1,368 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP	1,373 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	1,363 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	2,372 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	1,082 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,094 %	-
BlackRock European Select Strategies Fund[3]	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,577 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,579 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CZK	1,575 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI	1,576 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,938 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	0,978 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse E	2,077 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	2,076 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,790 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,789 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,140 %	-

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock Global Event Driven Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,861 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,864 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	1,859 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	1,854 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	1,865 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,858 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	1,849 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1,396 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1,361 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1,363 %	0,000 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,356 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1,351 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	2,361 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	2,355 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1,222 %	0,144 %
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	1,067 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	1,073 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in BRL	1,065 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	1,582 %	0,510 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	1,080 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1,222 %	0,151 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	1,086 %	0,000 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	1,076 %	0,000 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA	1,351 %	0,776 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA, abgesichert in EUR	1,162 %	0,587 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S	1,211 %	0,148 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	1,060 %	0,001 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,072 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	0,063 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF	0,926 %	0,063 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	1,104 %	0,239 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	0,938 %	0,075 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	0,832 %	0,002 %

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A[2]	1,688 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD[2]	1,574 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF (ISIN: LU2412548872)	1,540 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF (ISIN: LU3227872788)[2]	1,583 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH[2]	1,572 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD[2]	1,573 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY[2]	1,580 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD[2]	1,581 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	1,519 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD	1,510 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD	1,551 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH	1,509 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,518 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	1,521 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	1,518 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,518 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	1,518 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,502 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D (ISIN: LU2047633727)	0,921 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D (ISIN: LU3227872861)[2]	0,935 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D GBP	0,920 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD	0,928 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,918 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	2,017 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,687 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	0,672 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	0,788 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in CHF	0,786 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	0,799 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP	0,788 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in SGD	0,800 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S	0,793 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in CHF	0,791 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR	0,798 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP	0,759 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	0,078 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	0,594 %	-
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund[3]	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	2,179 %	0,326 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	2,177 %	0,324 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	2,172 %	0,322 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1,846 %	0,493 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,825 %	0,473 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1,616 %	0,554 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	1,545 %	0,483 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I in EUR	1,614 %	0,552 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	1,097 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	1,592 %	0,527 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	0,087 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	1,354 %	0,450 %

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[3], [4]	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,129 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,130 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	1,131 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,500 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	0,499 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,501 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,504 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,629 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,430 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,430 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Balance	1,128 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 Konservativ	1,133 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Moderat-Ausgewogen	0,480 %	-
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund[3], [4]	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,128 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	1,131 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	1,134 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	1,130 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,499 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,502 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,501 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	0,500 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in PLN	0,489 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,501 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,502 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,501 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,644 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,430 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,430 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	0,432 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Substanz	1,128 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 Defensiv	1,132 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Defensiv	0,480 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,045 %	-
BlackRock MyMap Plus Growth Fund[3], [4]	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,126 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	1,127 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	1,128 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	1,128 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD[2]	1,186 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,497 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,499 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,509 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	0,497 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in PLN	0,487 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,496 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,498 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,498 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,623 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,428 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,428 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	0,428 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Chance	1,125 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 dynamisch	1,128 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Wachstum	0,493 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,049 %	-

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[3], [4]	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,126 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	1,128 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD	1,131 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	1,127 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD[2]	1,189 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,497 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,499 %	-
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,499 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	0,498 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	0,498 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,498 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	0,498 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E	1,630 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,427 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I	0,427 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	0,427 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum	1,125 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum, abgesichert in CHF	1,126 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermoegensanlage99 progressiv	1,129 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Ausgewogen	0,479 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,045 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	0,057 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in USD	0,057 %	-
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	2,403 %	0,475 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD	2,505 %	0,586 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD	2,567 %	0,634 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF	2,735 %	0,793 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH	2,588 %	0,699 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	2,427 %	0,509 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP	2,652 %	0,712 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD	2,566 %	0,637 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY	2,539 %	0,598 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD	2,436 %	0,510 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	2,198 %	0,760 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	2,271 %	0,838 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	2,370 %	0,782 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD[2]	3,836 %	2,334 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	3,023 %	0,585 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR[2]	3,147 %	1,990 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD[2]	3,829 %	2,659 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	0,141 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	0,140 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	0,130 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	1,608 %	0,674 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z	1,369 %	0,451 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP	1,437 %	0,510 %

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[5]	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A[2]	2,649 %	0,708 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D[2]	1,464 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I[2]	1,228 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I[2]	2,030 %	0,827 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X[2]	0,171 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD[2]	0,196 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse Z[2]	1,239 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z[2]	2,227 %	1,335 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF(2)	0,934 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR[2]	0,935 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in JPY(2)	1,508 %	0,592 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP(2)	1,745 %	0,837 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	2,318 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD[2]	2,343 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF[2]	2,320 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH[2]	2,311 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	2,266 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD[2]	2,320 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY[2]	2,228 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	2,284 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR	2,357 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse C	3,361 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	1,706 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,698 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1,697 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	2,795 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	1,406 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse J	1,679 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S[2]	4,133 %	3,280 %
	Ausschüttender Anteil der Klasse SR	3,504 %	2,715 %
	Ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR	2,960 %	2,189 %
	Ausschüttender Anteil der Klasse SR in GBP	2,958 %	2,186 %
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR	3,518 %	2,721 %
	Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in GBP	3,649 %	2,850 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR	2,960 %	2,189 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR	3,141 %	2,366 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR[2]	3,520 %	2,725 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,192 %	-

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[4]	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,552 %	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,567 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,592 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,566 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	1,549 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1,003 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	0,983 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	0,957 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,034 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1,000 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	2,053 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	2,071 %	-
	Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	1,641 %	0,938 %
	Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	1,442 %	0,737 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in BRL	0,800 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF	0,805 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	0,806 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	0,765 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP	0,808 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	0,824 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,260 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	0,263 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in EUR	0,254 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in NZD	0,126 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP	0,252 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z	0,944 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR	0,944 %	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in AUD	2,999 %	1,049 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD(2)	4,822 %	2,879 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF(2)	4,803 %	2,838 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH(2)	4,750 %	2,804 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	2,739 %	0,746 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD(2)	4,813 %	2,858 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY(2)	4,755 %	2,793 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK	2,531 %	0,600 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A[2]	2,259 %	0,335 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	2,472 %	0,531 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP	2,903 %	0,937 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	2,044 %	0,624 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	2,101 %	0,665 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,862 %	0,434 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP	1,391 %	0,029 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	2,864 %	0,434 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	1,940 %	0,795 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	1,665 %	0,519 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK	1,725 %	0,594 %
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I	1,830 %	0,690 %
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,137 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD	0,158 %	-

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklassen	TER[1]	Performancegebühr (in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens)[1]
BlackRock Systematic World Equity Fund[3]	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A	1,009 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR	1,023 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D	0,616 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	0,615 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	1,515 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR	0,475 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	0,462 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in JPY	0,473 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	0,475 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X	0,074 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X in GBP	0,072 %	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,851 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR	1,850 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A	1,857 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF	1,098 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR	1,104 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR	1,110 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD	1,119 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D	1,112 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR	2,374 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR	2,361 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR	0,817 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY	0,836 %	-
	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD	0,811 %	-
	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X	0,065 %	-

[1] Alle Zahlen sind annualisiert.
[2] Neue Anteilklasse aufgelegt: nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.
[3] Fonds investiert in zugrunde liegende Zielfonds, die keine TER gemäß den AMAS-Richtlinien veröffentlichen.
[4] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[5] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die Berechnung der TER erfolgte in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland („AMAS“) zur Berechnung und Offenlegung der TER für kollektive Kapitalanlagen. Die AMAS-Richtlinien wurden zuletzt am 1. Januar 2022 geändert.

Bestimmte Fonds, wie vorstehend angegeben, investieren einen erheblichen Teil ihres Nettovermögens in zugrunde liegende Zielfonds, die keine TER in Übereinstimmung mit der AMAS-Richtlinie publizieren. Daher wurde die anteilige TER der zugrunde liegenden Zielfonds nicht in die oben genannte TER der Fonds einbezogen. Diese Verzichtsbestimmung entspricht den AMAS-Richtlinien.

18. Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres
Mit Wirkung vom 12. Juni 2026 wurde ein neuer Prospekt herausgegeben.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2026 wurde der BlackRock Tactical Opportunities Plus Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 1. Juli 2026 wurde der Sitz der Gesellschaft und ihrer Verwahrstelle und Fondsbuchhalterin, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, von 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg geändert in 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg.

Nach dem Ende des Geschäftsjahres bis zum Datum der Genehmigung des Jahresabschlusses sind keine weiteren Ereignisse eingetreten, die nach Ansicht des Verwaltungsrats möglicherweise wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss für das am 31. Mai 2026 endende Geschäftsjahr hatten.

19. Genehmigungsdatum
Am 28. August 2026 wurde der Jahresabschluss vom Verwaltungsrat der Gesellschaft genehmigt.

An die Anteilinhaber der
BlackRock Strategic Funds
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

BERICHT DES *REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE*

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss von BlackRock Strategic Funds (die „Gesellschaft") und jedem seiner Teilfonds geprüft, der die Aufstellung des Nettovermögens und des Anlagenportfolios zum 31. Mai 2026, die Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr sowie den Anhang zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, umfasst.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und jedes seiner Teilfonds zum 31. Mai 2026 sowie der Geschäftsergebnisse und Veränderungen ihres Nettovermögens für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften in Bezug auf die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses.

Grundlage des Prüfvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand der Abschlussprüfer (das „Gesetz vom 23. Juli 2016") und den Internationalen Prüfungsstandards („ISA"), wie sie für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*" („CSSF") übernommen wurden, durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des *réviseur d'entreprises agréé* für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind ferner gemäß dem Internationalen Verhaltenskodex für Wirtschaftsprüfer, einschließlich der Internationalen Unabhängigkeitsstandards, herausgegeben vom International Ethics Standards Board for Accountants („IESBA-Kodex"), wie er für Luxemburg von der CSSF übernommen wurde, sowie gemäß den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Grundsätzen unabhängig von der Gesellschaft und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen ethischen Grundsätzen erfüllt. Wir sind der Überzeugung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unseren Prüfvermerk ausreichend und angemessen sind.

Sonstige Angaben

Für die sonstigen Angaben ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft verantwortlich. Zu den sonstigen Angaben zählen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, nicht jedoch den Jahresabschluss und unseren Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* hierzu.

Informationseinstufung: Vertraulich

Unser Prüfvermerk zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben, und dementsprechend erteilen wir darüber weder einen Prüfvermerk noch irgendein Urteil mit Prüfungssicherheit.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob sie in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder zu unseren im Zuge der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder ansonsten wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Gelangen wir auf der Grundlage unserer ausgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschangaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Gesellschaft für die Abschlüsse

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften in Bezug auf die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft für erforderlich hält, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Fehler.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Geschäftsfortführung zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Geschäftsfortführung anzugeben und bei der Bilanzierung von der Geschäftsfortführung auszugehen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds weder beabsichtigt, die Gesellschaft zu liquidieren, noch den Betrieb einzustellen beziehungsweise dazu keine realistische Alternative hat.

Verantwortlichkeiten des *réviseur d'entreprises agréé* im Hinblick auf die Prüfung des Jahresabschlusses

Die Ziele unserer Prüfung bestehen darin, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, sowie einen Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* herauszugeben, der unseren Prüfvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass eine gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISAs wie von der CSSF für Luxemburg übernommen durchgeführte Abschlussprüfung gegebenenfalls bestehende wesentliche Falschangaben in jedem Fall erkennt. Falschangaben können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA üben wir während der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen aus und bewahren unsere professionelle Skepsis. Darüber hinaus:

- ermitteln und beurteilen wir die Risiken einer wesentlichen Falschdarstellung des Jahresabschlusses, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, entwickeln diese Risiken berücksichtigende Prüfungsverfahren und führen diese durch und holen Prüfungsnachweise ein, die als Grundlage für unseren Prüfvermerk ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche Falschangaben aufgrund von Betrug nicht festgestellt werden, ist höher als bei Falschangaben aufgrund von Fehlern, da Betrug mit geheimen Absprachen, Fälschung, absichtlichen Auslassungen, falschen Darstellungen oder dem Umgehen interner Kontrollen verbunden sein kann.

- Erlangen wir Kenntnisse über die für die Abschlussprüfung maßgeblichen internen Kontrollen, um unter den gegebenen Umständen angemessene Prüfungsverfahren festzulegen, jedoch nicht zum Zweck eines Prüfvermerks über die Effektivität der internen Kontrollen der Gesellschaft.
- bewerten wir die Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und diesbezüglichen Angaben.
- bilden wir uns ein Urteil über die Angemessenheit der Annahmen des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Bezug auf die Rechnungslegung auf Grundlage der Geschäftsfortführung und, basierend auf den erlangten Prüfungsnachweisen, darüber, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Funds zur Unternehmensfortführung aufwerfen kann. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* auf die betreffenden Angaben im Abschluss hinzuweisen, bzw. unseren Prüfvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzureichend sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Berichts des *réviseur d'entreprises agréé* eingeholt haben. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit einstellen muss.
- bewerten wir die allgemeine Darstellung, Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Angaben, und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse auf eine Weise darstellt, die für eine angemessene Darstellung sorgt.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung verantwortlichen Personen, u. a. über den geplanten Umfang und die zeitliche Planung der Prüfung sowie über wesentliche Ergebnisse der Prüfung, einschließlich wesentlicher Mängel in der internen Kontrolle, die wir im Rahmen der Prüfung feststellen.

Bericht über sonstige gesetzliche und aufsichtsrechtliche Vorschriften

Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss und wurde in Übereinstimmung mit den anwendbaren gesetzlichen Vorschriften erstellt.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jean-Philippe Bachelet*, Réviseur d'entreprises agréé*

Partner

Luxemburg, 28. August 2026

Informationseinstufung: Vertraulich

Anhang I – Anteilklassen (ungeprüft)

Anteilklassen im Umlauf

Zum 31. Mai 2026 bietet die Gesellschaft folgende Anteilklassen an.

Klasse A

Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH
Ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD
Ausschüttender Anteil der Klasse A in USD
Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, in GBP
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in AUD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CAD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CZK
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in GBP
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SEK
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in USD
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD

Klasse AI[1]

Ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse AI, abgesichert in EUR

Klasse C[1]

Nicht ausschüttender Anteil der Klasse C in USD

Klasse D[1]

Ausschüttender (G) Anteil der Klasse D in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse D EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP
Ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD
Ausschüttender Anteil der Klasse D USD
Ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in USD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in AUD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in GBP
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in PLN
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in USD
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in USD
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in USD

Klasse E[1]

Ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in USD

I Klasse[1],[2]

Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse I in USD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status - GBP
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status - USD
Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender PF-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in BRL
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in BRL
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CAD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in JPY
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in SEK
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in JPY
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I in USD
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in USD

Anhang I – Anteilklassen (ungeprüft) Fortsetzung

IA Klasse[1],[2]

Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse IA in USD

Klasse IndexInvest Balance[1]

Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Balance EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Chance EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Substanz EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum, abgesichert in CHF
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum EUR

Klasse J[2]

Ausschüttender Anteil der Klasse J USD

Klasse S[1]

Ausschüttender Anteil der Klasse S in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in USD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in CHF
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in SGD
Ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S, abgesichert in USD
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S in USD

Klasse SI

Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI, abgesichert in GBP

Klasse SR

Ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse SR in GBP
Ausschüttender Anteil der Klasse SR, abgesichert in GBP
Ausschüttender Anteil der Klasse SR in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR in USD

Klasse Vermögensanlage99[1]

Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 defensiv in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 dynamisch in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 konservativ in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensanlage99 progressiv in EUR

Klasse Vermoegensstrategie[1]

Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Ausgewogen EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Defensiv EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Moderat - Ausgewogen EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse Vermögensstrategie Wachstum EUR

Klasse X[2]

Ausschüttender (G) Anteil der Klasse X in EUR
Ausschüttender Anteil der Klasse X in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in CAD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X in GBP
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in NZD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in USD
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X, abgesichert in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X in USD

Klasse Z[1]

Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in GBP
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in JPY
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in USD
Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in USD
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z in GBP
Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP

Klasse ZI[1]

Nicht ausschüttender Anteil der Klasse ZI in EUR

[1] Nur nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.
[2] Für institutionelle Anleger verfügbar.

Anhang I – Anteilklassen (ungeprüft) Fortsetzung

Aufgelegte Anteilklassen
Bei den angegebenen Daten handelt es sich um das Start- und Reaktivierungsdatum, aber die Klassen können zu einem späteren Zeitpunkt zum ersten Mal mit Kapital ausgestattet worden sein.

Datum des Inkrafttretens	Fonds	Typ
11. Juni 2025	BlackRock European Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse S, abgesichert in GBP
2. Juli 2025	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR
2. Juli 2025	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse SR, abgesichert in EUR
2. Juli 2025	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse SR, abgesichert in GBP
8. Oktober 2025	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in USD
8. Oktober 2025	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in EUR
8. Oktober 2025	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S in USD
7. Januar 2026	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D, abgesichert in SGD
14. Januar 2026	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse S in EUR
21. Januar 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A in USD
21. Januar 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse D USD
21. Januar 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD
21. Januar 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF
21. Januar 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH
21. Januar 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD
21. Januar 2026	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY
28. Januar 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD
28. Januar 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF
28. Januar 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH
28. Januar 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD
28. Januar 2026	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in USD
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in USD
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in USD
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X in USD
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in CHF
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in EUR
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z, abgesichert in JPY
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in USD
24. Februar 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse Z, abgesichert in GBP
18. März 2026	BlackRock European Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse SI in EUR
18. März 2026	BlackRock MyMap Plus Growth Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD
18. März 2026	BlackRock MyMap Plus Moderate Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse A in USD
15. April 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in AUD
15. April 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CHF
15. April 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in CNH
15. April 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in HKD
15. April 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in JPY
15. April 2026	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A, abgesichert in SGD
13. Mai 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse I in USD
13. Mai 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse X, abgesichert in AUD
13. Mai 2026	BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse Z in USD

Geschlossene Anteilklassen

Datum des Inkrafttretens	Fonds	Typ
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse A in EUR
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse D in EUR
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D in EUR
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse D, abgesichert in GBP
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse E in EUR
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I in EUR
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Anteil der Klasse I, abgesichert in USD
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I in EUR
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse I, abgesichert in GBP
23. April 2026	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Nicht ausschüttender Meldefonds-Anteil der Klasse X in EUR

Anhang II – Globales Marktrisiko (ungeprüft)

Gesamtengagement
In Übereinstimmung mit der aktuellen Politik von BlackRock wird das Gesamtengagement mit dem „Commitment-Ansatz“ oder dem Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) gemessen, der die gesamten Bestandteile des Portfolios berücksichtigt.

Bei dem Commitment-Ansatz handelt es sich um eine Methode, bei der die zugrunde liegenden Markt- oder Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente zusammengefasst werden, um die Höhe des Gesamtengagements des Fonds aus derivativen Finanzinstrumenten zu bestimmen.

Gemäß dem Gesetz von 2010 darf das nach dem Commitment-Ansatz berechnete Gesamtengagement eines Fonds 100 % seines Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Nachfolgend finden Sie eine Liste der Fonds, die den Commitment-Ansatz anwenden:

- BlackRock European Unconstrained Equity Fund (geschlossen am 23. April 2026)
- BlackRock Global Real Asset Securities Fund
- BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (Namensänderung am 26. Mai 2026)
- BlackRock MyMap Plus Defensive Fund (Namensänderung am 26. Mai 2026)
- BlackRock MyMap Plus Growth Fund (Namensänderung am 26. Mai 2026)
- BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (Namensänderung am 26. Mai 2026)
- BlackRock Systematic World Equity Fund

VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Verlust durch nachteilige Marktbewegungen in einem gewöhnlichen Marktumfeld misst.

Die VaR-Berechnungen für die BlackRock Strategic Funds, mit Ausnahme des BlackRock Global Event Driven Fund, basieren auf einem angepassten historischen Simulationsmodell. Das für den BlackRock Global Event Driven Fund verwendete VaR-Modell ist ein Monte-Carlo-Simulationsmodell. Beide Modelle verwenden ein Konfidenzniveau von 99 %, eine Haltedauer von einem Tag und einen historischen Beobachtungszeitraum von mindestens 1 Jahr (250 Tage). Ein VaR-Wert wird anhand einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und eines gegebenen Zeithorizonts ermittelt. Ein VaR mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 1 Tag bedeutet, dass der mögliche Verlust des Fonds von einem Tag zum nächsten mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % diesen Wert in Prozent nicht überschreiten wird. Höhere VaR-Werte deuten deshalb auf ein höheres Risiko hin.

Das von BlackRock Risk & Quantitative Analysis („RQA“) verwendete VaR-Modell ist ein bereinigtes historisches Simulationsmodell.

Für Fonds, die einen relativen VaR-Ansatz verwenden, erstellt die Abteilung RQA ein Referenzportfolio als Grundlage für die Berechnung des relativen VaR.

Dabei entspricht das Referenzportfolio in der Regel dem Referenzindex, der auch als Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung des entsprechenden Fonds herangezogen wird. Hierbei handelt es sich um einen Index (oder einen zusammengesetzten Index), der von einem oder mehreren anerkannten Indexanbietern aus relevanten Wertpapieren erstellt wird, die für eine Anlage durch die Fonds in Frage kommen. Bei diesem Verfahren wird die Verfügbarkeit von Indizes mit Konstruktionsregeln, die selbst den Diversifizierungsregeln entsprechen, angemessen berücksichtigt.

Wird ein Fonds anhand des VaR überwacht, halten sich die Anlageberater an die aufsichtsrechtlichen Grenzen und alle internen Risikogrenzen, die für das Portfolio angemessen sein können.

Die nachstehende Tabelle gibt detailliert die höchste, niedrigste und durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits an, ausgedrückt als Prozentsatz des jeweiligen aufsichtsrechtlichen Limits für den absoluten oder relativen VaR. Für den relativen VaR überschreitet der VaR für das Portfolio des betreffenden Fonds nicht zwei Mal den VaR des Referenzportfolios. Die Ausnutzung bezieht sich auf das in diesem Kontext eingegangene Risikoniveau.

Fonds	Gesamtrisiko-Ansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung des VaR-Limits in %	Niedrigste Ausnutzung des VaR-Limits in %	Durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits in %
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Absoluter VaR	3 Month SOFR Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 26,1 Basispunkten)	48,10 %	15,84 %	22,77 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	Absoluter VaR	Euro Short-Term Rate Overnight Index	28,41 %	16,08 %	21,30 %
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Absoluter VaR	3-Monats-SONIA-Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 11,9 Basispunkten)	47,03 %	22,60 %	32,36 %
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	Relativer VaR	MSCI Emerging Markets Index	54,22 %	40,93 %	48,32 %
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	Absoluter VaR	3-Monats-SOFR Index 3-Monats-SOFR (nachträglich aufgezinst) / J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global	23,94 %	15,44 %	18,34 %
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Absoluter VaR	Diversified 1-3 Year Index	16,33 %	10,07 %	13,46 %

Anhang II – Globales Marktrisiko (ungeprüft) Fortsetzung

Fonds	Gesamtrisiko-Ansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung des VaR-Limits in %	Niedrigste Ausnutzung des VaR-Limits in %	Durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits in %
BlackRock ESG Euro Bond Fund	Relativer VaR	Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index	57,63 %	50,59 %	53,04 %
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	Relativer VaR	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index	56,94 %	49,48 %	52,92 %
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	Absoluter VaR	Euro Short-Term Rate Overnight Index	11,41 %	3,80 %	6,34 %
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	Absoluter VaR	Euro Short-Term Rate Overnight Index	10,51 %	4,03 %	6,22 %
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	Absoluter VaR	ICE BofA EMU Corporates 1-3 Years Index	8,28 %	2,68 %	4,66 %
BlackRock European Absolute Return Fund	Absoluter VaR	3 Month Euribor (Industry Standard) Index	32,44 %	16,78 %	24,94 %
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Relativer VaR	S&P Europe BMI Index	66,68 %	55,88 %	60,95 %
BlackRock European Select Strategies Fund	Relativer VaR	75% Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) / 25% MSCI Europe Index (Hedged EUR)	71,39 %	48,59 %	58,50 %
BlackRock Global Event Driven Fund	Absoluter VaR	BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	35,35 %	13,20 %	18,35 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Absoluter VaR	3 Month SOFR Index (nachträglich aufgezinst)	24,16 %	12,17 %	17,40 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Absoluter VaR	3 Month SOFR Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 26,1 Basispunkten)	18,12 %	10,29 %	15,46 %
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[2]	Absoluter VaR	ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index	29,98 %	14,99 %	22,58 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Absoluter VaR	ICE BofA 3 Month Treasury Bill Index	60,94 %	12,98 %	23,03 %
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	Absoluter VaR	3 Month SOFR Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 26,1 Basispunkten)	23,94 %	17,45 %	20,24 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Absoluter VaR	3 Month SOFR Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 26,1 Basispunkten)	28,87 %	12,02 %	21,81 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Absoluter VaR	3-Monats-SONIA-Index (nachträglich aufgezinst zuzüglich eines Spreads von 11,9 Basispunkten)	27,90 %	12,98 %	19,93 %

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[2] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Leverage

Der Einsatz von Derivaten kann ein höheres Risiko für die Fonds mit sich bringen. Insbesondere können derivative Kontrakte sehr volatil sein, und die Höhe der Einschussmarge ist in der Regel im Vergleich zur Kontraktgröße relativ gering, sodass Transaktionen in Bezug auf das Marktengagement gehebelt sein können. Eine relativ geringe Marktbewegung kann sich potenziell stärker auf Derivate auswirken als auf Standardanleihen oder Aktien. Derivatpositionen, die Leverage beinhalten, können daher die Volatilität der Fonds erhöhen.

Im Sinne dieser Angabe ist Leverage das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten erzielte Anlagerisiko. Dies wird berechnet anhand der Summe der Nominalwerte aller vom jeweiligen Fonds gehaltenen derivative Finanzinstrumente ohne Verrechnung und ausgedrückt als Prozentsatz des NIW.

Die nachstehende Tabelle zeigt das Leverage für jeden relevanten Fonds im Geschäftsjahr.

Fonds	% Durchschnittlich eingesetzte Hebelwirkung
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	117,81 %
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	167,04 %
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	155,16 %
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	78,95 %
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	386,69 %
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	37,66 %
BlackRock ESG Euro Bond Fund	227,08 %
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	173,10 %
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	681,13 %
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	647,36 %
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[1]	189,61 %
BlackRock European Absolute Return Fund	81,56 %

Anhang II – Globales Marktrisiko (ungeprüft) Fortsetzung

Fonds	% Durchschnittlich eingesetzte Hebelwirkung
BlackRock European Opportunities Extension Fund	74,29 %
BlackRock European Select Strategies Fund	271,58 %
BlackRock Global Event Driven Fund	84,39 %
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	46,64 %
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	343,46 %
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund[2]	1.090,67 %
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	422,28 %
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund[1]	1.137,65 %
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	515,66 %
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	109,32 %

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
[2] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Techniken des effizienten Portfoliomanagements

Der Verwaltungsrat kann, im Namen jedes Fonds und unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland (CSSF) und im Prospekt dargelegten Bedingungen und Grenzen, Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere, einschließlich Anlagen in OTC-Finanzderivate („DFI"), einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement oder die Absicherung von Währungsrisiken oder für Direktanlagen genutzt werden.

Das durch DFI bedingte zugrunde liegende Risiko und die Identität der Kontrahenten dieser DFI am Ende des Geschäftsjahres werden in der verkürzten Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds angegeben.

Wertpapierleihe

Alle Wertpapierleihgeschäfte, die von den Fonds geschlossen werden, unterliegen einer schriftlichen Vereinbarung zwischen den Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen, BlackRock Advisors (UK) Limited, einer mit der Gesellschaft verbundenen Partei, und getrennt zwischen dem Vermittler für Wertpapierleihen und dem genehmigten Darlehensnehmer. Für entliehene Wertpapiere hereingenommene Sicherheiten werden im Rahmen einer Vollrechtsübertragung übertragen und an einen Triparty-Sicherheitenmanager übergeben und von diesem für die Fonds auf einem Depot im Namen der Verwahrstelle gehalten. Hereingenommene Sicherheiten werden von den Vermögenswerten der Verwahrstelle oder des Vermittlers für Wertpapierleihen des Fonds getrennt verwahrt.

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere im Verhältnis zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten des Fonds und als Anteil des NIW des Fonds zum 31. Mai 2026 sowie die erzielten Erträge/Renditen für das Geschäftsjahr bis zum 31. Mai 2026 an. Die insgesamt ausleihbaren Vermögenswerte stellen den Gesamtwert der Vermögenswerte dar, die Teil des Wertpapierleihprogramms eines Fonds sind. Davon ausgeschlossen sind von dem Fonds gehaltene Vermögenswerte, die aufgrund marktbezogener, aufsichtsrechtlicher, anlagebedingter oder sonstiger Einschränkungen nicht als ausleihbar angesehen werden.

		Entliehene Wertpapiere		
Fonds	Währung	% des ausleihbaren Vermögens	% des NIW	Erzieltes Einkommen
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	14,11 %	6,60 %	68.245
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	3,34 %	1,51 %	42.364
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	8,73 %	0,20 %	652
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	14,35 %	6,90 %	2.591.613
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	16,72 %	11,14 %	289.646
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	15,46 %	14,33 %	75.299
BlackRock ESG Euro Bond Fund	EUR	3,91 %	4,85 %	59.027
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	2,15 %	2,76 %	15.125
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	7,50 %	9,22 %	113.951
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	4,86 %	5,29 %	211.549
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund[(1)]	EUR	3,28 %	3,77 %	5.516
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	1,34 %	0,66 %	14.982
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	3,72 %	4,88 %	35.844
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1,91 %	2,36 %	8.304
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	12,13 %	4,98 %	77.576
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	9,64 %	8,30 %	389.631
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	4,45 %	3,51 %	1.103
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund[(1)]	EUR	0,68 %	0,85 %	10.763
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund[(1)]	EUR	0,23 %	0,29 %	33.998
BlackRock Systematic World Equity Fund	USD	2,83 %	2,72 %	168.086

[(1)] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Alle während des Geschäftsjahres aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge abzüglich der Gebühren des Vermittlers für Wertpapierleihgeschäfte werden an den jeweiligen Fonds gezahlt (siehe auch Anmerkung zu den betrieblichen Erträgen). Werden durch die Wertpapierleihe Erträge generiert, so erhält der Vermittler für Wertpapierleihen eine Gebühr in Höhe von 37,5 % dieser Erträge aus der Wertpapierleihe und zahlt aus seiner Gebühr alle Betriebs- und Verwaltungskosten Dritter, die mit dieser Tätigkeit verbunden sind und in diesem Zusammenhang anfallen. Soweit die an Dritte zu zahlenden Kosten der Wertpapierleihe die von der Wertpapierleihstelle erhaltene Gebühr übersteigen, trägt die Wertpapierleihstelle die darüber hinausgehenden Kosten aus ihrem eigenen Vermögen.

Die folgenden Tabelle zeigt den Wert der entliehenen Wertpapiere (einzeln in dem Anlagenportfolio des jeweiligen Fonds aufgeführt), analysiert nach Kontrahenten zum 31. Mai 2026.

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Kontrahent	Gründungsland der Kontrahenten	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	982.808	1.097.417
BNP Paribas Financial Markets	Frankreich	558.763	588.083
Citigroup Global Markets, Ltd.	Vereinigtes Königreich	284.522	328.282
Goldman Sachs International	USA	82.943	88.103
Macquarie Bank, Ltd.	Australien	674.050	754.482
Summe		**2.583.086**	**2.856.367**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	394.055	440.008
BNP Paribas Financial Markets	Frankreich	207.865	218.772
Goldman Sachs International	USA	133.697	142.014
HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	685.651	752.410
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	2.620.279	2.919.217
Macquarie Bank, Ltd.	Australien	34.104	38.174
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	46.938	49.462
Societe Generale SA	Frankreich	417.260	469.357
The Bank of Nova Scotia	Kanada	2.427	2.676
UBS AG	Schweiz	957.493	1.063.466
Summe		**5.499.769**	**6.095.556**
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	20.846.453	23.277.507
Goldman Sachs International	USA	23.832.829	25.315.582
HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	143.354	157.312
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	3.089.590	3.442.069
Macquarie Bank, Ltd.	Australien	4.979.544	5.573.733
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	6.272.296	6.609.594
Societe Generale SA	Frankreich	346.453	389.712
The Bank of Nova Scotia	Kanada	397.942	438.757
UBS AG	Schweiz	44.804.599	49.763.481
Summe		**104.713.060**	**114.967.747**
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	36.356.056	38.978.534
BNP Paribas Prime Brokerage, Inc.	USA	4.043.998	4.510.550
BNP Paribas SA	Frankreich	31.200.537	32.209.620
Citigroup Global Markets, Ltd.	Vereinigtes Königreich	5.844.504	6.143.353
Deutsche Bank AG	Deutschland	37.994.652	39.494.400
Goldman Sachs International	USA	2.657.796	2.766.107
Jefferies International, Ltd.	USA	4.577.368	4.892.407
JP Morgan Securities Plc	Vereinigtes Königreich	12.352.876	13.880.822
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	14.209.656	14.924.029
Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	4.023.465	5.079.175
Societe Generale SA	Frankreich	115.861	120.855
Standard Chartered Bank London	Vereinigtes Königreich	8.294.068	8.695.047
UBS AG	Schweiz	4.857.591	6.541.421
Zürcher Kantonalbank	Schweiz	12.682.445	13.947.806
Summe		**179.210.873**	**192.184.126**
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	15.413.641	16.525.466
BNP Paribas SA	Frankreich	2.072.493	2.139.517
Citigroup Global Markets, Ltd.	Vereinigtes Königreich	10.085.257	10.600.947
Deutsche Bank AG	Deutschland	1.507.445	1.566.948
Goldman Sachs International	USA	2.388.752	2.486.098
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	19.933.151	22.387.829
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	2.983.639	3.093.681
Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	2.122.394	2.679.286
Societe Generale SA	Frankreich	3.426.337	3.574.022
Summe		**59.933.109**	**65.053.794**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Kontrahent	Gründungsland der Kontrahenten	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock ESG Euro Bond Fund (in EUR)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	12.411.500	13.306.776
BNP Paribas Financial Markets	Frankreich	7.188.027	7.987.712
BNP Paribas SA	Frankreich	877.006	948.701
Goldman Sachs International	USA	404.602	421.090
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	5.565.453	6.258.935
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	2.018.152	2.104.566
RBC Europe, Ltd.	Vereinigtes Königreich	3.105.935	3.232.833
Societe Generale SA	Frankreich	985.544	1.028.024
Summe		**32.556.219**	**35.288.637**
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (in EUR)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	3.410.512	3.621.852
BNP Paribas SA	Frankreich	815.318	841.685
Deutsche Bank AG	Deutschland	1.002.272	1.041.833
Goldman Sachs International	USA	839.739	873.960
JP Morgan Securities Plc	Vereinigtes Königreich	1.193.585	1.342.313
Summe		**7.261.426**	**7.721.643**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	17.657.593	19.169.079
BNP Paribas SA	Frankreich	1.424.970	1.471.053
Deutsche Bank AG	Deutschland	3.379.600	3.513.002
Goldman Sachs International	USA	11.791.217	12.271.724
JP Morgan Securities Plc	Vereinigtes Königreich	16.855.202	18.893.139
Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	401.427	506.756
Summe		**51.510.009**	**55.824.753**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (in EUR)			
Banco Santander SA	Spanien	3.776.744	4.235.225
Barclays Bank Plc	Vereinigtes Königreich	37.474.737	39.923.891
BNP Paribas SA	Frankreich	773.860	798.885
Citigroup Global Markets, Ltd.	Vereinigtes Königreich	15.945.658	16.761.003
Deutsche Bank AG	Deutschland	13.947.522	14.498.060
Goldman Sachs International	USA	6.404.013	6.664.985
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	28.299.381	31.816.267
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	243.095	252.061
Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	547.090	690.640
RBC Europe, Ltd.	Vereinigtes Königreich	19.949.861	20.764.936
Standard Chartered Bank London	Vereinigtes Königreich	205.493	215.428
UBS AG	Schweiz	2.114.173	2.544.214
Zürcher Kantonalbank	Schweiz	16.348.080	17.979.168
Summe		**146.029.707**	**157.144.763**
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (in EUR)[1]			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	2.082.633	2.232.860
Goldman Sachs International	USA	1.696.422	1.765.554
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	101.315	113.939
RBC Europe, Ltd.	Vereinigtes Königreich	712.441	741.549
Summe		**4.592.811**	**4.853.902**
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	1.362.966	1.521.909
HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	497.542	545.985
UBS AG	Schweiz	769.749	854.943
Summe		**2.630.257**	**2.922.837**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Kontrahent	Gründungsland der Kontrahenten	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	621.217	693.661
BNP Paribas Financial Markets	Frankreich	2.251.314	2.369.446
Citigroup Global Markets, Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.295.756	1.495.046
HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	378.212	415.037
JP Morgan Securities Plc	Vereinigtes Königreich	4.640.589	5.170.013
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	1.158.821	1.221.134
Societe Generale SA	Frankreich	3.586.923	4.034.775
The Bank of Nova Scotia	Kanada	1.659.546	1.829.759
UBS AG	Schweiz	347.694	386.176
Summe		**15.940.072**	**17.615.047**
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	1.617.950	1.734.658
BNP Paribas Financial Markets	Frankreich	488.840	514.491
BNP Paribas SA	Frankreich	101.915	105.211
Deutsche Bank AG	Deutschland	284.402	295.631
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	635.315	711.717
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	476.818	497.234
RBC Europe, Ltd.	Vereinigtes Königreich	100.165	104.257
Summe		**3.705.405**	**3.963.199**
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	34.370.485	40.041.566
BNP Paribas SA	Frankreich	2.228.277	2.300.340
Goldman Sachs International	USA	4.574.010	4.763.143
HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	5.203.138	5.709.745
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	3.925.731	4.378.156
Macquarie Bank, Ltd.	Australien	869.343	973.078
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	1.167.765	1.230.559
Nomura International PLC	Vereinigtes Königreich	2.493.243	3.147.438
The Bank of Nova Scotia	Kanada	1.263.841	1.463.013
UBS AG	Schweiz	11.954.138	13.277.193
Summe		**68.049.971**	**77.284.231**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	32.152.898	36.984.076
BNP Paribas Financial Markets	Frankreich	8.459.477	8.903.365
Goldman Sachs International	USA	1.562.636	1.659.854
HSBC Bank Plc	Vereinigtes Königreich	1.044.271	1.145.947
JP Morgan Securities Plc	Vereinigtes Königreich	17.636.283	19.648.337
Macquarie Bank, Ltd.	Australien	23.952.287	26.810.414
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	16.530.460	17.419.352
The Bank of Nova Scotia	Kanada	8.492.065	9.363.060
UBS AG	Schweiz	3.825.087	4.248.440
Summe		**113.655.464**	**126.182.845**
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (in EUR)[1]			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	1.363.872	1.522.920
Summe		**1.363.872**	**1.522.920**
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (in EUR)[1]			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	939.433	1.048.985
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	589.310	656.542
Merrill Lynch International	USA	1.642.414	1.880.082
Summe		**3.171.157**	**3.585.609**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Kontrahent	Gründungsland der Kontrahenten	Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock Systematic World Equity Fund (in USD)			
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	749.200	836.568
BNP Paribas Financial Markets	Frankreich	2.163.619	2.277.149
BNP Paribas Prime Brokerage, Inc.	USA	46.344.949	48.970.463
Goldman Sachs International	USA	4.333.604	4.603.214
HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	11.763.553	12.908.920
JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	2.165.319	2.412.351
Macquarie Bank, Ltd.	Australien	1.053.268	1.178.950
Merrill Lynch International	USA	552.529	632.483
Morgan Stanley Group, Inc.	USA	6.364.868	6.707.126
The Bank of Nova Scotia	Kanada	472.638	521.114
UBS AG	Schweiz	7.836.157	8.920.051
Summe		**83.799.704**	**89.968.389**

(1) Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Total Return Swaps („TRS“)

Alle TRS werden von den Fonds gemäß einem Rahmenvertrag mit der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) oder einer ähnlichen Vereinbarung abgeschlossen. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist ein bilateraler Vertrag zwischen den Fonds und einem Kontrahenten, dem die von den Parteien eingegangenen Geschäfte mit OTC-DFI (einschließlich TRS) unterliegen. Das Engagement der Parteien im Rahmen des ISDA-Rahmenvertrags wird insgesamt saldiert und besichert. Deshalb beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf sämtliche, von den Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag eingegangenen Geschäfte mit OTC-DFI und nicht nur TRS.

Alle Sicherheiten, die die Fonds laut dem ISDA-Rahmenvertrag erhalten/leisten, werden bilateral in Form der Vollrechtsübertragung übertragen.

Alle Sicherheiten, die vom BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund und BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund in Bezug auf Derivatgeschäfte, die im Rahmen eines ISDA-Rahmenvertrags ausgeführt werden, entgegengenommen/gestellt werden und einen Nachschuss darstellen, werden bilateral im Rahmen einer Vereinbarung über eine Vollrechtsübertragung übertragen. Sicherheiten, die die Fonds in Bezug auf die Variation-Marge erhalten, werden auf einem Konto im Namen der Verwahrstelle im Auftrag der Fonds gehalten. Hereingenommene Sicherheiten werden von den Vermögenswerten der Verwahrstelle des Fonds getrennt verwahrt. Die laut dem ISDA-Rahmenvertrag gestellten Sicherheiten, bei denen es sich um den Unterlegungsbetrag (manchmal auch als Einschussmarge bezeichnet) handelt, werden vom Fonds im Rahmen einer Pfandrechtsvereinbarung gestellt.

Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zum Wert der Total Return Swaps als prozentualer Anteil des NIW des Fonds zum 31. Mai 2026 und zu den erzielten Erträgen/Renditen im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2026. Der Wert von Total Return Swaps basiert auf dem Wert des zugrunde liegenden Engagements auf absoluter Bruttobasis.

		TRS	
Fonds	Währung	% des NIW	Erzielte
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	91,95 %	(536.735)
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	6,75 %	534.024
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	127,37 %	5.215.965
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	87,61 %	(19.748.431)
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	9,62 %	94.089
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund	EUR	0,14 %	(34.416)
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	52,43 %	323.334
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	41,61 %	102.289
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1,49 %	(70.208)
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	62,36 %	(8.191.456)
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	3,48 %	1.400.969
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	USD	33,24 %	(187.257)
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	326,00 %	11.698.315
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund(2)	USD	662,59 %	(408.803)
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	499,82 %	7.357.324
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund(1)	USD	231,64 %	8.709.312
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	644,69 %	(16.196.684)
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	73,81 %	5.137.062

(1) Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
(2) Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Die mit Total Return Swaps erzielten Gesamterträge werden auf der Basis der Gesamtrendite dargestellt, einschließlich der damit verbundenen Zins- und Dividendenerträge oder -aufwendungen und der Nettogewinne/-verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts. Alle Renditen und Kosten aus Total Return Swaps werden dem Fonds zugerechnet und unterliegen keiner Vereinbarung über die Aufteilung von Gewinnen oder Kosten mit der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder anderen Dritten.

Die folgende Tabelle zeigt den zugrunde liegenden Positionswert für Total Return Swaps, analysiert nach Kontrahenten zum 31. Mai 2026.

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Zugrunde liegendes Exposure 31. Mai 2026
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	1.511.883
BNP Paribas	Frankreich	428.595
Goldman Sachs	USA	8.600.986
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	20.443.091
Morgan Stanley	USA	5.001.730
Summe		**35.986.285**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)		
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	6.907.522
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	17.684.485
Summe		**24.592.007**
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)		
Goldman Sachs	USA	85.584.414
HSBC	Vereinigtes Königreich	54.556.782
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	72.827.374
Morgan Stanley	USA	30.166.334
Societe Generale	Frankreich	39.384.670
Summe		**282.519.574**
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	130.089.001
BNP Paribas	Frankreich	59.828.863
Citibank	Vereinigtes Königreich	98.559.356
Goldman Sachs	USA	173.384.719
HSBC	Vereinigtes Königreich	172.865.562
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	440.630.368
Morgan Stanley	USA	181.635.638
UBS	Schweiz	73.499.419
Summe		**1.330.492.926**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	7.818.843
BNP Paribas	Frankreich	45.922.781
Summe		**53.741.624**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (in EUR)		
BNP Paribas	Frankreich	3.982.344
Summe		**3.982.344**
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	43.273.772
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	55.664.828
BNP Paribas	Frankreich	46.002.835
Citibank	Vereinigtes Königreich	42.238.642
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	20.960.125
Summe		**208.140.202**
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	29.165.909
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	27.019.274
BNP Paribas	Frankreich	27.216.535
Citibank	Vereinigtes Königreich	25.540.191
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	26.962.986
Summe		**135.904.895**
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	2.345.645
Summe		**2.345.645**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Zugrunde liegendes Exposure 31. Mai 2026
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	15.333.515
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	51.592.410
BNP Paribas	Frankreich	4.185.953
Citibank	Vereinigtes Königreich	166.832.394
Goldman Sachs	USA	25.318.403
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	372.069.658
Morgan Stanley	USA	123.465.309
Societe Generale	Frankreich	64.044.087
UBS	Schweiz	29.180.681
Summe		**852.022.410**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)		
Goldman Sachs	USA	47.620.487
Summe		**47.620.487**
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (in USD)		
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	2.127.803
Goldman Sachs	USA	2.732.408
HSBC	Vereinigtes Königreich	2.861.511
Summe		**7.721.722**
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (in USD)		
BNP Paribas	Frankreich	367.634.171
Citibank	Vereinigtes Königreich	1.652.836.004
Goldman Sachs	USA	898.527.758
HSBC	Vereinigtes Königreich	695.244.705
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	2.215.126.372
Morgan Stanley	USA	170.434.747
Societe Generale	Frankreich	49.130.037
Summe		**6.048.933.794**
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund (in USD)[1]		
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	250.524.268
BNP Paribas	Frankreich	276.132.993
Citibank	Vereinigtes Königreich	78.504.464
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	478.678
Morgan Stanley	USA	8.785.838
Societe Generale	Frankreich	243.537.091
UBS	Schweiz	337.015.129
Summe		**1.194.978.461**
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	1.548.147.963
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	31.488.242
BNP Paribas	Frankreich	81.248.749
Citibank	Vereinigtes Königreich	122.231.905
Goldman Sachs	USA	1.035.643.498
HSBC	Vereinigtes Königreich	96.595.200
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	957.355
Morgan Stanley	USA	1.221.480.613
UBS	Schweiz	91.694.816
Summe		**4.229.488.341**
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (in USD)[2]		
Bank of America Merrill Lynch	USA	105.711.916
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	259.675.403
BNP Paribas	Frankreich	79.330.749
Citibank	Vereinigtes Königreich	168.662.509
Goldman Sachs	USA	127.872.697
HSBC	Vereinigtes Königreich	63.122.515
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	51.287.430
Summe		**855.663.219**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Zugrunde liegendes Exposure 31. Mai 2026
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	USA	595.406.624
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich	3.575.650.286
BNP Paribas	Frankreich	1.102.196.760
Goldman Sachs	USA	2.844.016.204
HSBC	Vereinigtes Königreich	1.098.162.762
Morgan Stanley	USA	2.619.828.412
Summe		**11.835.261.048**
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (in GBP)		
BNP Paribas	Frankreich	33.048.040
HSBC	Vereinigtes Königreich	38.090.720
JP Morgan	Vereinigtes Königreich	32.852.347
Morgan Stanley	USA	2.408.910
Societe Generale	Frankreich	32.247.692
Summe		**138.647.709**

(1) Neuer Fonds aufgelegt, nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
(2) Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse des Fälligkeitsprofils der TRS zum 31. Mai 2026:

	Fälligkeitsprofil							
	1 Tag	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Offene Transaktionen	Summe
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	-	35.986.285	-	**35.986.285**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	24.592.007	-	-	**24.592.007**
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)								
TRS	-	-	-	-	-	282.519.574	-	**282.519.574**
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	-	1.330.492.926	-	**1.330.492.926**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	45.922.781	7.818.843	-	**53.741.624**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	3.982.344	-	-	**3.982.344**
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	-	208.140.202	-	**208.140.202**
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	-	135.904.895	-	**135.904.895**
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	-	2.345.645	-	**2.345.645**
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	-	852.022.410	-	**852.022.410**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	-	47.620.487	-	**47.620.487**
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	-	7.721.722	-	**7.721.722**
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	44.433.274	6.004.500.520	-	**6.048.933.794**
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund (in USD)(1)								
TRS	-	-	13.875.914	-	-	1.181.102.547	-	**1.194.978.461**
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	21.790.573	-	-	4.207.697.768	-	**4.229.488.341**
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (in USD)(2)								
TRS	-	-	50.899.490	-	-	804.763.729	-	**855.663.219**
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	-	11.835.261.048	-	**11.835.261.048**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

	Fälligkeitsprofil							
	1 Tag	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Offene Transaktionen	Summe
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (in GBP)								
TRS	-	-	-	-	-	138.647.709	-	**138.647.709**

(1) Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.
(2) Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die obige Analyse der Fälligkeitsprofile basiert auf dem entsprechenden vertraglichen Fälligkeitstermin. Offene Transaktionen sind solche mit einem offenen Fälligkeitsprofil, da sie täglich abruf- oder kündbar sind.

Analyse der Sicherheitenwährung
Die folgende Tabelle schlüsselt die Bar- und zugrunde liegenden Sachsicherheiten, die als Sicherheit in Form der Vollrechtsübertragung für Wertpapierleihgeschäfte und OTC-DFI (einschließlich TRS) zum 31. Mai 2026 hereingenommen/ geleistet wurden, nach Währung auf.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Geleistete Barsicherheiten	Erhaltene Sachsicherheiten	Geleistete Sachsicherheiten
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	265.388	-
CHF	-	-	119.683	-
EUR	-	-	442.562	-
GBP	-	-	335.860	-
JPY	-	-	733.672	-
SEK	-	-	23.551	-
USD	-	-	935.651	-
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	384.273	550.000	-	232.237.557
Summe	**384.273**	**550.000**	**2.856.367**	**232.237.557**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	110.636	-
CAD	-	-	1.815	-
CHF	-	-	328.950	-
EUR	-	-	436.414	-
GBP	-	-	407.145	-
JPY	-	-	3.670.022	-
SEK	-	-	9.443	-
USD	-	-	1.131.131	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	1.630.000	317.000	-	-
Summe	**1.630.000**	**317.000**	**6.095.556**	**-**
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)				
Wertpapierleihgeschäfte				
GBP	-	-	174.799	-
JPY	-	-	85.139	-
USD	-	-	210.584	-
OTC-Derivatgeschäfte				
GBP	3.000.000	1.180.000	-	-
Summe	**3.000.000**	**1.180.000**	**470.522**	**-**

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Geleistete Barsicherheiten	Erhaltene Sachsicherheiten	Geleistete Sachsicherheiten
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	4.409.085	-
CAD	-	-	2.129	-
CHF	-	-	329.980	-
EUR	-	-	9.642.245	-
GBP	-	-	13.568.272	-
JPY	-	-	65.819.508	-
SEK	-	-	499.542	-
USD	-	-	20.696.986	-
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	10.250.000	39.320.700	-	-
Summe	**10.250.000**	**39.320.700**	**114.967.747**	**-**
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)				
Wertpapierleihgeschäfte				
CAD	-	-	2.948.988	-
EUR	-	-	111.166.389	-
GBP	-	-	44.452.123	-
JPY	-	-	6.026.161	-
USD	-	-	27.590.465	-
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	5.660.000	22.185.000	29.272.740	-
Summe	**5.660.000**	**22.185.000**	**221.456.866**	**-**
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)				
Wertpapierleihgeschäfte				
EUR	-	-	23.172.265	-
GBP	-	-	29.434.147	-
JPY	-	-	2.608.835	-
USD	-	-	9.838.547	-
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	-	2.684.000	-	-
Summe	**-**	**2.684.000**	**65.053.794**	**-**
BlackRock ESG Euro Bond Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	29.650	-
CHF	-	-	638.738	-
EUR	-	-	15.919.273	-
GBP	-	-	14.125.775	-
JPY	-	-	132.892	-
USD	-	-	4.442.309	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	-	1.234.000	-	75.311.193
Summe	**-**	**1.234.000**	**35.288.637**	**75.311.193**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Währung	Erhaltene Barsicher-heiten	Geleistete Barsicher-heiten	Erhaltene Sachsicher-heiten	Geleistete Sachsicher-heiten
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	68.275	-
EUR	-	-	4.134.553	-
GBP	-	-	2.282.178	-
USD	-	-	1.236.637	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	-	2.603.000	-	-
Summe	**-**	**2.603.000**	**7.721.643**	**-**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	13.905	-
EUR	-	-	19.021.060	-
GBP	-	-	17.899.354	-
JPY	-	-	3.167.041	-
USD	-	-	15.723.393	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	2.850.000	15.044.000	-	-
Summe	**2.850.000**	**15.044.000**	**55.824.753**	**-**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	500.229	-
CAD	-	-	73.063	-
EUR	-	-	51.958.749	-
GBP	-	-	68.181.244	-
JPY	-	-	567.129	-
USD	-	-	35.864.349	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	1.940.000	13.963.138	-	-
Summe	**1.940.000**	**13.963.138**	**157.144.763**	**-**
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
EUR	-	-	857.761	-
GBP	-	-	2.200.061	-
USD	-	-	1.796.080	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	-	104.000	-	-
Summe	**-**	**104.000**	**4.853.902**	**-**
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	292.469	-
CAD	-	-	8	-
CHF	-	-	1	-
EUR	-	-	444.811	-
GBP	-	-	236.655	-
JPY	-	-	1.414.440	-
SEK	-	-	32.661	-
USD	-	-	501.792	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	1.980.000	10.016.561	-	-
Summe	**1.980.000**	**10.016.561**	**2.922.837**	**-**

Währung	Erhaltene Barsicher-heiten	Geleistete Barsicher-heiten	Erhaltene Sachsicher-heiten	Geleistete Sachsicher-heiten
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	366.597	-
CAD	-	-	3.201	-
CHF	-	-	1.092.688	-
EUR	-	-	2.333.761	-
GBP	-	-	1.060.415	-
JPY	-	-	7.100.789	-
SEK	-	-	14.886	-
USD	-	-	5.642.710	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	-	4.622.200	-	-
Summe	**-**	**4.622.200**	**17.615.047**	**-**
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	50.374	-
CAD	-	-	181	-
CHF	-	-	131.630	-
EUR	-	-	1.793.015	-
GBP	-	-	1.526.434	-
JPY	-	-	330.649	-
USD	-	-	130.916	-
OTC-Derivatgeschäfte				
EUR	-	1.138.359	-	-
Summe	**-**	**1.138.359**	**3.963.199**	**-**
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	44.742	-
CAD	-	-	2.486	-
CHF	-	-	358.303	-
EUR	-	-	15.034.636	-
GBP	-	-	9.733.984	-
JPY	-	-	17.870.157	-
USD	-	-	34.239.923	-
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	1.219.000	10.414.000	-	440.109.145
Summe	**1.219.000**	**10.414.000**	**77.284.231**	**440.109.145**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	3.131.732	-
CAD	-	-	12.159	-
CHF	-	-	3.621.079	-
EUR	-	-	20.982.592	-
GBP	-	-	10.243.790	-
JPY	-	-	36.214.213	-
SEK	-	-	255.108	-
USD	-	-	51.722.172	-
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	-	8.918.970	-	-
Summe	**-**	**8.918.970**	**126.182.845**	**-**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Währung	Erhaltene Barsicher-heiten	Geleistete Barsicher-heiten	Erhaltene Sachsicher-heiten	Geleistete Sachsicher-heiten
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (in USD)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	608	-
CAD	-	-	1	-
CHF	-	-	1	-
EUR	-	-	24.687	-
GBP	-	-	5.844	-
JPY	-	-	805.564	-
USD	-	-	67.414	-
Summe	**-**	**-**	**904.119**	**-**
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (in EUR)[1]				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	288.381	-
EUR	-	-	376.842	-
GBP	-	-	230.765	-
JPY	-	-	461.637	-
SEK	-	-	32.682	-
USD	-	-	132.613	-
Summe	**-**	**-**	**1.522.920**	**-**
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (in EUR)[1]				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	878.744	-
CAD	-	-	406	-
CHF	-	-	60.451	-
EUR	-	-	280.832	-
GBP	-	-	210.644	-
JPY	-	-	819.354	-
SEK	-	-	22.511	-
USD	-	-	1.312.667	-
Summe	**-**	**-**	**3.585.609**	**-**
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (in USD)				
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	32.440.000	2.720.000	-	-
Summe	**32.440.000**	**2.720.000**	**-**	**-**
BlackRock Systematic Diversified Absolute Return Fund (in USD)[2]				
OTC-Derivatgeschäfte				
	260.000	10.989.000	-	-
Summe	**260.000**	**10.989.000**	**-**	**-**
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (in USD)				
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	12.406.247	270.000	-	-
Summe	**12.406.247**	**270.000**	**-**	**-**
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (in USD)[1]				
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	3.651.408	6.482.863	756.438.539	-
Summe	**3.651.408**	**6.482.863**	**756.438.539**	**-**
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (in USD)				
OTC-Derivatgeschäfte				
USD	24.795.535	4.640.000	-	-
Summe	**24.795.535**	**4.640.000**	**-**	**-**

Währung	Erhaltene Barsicher-heiten	Geleistete Barsicher-heiten	Erhaltene Sachsicher-heiten	Geleistete Sachsicher-heiten
BlackRock Systematic World Equity Fund (in USD)				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	-	-	711.321	-
CAD	-	-	145.129	-
CHF	-	-	685.562	-
EUR	-	-	4.789.874	-
GBP	-	-	2.616.019	-
JPY	-	-	19.484.667	-
SEK	-	-	17.953	-
USD	-	-	61.517.864	-
Summe	**-**	**-**	**89.968.389**	**-**
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (in GBP)				
OTC-Derivatgeschäfte				
GBP	440.000	2.910.000	-	-
Summe	**440.000**	**2.910.000**	**-**	**-**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

[2] Neuer Fonds aufgelegt: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Zum 31. Mai 2026 war ein Teil der von den Fonds entgegengenommenen Barsicherheiten in Geldmarktfonds reinvestiert, die von den verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, wie im Anlageportfolio der Fonds aufgeführt. Die Fonds sind rechtmäßige Eigentümer von erhaltenen Sicherheiten und können bei einem Ausfall die Vermögenswerte verkaufen und die Zahlungsmittel einbehalten. Alle als Sicherheiten erhaltenen oder gestellten Zahlungsmittel haben eine unbefristete Laufzeit, da sie keiner vertraglichen Fälligkeit unterliegen.

Erhaltene Sachsicherheiten, die über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihen und OTC-DFI erhalten wurden, können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Die Renditen, die die Fonds in dem am 31. Mai 2026 endenden Geschäftsjahr aus der Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds erzielt haben, sind im Folgenden zusammengefasst. Diese Erträge stellen die kumulierte Gesamtrendite des repräsentativen Geldmarktfonds für das Jahr zum 31. Mai 2026 dar. In diesen Erträgen sind Zinsverbindlichkeiten gegenüber dem Kontrahenten im Rahmen der jeweiligen Sicherheitenvereinbarungen nicht berücksichtigt.

Geldmarktfonds	Erzielte
BlackRock ICS	
- Euro Liquid Environmentally Aware Fund	1,82 %
- Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	3,85 %
- US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	3,85 %

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Analyse der Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Fälligkeit der von den Fonds in Form der Vollrechtsübertragung in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sachsicherheiten zum 31. Mai 2026.

	Fälligkeitsprofil							
Art und Qualität der Sicherheiten	**1 Tag**	**2 bis 7 Tage**	**8 bis 30 Tage**	**31 bis 90 Tage**	**91 bis 365 Tage**	**Mehr als 365 Tage**	**Unbefristet**	**Summe**
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	-	155	788.919	-	**789.074**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	2.067.293	**2.067.293**
Summe	**-**	**-**	**-**	**-**	**155**	**788.919**	**2.067.293**	**2.856.367**
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	131.034	250	472.775	-	**604.059**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	5.491.497	**5.491.497**
Summe	**-**	**-**	**-**	**131.034**	**250**	**472.775**	**5.491.497**	**6.095.556**
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	-	827	469.695	-	**470.522**
Aktien								
Summe	**-**	**-**	**-**	**-**	**827**	**469.695**	**-**	**470.522**
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	27.396	44.522	46.829.926	-	**46.901.844**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	68.065.903	**68.065.903**
Summe	**-**	**-**	**-**	**27.396**	**44.522**	**46.829.926**	**68.065.903**	**114.967.747**
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	32.677	13.847.151	10.468.399	150.057.664	-	**174.405.891**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	17.778.235	**17.778.235**
Summe	**-**	**-**	**32.677**	**13.847.151**	**10.468.399**	**150.057.664**	**17.778.235**	**192.184.126**
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	2.171	969.953	803.737	61.784.619	-	**63.560.480**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	1.493.314	**1.493.314**
Summe	**-**	**-**	**2.171**	**969.953**	**803.737**	**61.784.619**	**1.493.314**	**65.053.794**
BlackRock ESG Euro Bond Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	170.464	163.232	27.090.413	-	**27.424.109**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	7.864.528	**7.864.528**
Summe	**-**	**-**	**-**	**170.464**	**163.232**	**27.090.413**	**7.864.528**	**35.288.637**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

	Fälligkeitsprofil							
Art und Qualität der Sicherheiten	1 Tag	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Unbefristet	Summe
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	854	313.311	186.952	7.220.501	-	**7.721.618**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	25	**25**
Summe	**-**	**-**	**854**	**313.311**	**186.952**	**7.220.501**	**25**	**7.721.643**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	1.492	547.666	380.375	51.696.311	-	**52.625.844**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	3.198.909	**3.198.909**
Summe	**-**	**-**	**1.492**	**547.666**	**380.375**	**51.696.311**	**3.198.909**	**55.824.753**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	811	571.764	597.580	133.280.258	-	**134.450.413**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	22.694.350	**22.694.350**
Summe	**-**	**-**	**811**	**571.764**	**597.580**	**133.280.258**	**22.694.350**	**157.144.763**
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	1	-	4.853.849	-	**4.853.850**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	52	**52**
Summe	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**4.853.849**	**52**	**4.853.902**
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	95.085	-	972.114	-	**1.067.199**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	1.855.638	**1.855.638**
Summe	**-**	**-**	**-**	**95.085**	**-**	**972.114**	**1.855.638**	**2.922.837**
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	72.280	-	2.001.450	-	**2.073.730**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	15.541.317	**15.541.317**
Summe	**-**	**-**	**-**	**72.280**	**-**	**2.001.450**	**15.541.317**	**17.615.047**
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	107	39.165	27.619	3.089.406	-	**3.156.297**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	806.902	**806.902**
Summe	**-**	**-**	**107**	**39.165**	**27.619**	**3.089.406**	**806.902**	**3.963.199**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

	Fälligkeitsprofil							
Art und Qualität der Sicherheiten	**1 Tag**	**2 bis 7 Tage**	**8 bis 30 Tage**	**31 bis 90 Tage**	**91 bis 365 Tage**	**Mehr als 365 Tage**	**Unbefristet**	**Summe**
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	2.334	1.850.635	501.071	50.310.473	-	**52.664.513**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	24.619.718	**24.619.718**
Summe	**-**	**-**	**2.334**	**1.850.635**	**501.071**	**50.310.473**	**24.619.718**	**77.284.231**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	199.570	2.919	53.129.366	-	**53.331.855**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	72.850.990	**72.850.990**
Summe	**-**	**-**	**-**	**199.570**	**2.919**	**53.129.366**	**72.850.990**	**126.182.845**
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (in USD)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	13.502	-	-	-	**13.502**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	890.617	**890.617**
Summe	**-**	**-**	**-**	**13.502**	**-**	**-**	**890.617**	**904.119**
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (in EUR)[1]								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-		-	972.759	-	**972.759**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	550.161	**550.161**
Summe	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**972.759**	**550.161**	**1.522.920**
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (in EUR)[1]								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	-	521.586	2.028.534	-	**2.550.120**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	1.035.489	**1.035.489**
Summe	**-**	**-**	**-**	**-**	**521.586**	**2.028.534**	**1.035.489**	**3.585.609**
BlackRock Systematic World Equity Fund (in USD)								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	2.248.125	183.564	12.389.661	-	**14.821.350**
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	75.147.039	**75.147.039**
Summe	**-**	**-**	**-**	**2.248.125**	**183.564**	**12.389.661**	**75.147.039**	**89.968.389**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Fälligkeit der von den Fonds über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf OTC-DFI erhaltenen/hinterlegten Sachsicherheiten zum 31. Mai 2026.

	Fälligkeitsprofil							
Art und Qualität der Sicherheiten	**1 Tag**	**2 bis 7 Tage**	**8 bis 30 Tage**	**31 bis 90 Tage**	**91 bis 365 Tage**	**Mehr als 365 Tage**	**Offene Transaktionen**	**Summe**
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	-	147.684.917	84.552.640	-	232.237.557
Summe	**-**	**-**	**-**	**-**	**147.684.917**	**84.552.640**	**-**	**232.237.557**

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

	Fälligkeitsprofil							
Art und Qualität der Sicherheiten	1 Tag	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Offene Transaktionen	Summe
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	-	-	29.272.740	-	29.272.740
Summe	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**29.272.740**	**-**	**29.272.740**
BlackRock ESG Euro Bond Fund (in EUR)								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	-	-	75.311.193	-	75.311.193
Summe	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**75.311.193**	**-**	**75.311.193**
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	190.221.655	249.887.490	-	-	-	440.109.145
Summe	**-**	**-**	**190.221.655**	**249.887.490**	**-**	**-**	**-**	**440.109.145**
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (in USD)[1]								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	-	-	-	-	-	756.438.539	-	756.438.539
Summe	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**756.438.539**	**-**	**756.438.539**

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Wertpapiere mit Investment Grade sind Wertpapiere, deren Emittent mindestens über ein Investment-Grade-Bonitätsrating von zumindest einer global anerkannten Ratingagentur verfügt (Standard & Poor's, Moody's oder Fitch).

Ein anerkannter Aktienindex umfasst mindestens 20 Aktien, wobei nicht mehr als 20 % des Gesamtindex auf eine einzelne Aktie entfallen dürfen und fünf Aktien zusammen nicht mehr als 60 % des Gesamtindex ausmachen dürfen.

Die Aufschlüsselung von als Sicherheiten erhaltenen oder gestellten festverzinslichen Wertpapieren nach Laufzeit basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitstermin. Als Sicherheiten erhaltene oder gestellte Aktien, ETFs und Geldmarktfonds werden als unbefristete Transaktionen ausgewiesen, da sie keiner vertraglichen Fälligkeit unterliegen.

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten
Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der Beträge der Sachsicherheiten, die der Fonds im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhalten hat und die zum 31. Mai 2026 von der Verwahrstelle der Fonds (oder über ihre Beauftragten) oder über ein Wertpapierabwicklungssystem gehalten werden.

	Erhaltene Sachsicherheiten
Verwahrstelle	Wertpapierleihe
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	2.856.367
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	6.095.556
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	470.522
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	114.967.747
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	36.727.735
EUROCLEAR	155.456.391
Summe	**192.184.126**
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	7.073.020
EUROCLEAR	57.980.774
Summe	**65.053.794**
BlackRock ESG Euro Bond Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	10.513.368
EUROCLEAR	24.775.269
Summe	**35.288.637**
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	2.041.494

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Verwahrstelle	Erhaltene Sachsicherheiten Wertpapierleihe
EUROCLEAR	5.680.149
Summe	**7.721.643**
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	15.708.064
EUROCLEAR	40.116.689
Summe	**55.824.753**
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	38.165.411
EUROCLEAR	118.979.352
Summe	**157.144.763**
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	1.765.553
EUROCLEAR	3.088.349
Summe	**4.853.902**
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	2.922.837
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	17.615.047
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	1.304.137
EUROCLEAR	2.659.062
Summe	**3.963.199**
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	70.606.749
EUROCLEAR	6.677.482
Summe	**77.284.231**
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	126.182.845
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	904.119
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (in EUR)[1]	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	1.522.920
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (in EUR)[1]	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	3.585.609
BlackRock Systematic World Equity Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (oder ihre Beauftragten)	89.968.389

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle führt die zehn größten Emittenten nach Wert der von den Fonds über einen Titelabtretungsvertrag erhaltenen Sachsicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte und OTC-DFI zum 31. Mai 2026 auf.

Emittenten	Wert
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)	
Australia Government	207.809
French Republic	195.319
United Kingdom	188.584
Anritsu Corp.	102.800
United States Treasury	95.561
Kioxia Holdings Corp.	88.352
PALTAC Corp.	75.829
Yakult Honsha Co. Ltd.	71.848
Weatherford International PLC	68.589
Webster Financial Corp.	68.589
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)	
Asahi Intecc Co. Ltd.	291.836
THK Co. Ltd.	291.808
Japan Tobacco, Inc.	291.670
Tokyo Electron Ltd.	291.530
Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	291.482
Inpex Corp.	264.208
Japan Government	188.292
EFG International AG	186.302
United Kingdom	114.147
Anritsu Corp.	97.450
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)	
United Kingdom	169.935
Japan Government	85.139
International Bank for Reconstruction & Development	85.135
European Investment Bank	78.079
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	52.235

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Emittenten	Wert
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)	
United Kingdom	12.468.519
Japan Government	8.825.684
French Republic	5.339.252
Anritsu Corp.	4.811.846
International Bank for Reconstruction & Development	4.580.533
Australia Government	4.407.852
European Investment Bank	4.200.893
USS Co. Ltd.	2.934.662
Dexerials Corp.	2.829.494
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.810.378
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)	
French Republic	57.908.571
United Kingdom	42.998.087
Spain Government	29.290.866
Kingdom of Belgium	15.185.506
Japan Government	5.452.624
United States Treasury	5.168.729
Republic of Austria	4.102.752
Government of Canada	3.804.867
Ireland Government	2.924.540
Asian Development Bank	1.969.294
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)	
United Kingdom	29.375.796
French Republic	16.285.791
United States Treasury	4.568.450
Kingdom of Belgium	3.343.116
Asian Development Bank	2.753.846
Spain Government	2.333.614
Government of Canada	1.344.444
Japan Government	1.130.303
European Investment Bank	1.014.907
Republic of Austria	838.474
BlackRock ESG Euro Bond Fund (in EUR)	
United Kingdom	13.539.042
French Republic	6.841.114
Kingdom of Belgium	2.570.182
Spain Government	1.317.531
United States Treasury	1.104.052
STMicroelectronics NV	799.561
SAP SE	799.473
adidas AG	798.009
Asian Development Bank	765.793
Merck KGaA	760.454
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund (in EUR)	
United Kingdom	2.260.921
French Republic	2.066.973
Spain Government	798.382
United States Treasury	696.158
Kingdom of Belgium	596.096
Republic of Germany	351.776
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	311.795
Asian Development Bank	307.387
Government of Canada	86.370
European Investment Bank	76.160

Emittenten	Wert
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)	
United Kingdom	17.616.336
French Republic	11.692.653
United States Treasury	9.750.719
Kingdom of Belgium	4.036.069
Asian Development Bank	3.969.091
Spain Government	3.054.950
Government of Canada	1.009.855
European Investment Bank	760.322
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	338.747
Japan Tobacco, Inc.	319.821
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund (in EUR)	
United Kingdom	66.226.573
French Republic	24.325.547
Spain Government	13.663.225
Kingdom of Belgium	8.252.556
United States Treasury	5.791.108
Asian Development Bank	4.666.475
Republic of Germany	2.576.602
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.523.346
Government of Canada	2.301.035
European Investment Bank	2.294.277
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund (in EUR)	
United Kingdom	2.159.960
United States Treasury	1.402.799
Kingdom of Belgium	424.243
Asian Development Bank	335.059
French Republic	278.742
Spain Government	154.735
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	48.502
European Investment Bank	34.244
Government of Canada	14.889
Inter-American Development Bank	594
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)	
Australia Government	288.191
French Republic	270.871
United Kingdom	217.401
Anritsu Corp.	187.770
United States Treasury	132.525
PALTAC Corp.	105.161
Yakult Honsha Co. Ltd.	99.640
Japan Government	95.085
Wacker Chemie AG	75.256
Mitsubishi Logistics Corp.	55.293
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)	
Japan Government	851.480
Apple, Inc.	553.124
Microsoft Corp.	549.039
Micron Technology, Inc.	548.618
NVIDIA Corp.	547.896
Asahi Intecc Co. Ltd.	516.850
THK Co. Ltd..	516.799
Japan Tobacco, Inc.	516.555
Tokyo Electron Ltd.	516.309
Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	516.222

Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierleihgeschäfte (ungeprüft) Fortsetzung

Emittenten	Wert
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)	
United Kingdom	1.385.250
French Republic	890.142
Spain Government	389.084
Kingdom of Belgium	366.410
HSBC Holdings PLC	51.449
Galderma Group AG	51.448
Prysmian SpA	51.448
Cie Financiere Richemont SA	51.445
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	51.413
Kioxia Holdings Corp.	51.217
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)	
United States Treasury	26.338.747
French Republic	10.812.946
United Kingdom	9.224.931
Republic of Germany	1.864.939
Japan Government	1.804.106
Spain Government	1.204.941
Asian Development Bank	898.929
USS Co. Ltd.	782.985
Dexerials Corp.	754.926
Anritsu Corp.	702.059
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)	
United States Treasury	15.507.286
Japan Government	11.615.133
French Republic	10.381.037
United Kingdom	6.438.250
Microsoft Corp.	3.482.972
Spain Government	3.152.013
Republic of Germany	2.734.014
Webster Financial Corp.	2.437.302
Weatherford International PLC	2.437.299
Assured Guaranty Ltd.	2.437.262
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (in USD)	
USS Co. Ltd..	48.746
Dexerials Corp.	46.999
Anritsu Corp.	43.708
Lion Corp.	43.673
K's Holdings Corp.	35.405
Sundrug Co. Ltd.	35.313
Kobe Bussan Co. Ltd.	33.480
Koito Manufacturing Co. Ltd.	31.188
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	30.944
Kamigumi Co. Ltd.	29.543
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund (in EUR)[1]	
Australia Government	288.381
French Republic	271.051
United Kingdom	217.546
Anritsu Corp.	142.658
United States Treasury	132.613
PALTAC Corp.	105.230
Yakult Honsha Co. Ltd.	99.706
Wacker Chemie AG	75.306
Mitsubishi Logistics Corp.	55.330
Kingdom of Sweden	32.682

Emittenten	Wert
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund (in EUR)[1]	
United States Treasury	1.291.320
Australia Government	878.744
French Republic	186.699
United Kingdom	149.845
Anritsu Corp.	98.263
PALTAC Corp.	72.483
Yakult Honsha Co. Ltd.	68.678
Asahi Intecc Co. Ltd.	65.635
THK Co. Ltd.	65.628
Japan Tobacco, Inc.	65.598
BlackRock Systematic World Equity Fund (in USD)	
Alphabet, Inc.	7.590.257
Japan Government	7.360.846
Northrop Grumman Corp.	5.004.044
NVIDIA Corp.	4.949.422
Sandisk Corp.	4.867.801
Tesla, Inc.	4.836.953
Descartes Systems Group, Inc.	2.687.546
Kenvue, Inc.	2.676.038
IHS Holding Ltd.	2.655.772
Canada Goose Holdings, Inc.	2.244.615

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Emittent unbarer Sicherheiten (OTC-Derivatgeschäfte)	Wert	% des NIW des Fonds
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)		
United States Treasury	29.272.740	1,82 %
BlackRock Systematic Style Factor Absolute Return Fund (in USD)[1]		
United States Treasury	756.438.539	204,78 %

[1] Fondsname geändert: nähere Informationen sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

Keine Wertpapiersicherheiten, die von einem einzelnen Emittenten erhalten werden, übersteigen in Bezug auf effizientes Portfoliomanagement und OTC-DFI 20 % des NIW eines der entsprechenden Fonds zum Ende des Geschäftsjahres.

Keiner der Fonds wurde zum Ende des Geschäftsjahres vollständig mit Wertpapieren besichert, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert wurden.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft)

Glossar und wichtigste Definitionen

Die nachstehenden Angaben im regelmäßigen Bericht beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2026 (der „Bezugszeitraum“). Vergleichswerte werden für das Geschäftsjahr zum 31. Mai 2025, 31. Mai 2024 und 31. Mai 2023, den „vorherigen Bezugszeitraum“, vorgelegt.

Alle für die Anlagen des Fonds dargestellten Daten und anderen angegebenen quantitativen Kennzahlen wurden auf der Grundlage eines Durchschnitts des Werts der gehandelten und gehaltenen Anlagen für aktiv verwaltete Fonds zu jedem Quartalsende in dem Bezugszeitraum angegeben, für den die jeweiligen Fonds die Kriterien eines Artikel-8-Fonds erfüllten. Bei den Kennzahlen, die mit Nachhaltigkeitsindikatoren dargestellt werden, bezieht sich die entsprechende Kennzahlenberechnung auf die Anlagen, für die zugrunde liegende ESG-Daten verfügbar sind, und nicht auf alle vom Fonds gehaltenen Anlagen.

Alle diese Daten sind ungeprüft und wurden weder vom Abschlussprüfer des Fonds noch von einem Dritten geprüft. Die in diesem Bericht dargestellten Werte wurden auf zwei Dezimalstellen gerundet. Folglich können einzelne Zahlen nicht genau zu den ausgewiesenen Summen addiert werden.

Der Begriff „Vermögenswerte“ bezeichnet den Gesamtwert der vom Fonds während des Bezugszeitraums gehaltenen Anlagen. Der Gesamtwert der Anlagen umfasst Netto-Leerverkaufspositionen (einschließlich der durch Derivate erzielten). BlackRock hat bei der Berechnung der Taxonomie-Konformität seiner Fonds einen verhältnismäßigen Ansatz gewählt, indem es alle Engagements, die durch Derivate (einschließlich Long- und Short-Positionen) erzielt werden, von der Berechnung des Umfangs ausschließt, in dem ein Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

Die Anlagen umfassen Zahlungsmittel gemäß Artikel 53 der technischen Regulierungsstandards im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288. Die allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätze in Luxemburg erfordern jedoch, dass Zahlungsmittel getrennt behandelt werden. Für die Zwecke des gesamten Jahresberichts wird es daher eine unterschiedliche Darstellung geben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden auf der Grundlage des Erfüllungstages ausgewiesen.

Nachhaltige Investitionen: BlackRock definiert „Nachhaltige Investitionen“ als Investitionen in Emittenten oder Wertpapiere, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beitragen, diese Ziele nicht erheblich beeinträchtigen und bei denen die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. BlackRock bezieht sich auf entsprechende nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke, um die Ausrichtung der Investition auf ökologische oder soziale Ziele zu ermitteln.

Nicht erheblich beeinträchtigen („DNSH“): Die von BlackRock durchgeführte Bewertung, um festzustellen, ob eine Investition kein ökologisches oder soziales Ziel gemäß SFDR erheblich beeinträchtigt. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung darstellt. In diesem Zusammenhang werden sowohl Daten von Dritten als auch grundlegende Erkenntnisse berücksichtigt. Die Investitionen werden anhand dieser Kriterien mit Hilfe von systembasierten Kontrollen überprüft. Investitionen, die als eine erhebliche Beeinträchtigung verursachend eingestuft werden, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Nachhaltigkeitsfaktoren: Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption- und Bestechung.

Haftungsausschluss

Bestimmte der nachfolgend aufgeführten Informationen (die „Informationen“) wurden BlackRock von Anbietern von Marktdaten zur Verfügung gestellt (von denen einige registrierte Anlageberater gemäß dem Investment Advisers Act von 1940 sein können, jeweils ein „Informationsanbieter“). Sie dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung des jeweiligen Informationsanbieters weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen wurden der US-Börsenaufsicht SEC oder einer anderen Aufsichtsbehörde weder vorgelegt noch von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung abgeleiteter Werke oder in Verbindung mit einem Kauf- oder Verkaufsangebot oder einer Werbung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder ein Produkt oder eine Handelsstrategie verwendet werden. Ebenfalls sollten sie nicht als ein Hinweis oder eine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Vorhersage oder Prognose verstanden werden. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt, und der Nutzer der Informationen trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen, die er entweder selber vornimmt oder zulässt. Der Informationsanbieter macht keine Zusicherungen und übernimmt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien (die ausdrücklich abgelehnt werden), noch haftet er für Fehler oder Auslassungen in den Informationen oder für damit verbundene Schäden. Durch das Vorstehende wird keine Haftung ausgeschlossen oder beschränkt, die nach geltendem Recht nicht ausgeschlossen oder beschränkt werden kann. Die Informationsanbieter gelten in Bezug auf die Bestimmungen dieses Absatzes als begünstigte Dritte und sind berechtigt, diese Bestimmungen gegenüber Dritten durchzusetzen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300672VDT61DDFN93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Beibehaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Scores des Fonds, der langfristig über dem des Anlageuniversums des Fonds liegt
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 5 % an nachhaltigen Investitionen, die ökologische Merkmale bewerben, im Fonds.
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Beibehaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Scores des Fonds, der langfristig über dem des Anlageuniversums des Fonds liegt	ESG-Score im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds	9,84 % höher	8,12 % höher	11,09 % höher	k. A.[1]
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 5 % an nachhaltigen Investitionen, die ökologische Merkmale bewerben, im Fonds	Investitionen, die ökologische Merkmale bewerben, in %	14,23 %	24,32 %	23,21 %	k. A.[1]
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	1 aktiver Verstoß[2]	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.
[2]In dem am 31. Mai 2024 endenden Referenzzeitraum beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da er einen Emittenten hielt, der mehr als 5 % seiner Umsatzerlöse mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielte. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.

….. und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

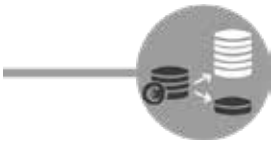
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Beibehaltung eines Anteils von mindestens 5 % an nachhaltigen Investitionen, die ökologische Merkmale bewerben, im Fonds
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Beibehaltung eines Anteils von mindestens 5 % an nachhaltigen Investitionen, die ökologische Merkmale bewerben, im Fonds
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben.
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit bestimmten Arten von umstrittenen Waffen in Verbindung stehen, darunter Streumunition, Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, biologische/chemische Waffen, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und Brandwaffen
Anteil von Anleihen, die nicht nach den Rechtsvorschriften der Europäischen Union über ökologisch nachhaltige Anleihen ausgegeben werden.	Beibehaltung eines Anteils von mindestens 5 % an nachhaltigen Investitionen, die ökologische Merkmale bewerben, im Fonds

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finanzunternehmen	10,18 %	Irland
BGF EURCorp Bond X2 Eur	Investmentfonds/Unit Investment Trust	7,55 %	Luxemburg
iShares MSCI World Esg Enhan Usd D	Finanzunternehmen	5,43 %	Irland
iShares MSCI Em Sri Etf Usd Acc	ETF	5,23 %	Irland
iShares Eur Ultrashort Bond Esg Eur D	ETF	4,65 %	Irland
BLK ICS Usd Leaf Agency Dist	Finanzunternehmen	4,58 %	Irland
iShares Euro Hy Corp Bnd Esg Ucits	ETF	3,48 %	Irland
iShares Physical Gold Etc	Finanzunternehmen	2,99 %	Irland
BSF EURSh Dur Bd X2 Eur	Investmentfonds/Unit Investment Trust	2,72 %	Luxemburg
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finanzunternehmen	2,52 %	Irland
Brazil Federative Republic Of (Gov	Staatsanleihen	2,30 %	Brasilien
Scottish Mortgage Investment Trust	Finanzunternehmen	2,17 %	Vereinigtes Königreich
BLK ICS Ster Leaf Agency Dist	Finanzunternehmen	2,08 %	Irland
Ayres Latin Am Opps Fd I Acc Usd	Investmentfonds/Unit Investment Trust	2,08 %	Irland
Bluefield Solar Income Fund Ltd	Finanzunternehmen	2,05 %	Guernsey, Channel Islands

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

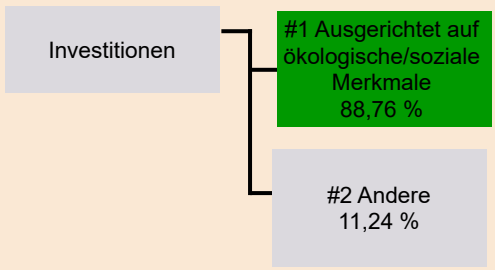


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	88,76 %	92,63 %	92,81 %	k. A.[1]
#2 Andere	11,24 %	7,37 %	7,19 %	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Finanzunternehmen	Finanzdienstleistungen	10,49 %
Finanzunternehmen	Banken	9,77 %
Industrie	Investitionsgüter	7,23 %
Versorger	Versorger	5,54 %
Staatsanleihen	Staatsanleihen	5,45 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,40 %
Grundstoffe	Grundstoffe	3,44 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	3,16 %
Andere	Andere	3,06 %
Investmentfonds/Unit Investment Trust	Investmentfonds/Unit Investment Trust	2,64 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	2,54 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,28 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	2,19 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,14 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,88 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,47 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	1,42 %
Finanzunternehmen	Versicherung	1,31 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,41 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,41 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,21 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,07 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,05 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,04 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,03 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[X] Ja:

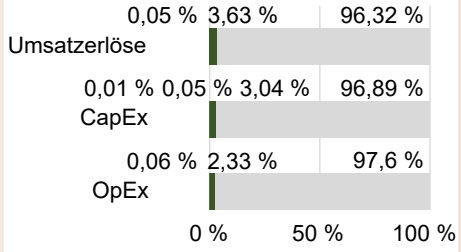
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



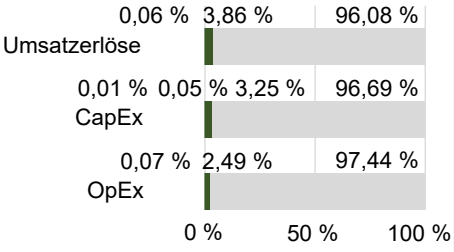
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 93,87 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,05 %	0,05 %	0,06 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	3,63 %	3,04 %	2,33 %
Nicht taxonomiekonform	96,32 %	96,89 %	97,60 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,06 %	0,05 %	0,07 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	3,86 %	3,25 %	2,49 %
Nicht taxonomiekonform	96,08 %	96,69 %	97,44 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 6,13 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	3,63 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,16 %
Ermöglichende Tätigkeiten	1,31 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	3,68 %	4,91 %	4,25 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen" aufgeführten Investitionen können Derivate, Barmittel und Anteile oder Aktien von OGA und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock ESG Euro Bond Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock ESG Euro Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
22210012IT3B6974W335

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,28 % an nachhaltigen Investitionen

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Euro Bond Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Investitionen in nachhaltige Anlagen
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Erhöhtes Engagement in Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum Bloomberg Euro Aggregate Index (80 %) und dem Bloomberg Global Aggregate Index (20 %) (der „ESG-Meldeindex“) mit positiven externen Effekten verbunden sind
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Beibehaltung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings der Unternehmensemittenten im Portfolio des Fonds, das demjenigen der Unternehmensemittenten des ESG-Meldeindex entspricht, nachdem die untersten 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere aus dem ESG-Meldeindex eliminiert wurden.
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Ausschluss von Unternehmensemittenten mit einem MSCI Controversy Score von Null oder Eins
Ausschluss von Emittenten gemäß den EU-Ausschlussfiltern der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt
Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Erhöhtes Engagement in Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte haben	Anlagen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte aufweisen	49,41 % höher als der ESG-Meldeindex	44,24 % höher als der ESG-Meldeindex	48,31 % höher als der ESG-Meldeindex	70,88 % höher als der ESG-Meldeindex
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse	Vom Fonds gehaltenen Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse, in %	16,86 %	18,37 %	19,89 %	17,26 %
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Investitionen in nachhaltige Anlagen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	31,28 %[2]	25,97 %	26,35 %	23,11 %
Beibehaltung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings der Unternehmensemittenten im Portfolio des Fonds, das demjenigen der Unternehmensemittenten des ESG-Meldeindex entspricht, nachdem die untersten 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere aus dem ESG-Meldeindex eliminiert wurden.	ESG-Rating im Vergleich zum angepassten ESG-Meldeindex	Ziel der Ratingverbesserung erreicht	Ziel der Ratingverbesserung erreicht	Ziel der Ratingverbesserung nicht erreicht[1]	Ziel der Ratingverbesserung erreicht
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Ausschluss von Unternehmensemittenten mit einem MSCI Controversy Score von Null oder Eins	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

[1]In dem am 31. Mai 2024 endenden Referenzzeitraum beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds den oben genannten relativen Schwellenwert des Index nicht überschreiten konnte. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.
[2]Die Good-Governance- und DNSH-Methodik wurde mit Wirkung vom 26. Mai 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Kennzahlen wurden auf der Grundlage der neuen Methodik berechnet, obwohl sie nicht für den gesamten Referenzzeitraum anwendbar war.

….. und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 31,28 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele
Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit
Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragend gewertet, wenn: (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
(ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen; oder (iii) die Verwendung von Erlösen als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, z. B. grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

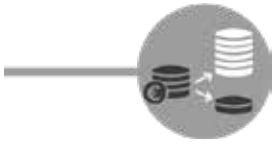


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien") (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?"). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS") dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen", bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Erhöhtes Engagement in Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte haben
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
CO2-Fußabdruck	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf dem Unternehmenswert einschließlich Barmitteln, „EVIC“) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finanzunternehmen	2,62 %	Irland
France (Republic Of) Regs 2029-02-25	Staatsanleihen	1,70 %	Frankreich
Informa Plc Mtn Regs 2027-10-23	Kommunikation	1,38 %	Vereinigtes Königreich
Axa Sa Mtn Regs 2047-01-17	Versicherung	1,31 %	Frankreich
Kbc Groep Nv Mtn Regs 2027-11-23	Bankwesen	1,28 %	Belgien
France (Republic Of) 2042-05-25	Staatsanleihen	1,13 %	Frankreich
Spain (Kingdom Of) 2030-01-31	Staatsanleihen	0,99 %	Spanien
France (Republic Of) 2056-05-25	Staatsanleihen	0,94 %	Frankreich
Agence Francaise De Developpement Mtn Regs 2031-09-29	Staatsnahe Titel	0,85 %	Frankreich
Bank Of Ireland Group Plc Mtn Regs 2032-12-06	Bankwesen	0,83 %	Irland
France (Republic Of) 2031-02-25	Staatsanleihen	0,83 %	Frankreich
Italy (Republic Of) 2040-10-01	Staatsanleihen	0,80 %	Italien
American Tower Corporation 2027-01-15	Kommunikation	0,78 %	USA
Lloyds Banking Group Plc Mtn Regs 2029-01-11	Bankwesen	0,76 %	Vereinigtes Königreich
Greece Republic Of (Government) 2036-06-16	Staatsanleihen	0,76 %	Griechenland

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

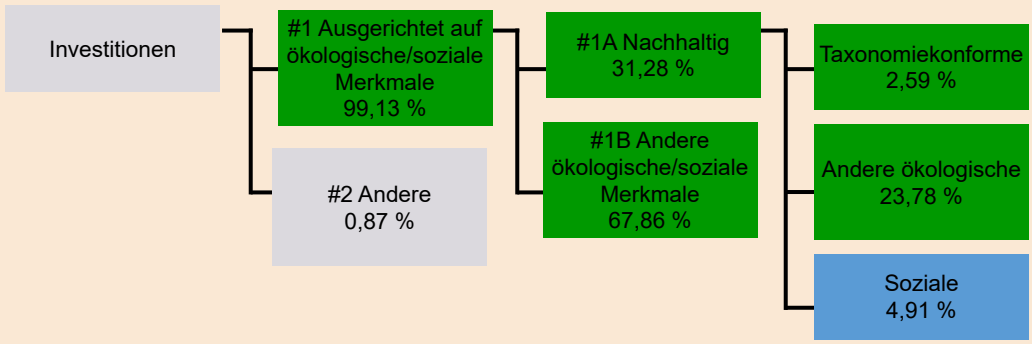
BlackRock ESG Euro Bond Fund

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,13 %	98,53 %	97,44 %	96,42 %
#2 Andere	0,87 %	1,47 %	2,56 %	3,58 %
#1A Nachhaltig	31,28 %	25,97 %	26,35 %	23,11 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	67,86 %	72,56 %	71,09 %	73,31 %
Taxonomiekonforme	2,59 %	1,96 %	1,20 %	0,00 %
Andere ökologische	23,78 %	20,66 %	21,58 %	20,53 %
Soziale	4,91 %	3,34 %	3,57 %	2,58 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, die 1 % oder mehr der gehaltenen Investitionen ausmachen, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Staatsanleihen	Staatsanleihen	29,10 %
Bankwesen	Bankwesen	25,65 %
Verbrieft	Gedeckt	9,13 %
Staatsnahe Titel	Agency-Anleihen	6,11 %
Staatsnahe Titel	Supranationale Emittenten	3,99 %
Verbrieft	ABS	3,80 %
Staatsnahe Titel	Kommunalbehörde	3,29 %
Staatsnahe Titel	Staatsanleihen	3,04 %
Versicherung	Lebensversicherung	2,19 %
Elektronik	Elektronik	2,05 %
Kommunikation	Wireless	1,80 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	1,46 %
Technologie	Technologie	1,28 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	1,19 %
REITs	Andere REITs	1,02 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Barclays Industry Classification System) gehalten: integriert, unabhängig, Midstream, Ölfelddienstleistungen, Raffinerien oder Metalle und Bergbau.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 2,59 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[X] Ja:

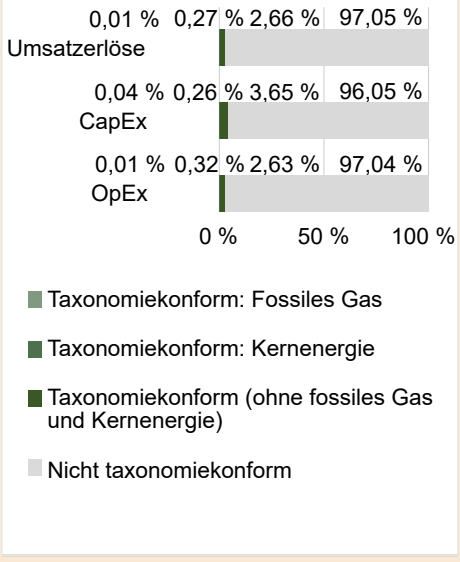
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

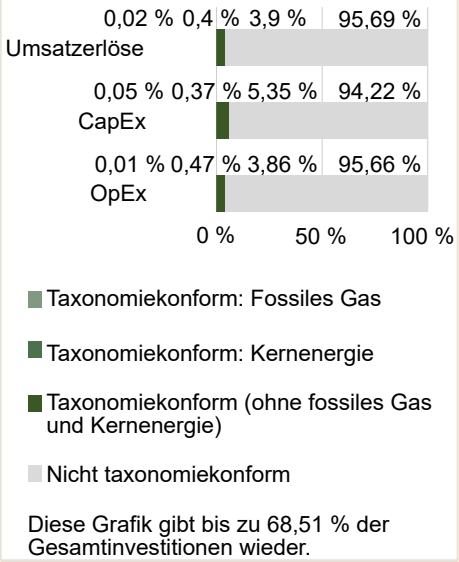
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt bis zu 68,51 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,01 %	0,04 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,27 %	0,26 %	0,32 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	2,66 %	3,65 %	2,63 %
Nicht taxonomiekonform	97,05 %	96,05 %	97,04 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,02 %	0,05 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,40 %	0,37 %	0,47 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	3,90 %	5,35 %	3,86 %
Nicht taxonomiekonform	95,69 %	94,22 %	95,66 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 31,49 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	2,82 %
Anpassung an den Klimawandel	0,02 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,19 %
Ermöglichende Tätigkeiten	1,14 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	2,95 %	2,18 %	1,20 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Euro Bond Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 23,78 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 4,91 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen" aufgeführten Investitionen können Barmittel, Derivate sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Euro Bond Fund



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CRQVEIOJOFX498

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,95 % an nachhaltigen Investitionen

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Investitionen in nachhaltige Anlagen
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Erhöhtes Engagement in Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum Bloomberg Euro Corporate Index (80 %) und dem Bloomberg US Corporate Index (20 %) (der „ESG-Meldeindex“) mit positiven externen Effekten verbunden sind
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Beibehaltung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings der Unternehmensemittenten im Portfolio des Fonds, das demjenigen der Unternehmensemittenten des ESG-Meldeindex entspricht, nachdem die untersten 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere aus dem ESG-Meldeindex eliminiert wurden.
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Ausschluss von Unternehmensemittenten mit einem MSCI Controversy Score von Null oder Eins
Ausschluss von Emittenten gemäß den EU-Ausschlussfiltern der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt
Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Erhöhtes Engagement in Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte haben	Anlagen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte aufweisen	12,23 % höher als der ESG-Meldeindex	k. A.[3]	k. A.[3]	k. A.[3]
Erhöhtes Engagement in Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte haben[3]	Anlagen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte aufweisen	13,37 % höher als der ESG-Meldeindex	13,70 % höher als der ESG-Meldeindex	15,51 % höher als der ESG-Meldeindex	18,53 % höher als der ESG-Meldeindex
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse	Vom Fonds gehaltenen Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse, in %	24,53 %	17,06 %	15,82 %	15,96 %
Investitionen in nachhaltige Anlagen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	60,95 %[2]	51,10 %	41,04 %	35,76 %
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Beibehaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings des Fonds, das über dem des Index liegt, nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten eingestuften Wertpapiere aus dem Index eliminiert wurden[3]	Beibehaltung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Zielratings	Ziel der Ratingverbesserung erreicht	Ziel der Ratingverbesserung erreicht	Ziel der Ratingverbesserung nicht erreicht[1]	Ziel der Ratingverbesserung erreicht
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Ausschluss von Unternehmensemittenten mit einem MSCI Controversy Score von Null oder Eins	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

[1]In dem am 31. Mai 2024 endenden Referenzzeitraum beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds den oben genannten relativen Schwellenwert des Index nicht überschreiten konnte. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.

[2]Die Good-Governance- und DNSH-Methodik wurde mit Wirkung vom 26. Mai 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Kennzahlen wurden auf der Grundlage der neuen Methodik berechnet, obwohl sie nicht für den gesamten Referenzzeitraum anwendbar war.
[3]Vom 1. Juni 2022 bis 3. Dezember 2025, bestand der ESG-Meldeindex aus dem Bloomberg Euro Corporate Index (80 %) und dem Bloomberg Global Corporate Index (20 %). Vom 4. Dezember 2025 bis zum 31. Mai 2026 wurde der ESG-Meldeindex auf den Bloomberg Euro Corporate Index (80 %) und den Bloomberg US Corporate Index (20 %) umgestellt.

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 60,95 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele
Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit
Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragend gewertet, wenn: (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
(ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen; oder
(iii) die Verwendung von Erlösen als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, z. B. grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

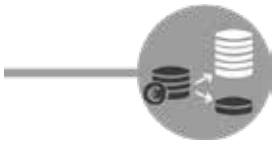


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien") (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?"). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS") dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen", bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Erhöhtes Engagement in Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte haben

Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
CO2-Fußabdruck	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finanzunternehmen	3,26 %	Irland
Dnb Bank Asa Mtn Regs 2028-07-19	Bankwesen	1,44 %	Norwegen
Sse Plc Regs 2079-12-31	Elektronik	1,35 %	Vereinigtes Königreich
Erste Group Bank Ag Mtn Regs 2031-06-26	Bankwesen	1,22 %	Österreich
Kbc Groep Nv Mtn Regs 2027-11-23	Bankwesen	1,03 %	Belgien
Axa Sa Mtn Regs 2041-10-07	Versicherung	0,98 %	Frankreich
Eurobank Sa Regs 2031-04-30	Bankwesen	0,91 %	Griechenland
National Grid North America Inc Mtn Regs 2027-09-12	Elektronik	0,84 %	USA
Bank Of Ireland Group Plc Mtn Regs 2032-12-06	Bankwesen	0,83 %	Irland
Softbank Group Corp Regs 2031-07-10	Kommunikation	0,82 %	Japan
Edp Sa Mtn Regs 2027-04-15	Elektronik	0,80 %	Portugal
Metro Bank Holdings Plc Regs 2029-04-30	Bankwesen	0,79 %	Vereinigtes Königreich
Nationwide Building Society Mtn Regs 2028-03-18	Bankwesen	0,79 %	Vereinigtes Königreich
Digital Intrepid Holding Bv Regs 2031-07-15	REITs	0,76 %	Niederlande
Swedbank Ab Mtn Regs 2029-04-30	Bankwesen	0,76 %	Schweden

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund

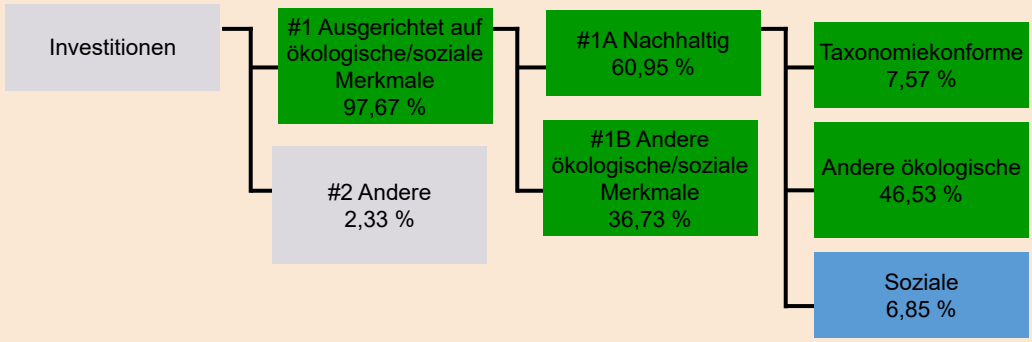


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,67 %	97,16 %	95,45 %	94,61 %
#2 Andere	2,33 %	2,84 %	4,55 %	5,39 %
#1A Nachhaltig	60,95 %	51,10 %	41,04 %	35,76 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	36,73 %	46,06 %	54,41 %	58,85 %
Taxonomiekonforme	7,57 %	5,10 %	3,84 %	0,00 %
Andere ökologische	46,53 %	42,12 %	31,40 %	31,31 %
Soziale	6,85 %	3,88 %	5,80 %	4,45 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Bankwesen	Bankwesen	41,61 %
Elektronik	Elektronik	7,30 %
Versicherung	Lebensversicherung	5,36 %
Staatsnahe Titel	Agency-Anleihen	4,90 %
Technologie	Technologie	4,79 %
Kommunikation	Wireless	3,95 %
Kommunikation	Wirelines	3,01 %
Finanzen, Andere	Finanzen, Andere	2,93 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,47 %
REITs	Andere REITs	2,40 %
Sonstige Versorger	Sonstige Versorger	2,15 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,89 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Lebensmittel und Getränke	1,57 %
Grundstoffindustrie	Chemikalien	1,45 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,40 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Konsumgüter	1,30 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	1,07 %
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,03 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,02 %
Energie	Raffination	-0,00 %
Energie	Unabhängig	-0,01 %
Energie	Integriert	-0,01 %
Energie	Midstream	-0,03 %

können negativ sein, wenn der Fonds Short-Positionen hält; dies spiegelt ein negatives Netto-Engagement gegenüber diesen Anlagen wider.
Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums Investitionen in Energiesektoren, die aufgrund des geringen Umfangs dieser Investitionen und der Rundung auf zwei Dezimalstellen in der Tabelle jedoch mit 0,00 % dargestellt werden.

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Barclays Industry Classification System) gehalten: Metalle und Bergbau.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 7,57 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[X] Ja:

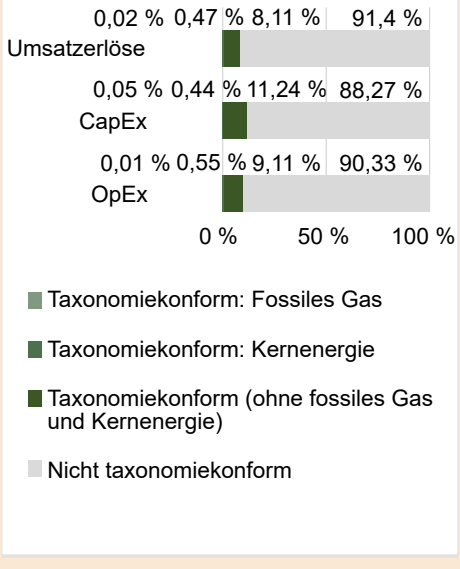
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

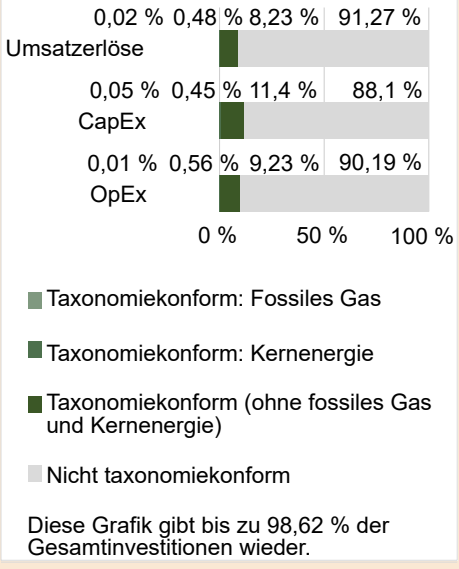
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt bis zu 98,62 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,02 %	0,05 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,47 %	0,44 %	0,55 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	8,11 %	11,24 %	9,11 %
Nicht taxonomiekonform	91,40 %	88,27 %	90,33 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,02 %	0,05 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,48 %	0,45 %	0,56 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	8,23 %	11,40 %	9,23 %
Nicht taxonomiekonform	91,27 %	88,10 %	90,19 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 1,38 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	8,29 %
Anpassung an den Klimawandel	0,04 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,20 %
Ermöglichende Tätigkeiten	2,75 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	8,60 %	5,84 %	3,84 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 46,53 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 6,85 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel und Derivate, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JR73QOQMBLHT55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35,53 % an nachhaltigen Investitionen

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Investitionen in nachhaltige Anlagen
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Erhöhtes Engagement in Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie positive externe Effekte haben
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Ausschluss von Emittenten gemäß den EU-Ausschlussfiltern der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt
Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Erhöhtes Engagement in Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie positive externe Effekte haben	Vom Fonds gehaltenen Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie positive externe Effekte haben, in %	41,10 %	47,01 %	61,00 %	63,72 %
Investitionen in nachhaltige Anlagen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	35,53 %[3]	34,25 %	35,08 %	32,71 %
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse	Vom Fonds gehaltenen Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse, in %	7,37 %	11,57 %	16,59 %	11,39 %
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen	Anz. der aktiven Verstöße	1 aktiver Verstoß[1]	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	1 aktiver Verstoß[2]	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

[1]In dem am 31. Mai 2026 endenden Referenzzeitraum beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da ein Emittent gehalten wurde, der mit negativen externen Effekten in Verbindung gebracht wird. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.
[2]In dem am 31. Mai 2026 endenden Referenzzeitraum beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da ein Emittent gehalten wurde, der mehr als 1 % seiner Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielte. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.
[3]Die Good-Governance- und DNSH-Methodik wurde mit Wirkung vom 26. Mai 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Kennzahlen wurden auf der Grundlage der neuen Methodik berechnet, obwohl sie nicht für den gesamten Referenzzeitraum anwendbar war.

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 35,53 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele
Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit
Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragend gewertet, wenn:
(i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
(ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen; oder
(iii) die Verwendung von Erlösen als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, z. B. grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen
(iv) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

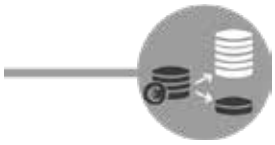
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie positive externe Effekte haben
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
CO2-Fußabdruck	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finanzunternehmen	3,11 %	Irland
Kvika Banki Hf Mtn Regs 2029-06-02	Bankwesen	2,37 %	Island
Nationwide Building Society Regs 2079-12-31	Bankwesen	2,13 %	Vereinigtes Königreich
Metro Bank Holdings Plc Regs 2029-04-30	Bankwesen	1,79 %	Vereinigtes Königreich
Castellum Helsinki Finance Holding Mtn Regs 2029-09-17	Finanzen, Andere	1,77 %	Finnland
Bank Of Nova Scotia Regs 2081-07-27	Bankwesen	1,52 %	Kanada
Softbank Group Corp Regs 2031-07-10	Kommunikation	1,50 %	Japan
Oldenburgische Landesbank Ag Mtn Regs 2034-04-24	Bankwesen	1,50 %	Deutschland
Asn Bank Nv Regs 2079-12-31	Staatsnahe Titel	1,50 %	Niederlande
Ep Infrastructure As Regs 2031-03-02	Erdgas	1,49 %	Tschechische Republik
Ep Infrastructure As Mtn Regs 2033-02-27	Erdgas	1,46 %	Tschechische Republik
Artea Bankas Ab Regs 2029-10-07	Bankwesen	1,39 %	Litauen
Ubs Group Ag Regs 2079-12-31	Bankwesen	1,36 %	Schweiz
Erste Bank Hungary Zrt Mtn Regs 2031-01-29	Bankwesen	1,35 %	Ungarn
Barclays Plc Regs 2079-12-31	Bankwesen	1,25 %	Vereinigtes Königreich

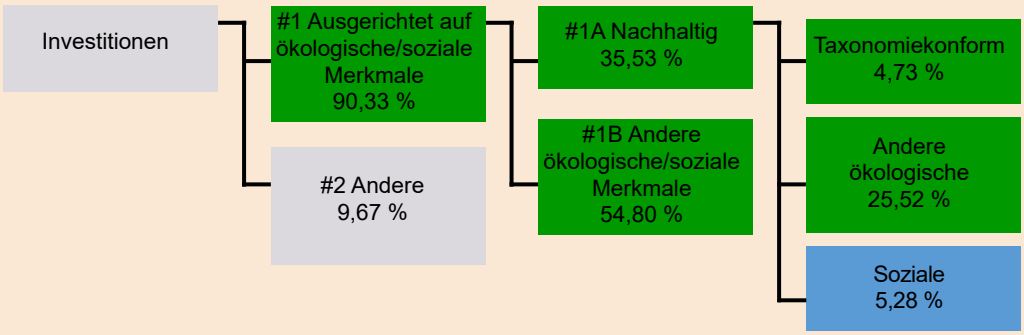


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	90,33 %	93,23 %	90,18 %	89,27 %
#2 Andere	9,67 %	6,77 %	9,82 %	10,73 %
#1A Nachhaltig	35,53 %	34,25 %	35,08 %	32,71 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	54,80 %	58,98 %	55,10 %	56,56 %
Taxonomiekonforme	4,73 %	3,68 %	2,60 %	0,00 %
Andere ökologische	25,52 %	27,68 %	26,76 %	28,45 %
Soziale	5,28 %	2,90 %	5,73 %	4,26 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Bankwesen	Bankwesen	33,14 %
Finanzen, Andere	Finanzen, Andere	8,46 %
Elektronik	Elektronik	5,05 %
Technologie	Technologie	4,37 %
Staatsnahe Titel	Agency-Anleihen	3,94 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile	3,57 %
Kommunikation	Wireless	3,46 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	2,72 %
Versicherung	Lebensversicherung	2,65 %
Erdgas	Erdgas	2,57 %
Staatsnahe Titel	Staatsanleihen	2,07 %
Grundstoffindustrie	Chemikalien	1,87 %
Verbrieft	ABS	1,53 %
Kommunikation	Kabel und Satellit	1,35 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	1,28 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,71 %
Energie	Midstream	0,28 %
Energie	Raffination	-0,01 %
Energie	Unabhängig	-0,02 %
Energie	Integriert	-0,10 %

können negativ sein, wenn der Fonds Short-Positionen hält; dies spiegelt ein negatives Netto-Engagement gegenüber diesen Anlagen wider.

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Barclays Industry Classification System) gehalten: Metalle und Bergbau.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 4,73 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[X] Ja:

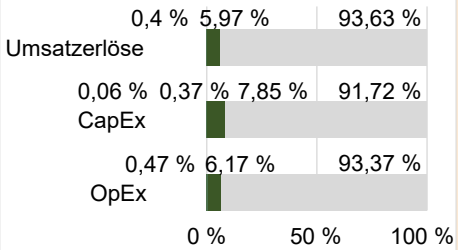
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



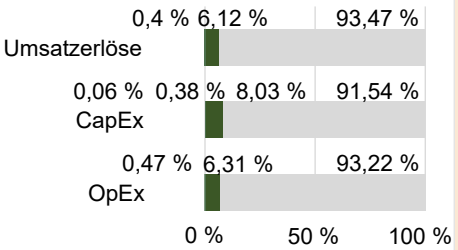
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 97,74 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,06 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,40 %	0,37 %	0,47 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	5,97 %	7,85 %	6,17 %
Nicht taxonomiekonform	93,63 %	91,72 %	93,37 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,06 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,40 %	0,38 %	0,47 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	6,12 %	8,03 %	6,31 %
Nicht taxonomiekonform	93,47 %	91,54 %	93,22 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 2,26 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	6,17 %
Anpassung an den Klimawandel	0,04 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,13 %
Ermöglichende Tätigkeiten	1,41 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	6,37 %	4,84 %	2,60 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 25,52 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 5,28 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen können Barmittel, Derivate sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300NET6YB688UCO80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,87 % an nachhaltigen Investitionen

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Investitionen in nachhaltige Anlagen
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Erhöhtes Engagement in Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie positive externe Effekte haben
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Ausschluss von Emittenten gemäß den EU-Ausschlussfiltern der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt
Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Erhöhtes Engagement in Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie positive externe Effekte haben	Vom Fonds gehaltenen Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie positive externe Effekte haben, in %	35,79 %	31,53 %	47,84 %[2]	49,41 %
Investitionen in nachhaltige Anlagen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	31,87 %[3]	28,09 %	28,41 %	26,89 %
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse	Vom Fonds gehaltenen Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse, in %	10,38 %	16,16 %	16,03 %	13,83 %
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen	Anz. der aktiven Verstöße	1 aktiver Verstoß[1]	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

[1]In dem am 31. Mai 2026 endenden Referenzzeitraum beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da ein Emittent gehalten wurde, der mit negativen externen Effekten in Verbindung gebracht wird. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.
[2]In dem am 31. Mai 2024 endenden Referenzzeitraums beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da er das Ziel von 20 % an Emittenten mit positiven externen Effekten nicht erreichte. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.
[3]Die Good-Governance- und DNSH-Methodik wurde mit Wirkung vom 26. Mai 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Kennzahlen wurden auf der Grundlage der neuen Methodik berechnet, obwohl sie nicht für den gesamten Referenzzeitraum anwendbar war.

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 31,87 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele
Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit
Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragend gewertet, wenn:
(i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
(ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen; oder
(iii) die Verwendung von Erlösen als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, z. B. grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen
(iv) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

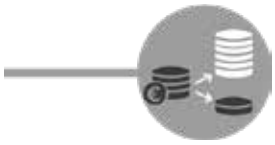
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie positive externe Effekte haben
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
CO2-Fußabdruck	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finanzunternehmen	2,93 %	Irland
Beignet Investor Llc 144A 2049-05-30	Kommunikation	1,49 %	USA
Montenegro (Republic Of) Regs 2027-12-16	Staatsnahe Titel	1,10 %	Montenegro, Republik
Hungary (Government) Regs 2029-07-25	Staatsnahe Titel	0,94 %	Ungarn
Albania (Republic Of) Regs 2028-06-09	Staatsnahe Titel	0,92 %	Albanien
Natwest Group Plc Mtn Regs 2031-11-28	Bankwesen	0,87 %	Vereinigtes Königreich
Lloyds Banking Group Plc 2031-12-15	Bankwesen	0,85 %	Vereinigtes Königreich
North Macedonia Republic Of (Gove Regs 2028-03-10	Staatsnahe Titel	0,83 %	Mazedonien
Ep Infrastructure As Mtn Regs 2033-02-27	Erdgas	0,78 %	Tschechische Republik
Bsf Esg Eur Crp Bd X2 Eur	Fonds	0,75 %	Luxemburg
Mexico (United Mexican States) (Go 2029-09-19	Staatsnahe Titel	0,73 %	Mexiko
Montenegro (Republic Of) Regs 2032-04-01	Staatsnahe Titel	0,72 %	Montenegro, Republik
Banco Santander Sa Mtn Regs 2032-10-04	Bankwesen	0,71 %	Spanien
Morocco (Kingdom Of) Regs 2029-04-02	Staatsnahe Titel	0,65 %	Marokko
Bnp Paribas Sa Mtn Regs 2031-05-24	Bankwesen	0,65 %	Frankreich

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

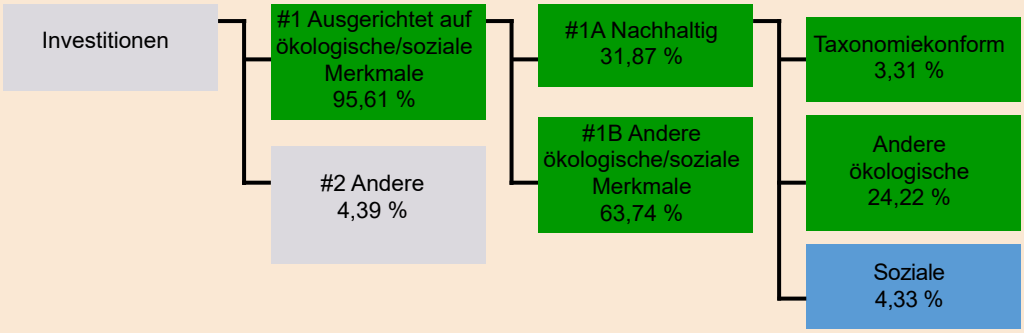
BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	95,61 %	93,76 %	91,22 %	88,37 %
#2 Andere	4,39 %	6,24 %	8,78 %	11,63 %
#1A Nachhaltig	31,87 %	28,09 %	28,41 %	26,89 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	63,74 %	65,67 %	62,81 %	61,48 %
Taxonomiekonforme	3,31 %	2,30 %	1,97 %	0,00 %
Andere ökologische	24,22 %	21,98 %	23,06 %	24,26 %
Soziale	4,33 %	3,81 %	3,38 %	2,63 %

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Bankwesen	Bankwesen	23,12 %
Staatsnahe Titel	Staatsanleihen	14,99 %
Verbrieft	ABS	12,05 %
Staatsnahe Titel	Agency-Anleihen	5,20 %
Elektronik	Elektronik	4,15 %
Staatsanleihen	Staatsanleihen	3,67 %
Versicherung	Lebensversicherung	3,23 %
Verbrieft	Gedeckt	2,90 %
Verbrieft	CMBS	2,84 %
Finanzen, Andere	Finanzen, Andere	2,58 %
Staatsnahe Titel	Kommunalbehörde	2,49 %
Technologie	Technologie	2,29 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,12 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	2,03 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,94 %
Kommunikation	Wireless	1,74 %
Kommunikation	Wirelines	1,73 %
Grundstoffindustrie	Chemikalien	1,40 %
Erdgas	Erdgas	1,27 %
Sonstige Versorger	Sonstige Versorger	1,03 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,03 %
Energie	Unabhängig	0,02 %
Energie	Raffination	0,01 %
Energie	Integriert	0,01 %
Energie	Midstream	-0,01 %

können negativ sein, wenn der Fonds Short-Positionen hält; dies spiegelt ein negatives Netto-Engagement gegenüber diesen Anlagen wider.

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Barclays Industry Classification System) gehalten: Metalle und Bergbau.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 3,31 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[X] Ja:

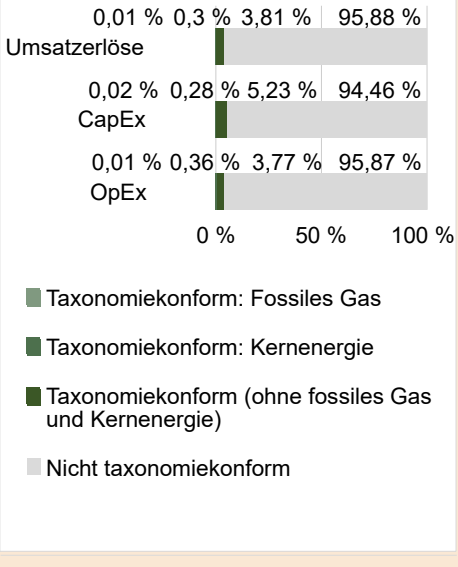
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

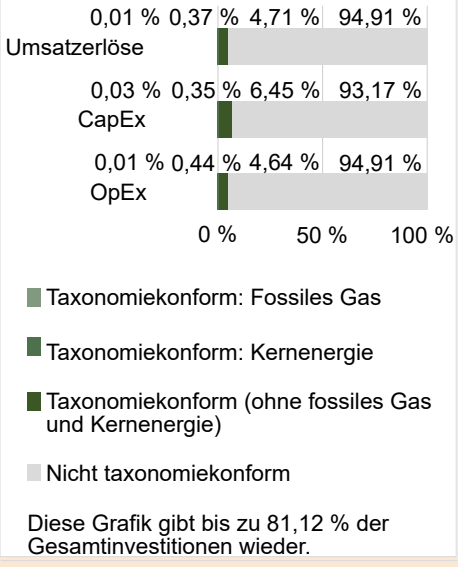
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt bis zu 81,12 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,01 %	0,02 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,30 %	0,28 %	0,36 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	3,81 %	5,23 %	3,77 %
Nicht taxonomiekonform	95,88 %	94,46 %	95,87 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,01 %	0,03 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,37 %	0,35 %	0,44 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	4,71 %	6,45 %	4,64 %
Nicht taxonomiekonform	94,91 %	93,17 %	94,91 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 18,88 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	3,98 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,11 %
Ermöglichende Tätigkeiten	1,28 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	4,12 %	2,73 %	1,97 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 24,22 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 4,33 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen können Barmittel, Derivate sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300UYLRDUZDE2XW97

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Erhöhtes Engagement in Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum Bloomberg Euro Corporate Index (1-3 Years) (80 %) und dem Bloomberg Global Corporate Index (1-3 Years) (20 %) (der „ESG-Meldeindex“) mit positiven externen Effekten verbunden sind
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Ausschluss von Emittenten gemäß den EU-Ausschlussfiltern der Paris-abgestimmten EU-Referenzwerte

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt
Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Investitionen in nachhaltige Anlagen[1]	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	41,15 %	28,54 %	25,82 %	25,70 %
Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse	Vom Fonds gehaltenen Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse, in %	14,80 %	17,05 %	16,34 %	16,93 %
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Erhöhtes Engagement in Anlagen, bei denen im Vergleich zum ESG Bloomberg Euro-Aggregate Index (1-3 Years) (80 %) und Bloomberg Global Aggregate Index (1-3 Years) (20 %) (der „Referenzwert“) davon ausgegangen wird, dass sie mit positiven externen Effekten verbunden sind	Anlagen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum Referenzwert positive externe Effekte aufweisen[2]	48,66 % höher als Referen-zwert	55,18 % höher als Referen-zwert	89,01 % höher als Referen-zwert	77,44 % höher als Referen-zwert
Erhöhtes Engagement in Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte haben	Anlagen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte aufweisen[2]	68,74 % höher als der ESG-Meldeindex	k. A.[2]	k. A.[2]	k. A.[2]
Beibehaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings der Unternehmensemittenten im Portfolio des Fonds, das demjenigen der Unternehmensemittenten des Referenzwerts entspricht, nachdem die untersten 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere aus dem Referenzwert eliminiert wurden.	ESG-Rating im Vergleich zum angepassten Referenzwert[2]	Ziel der Ratingver-besserung erreicht	Ziel der Ratingver-besserung erreicht	Rating Ziel der Ver-besserung erreicht	Rating Ziel der Ver-besserung erreicht

Beibehaltung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings der Unternehmensemittenten im Portfolio des Fonds, das demjenigen der Unternehmensemittenten des ESG-Meldeindex entspricht, nachdem die untersten 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere aus dem ESG-Meldeindex eliminiert wurden	ESG-Rating im Vergleich zum angepassten ESG-Meldeindex[2]	Ziel der Ratingver-besserung erreicht	k. A.[2]	k. A.[2]	k. A.[2]

[1]Mit Wirkung zum 3. Dezember 2025 hat der Fonds seine Verpflichtung zum Halten nachhaltiger Anlagen aufgehoben. Daher stellen die ausgewiesenen Ergebnisse den Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen dar, die während der Laufzeit des Fonds gehalten wurden.

[2]Vom 1. Juni 2022 bis zum 3. Dezember 2025 war der Referenzindex des Fonds die Benchmark, die am 4. Dezember 2025 durch den ESG-Meldeindex ersetzt wurde und bis zum 31. Mai 2026 der Referenzindex des Fonds blieb.

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

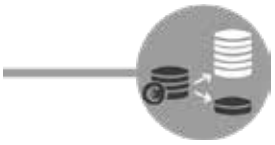
Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Erhöhtes Engagement in Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte haben
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
CO2-Fußabdruck	Investition in Anleihen mit zweckgebundener Verwendung der Erlöse

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finanzunternehmen	2,26 %	Irland
Spain (Kingdom Of) 2028-05-31	Staatsanleihen	1,39 %	Spanien
Axa Sa Mtn Regs 2047-01-17	Versicherung	1,27 %	Frankreich
France (Republic Of) 2028-09-24	Staatsanleihen	1,16 %	Frankreich
British Telecommunications Plc Mtn Regs 2083-12-20	Kommunikation	0,99 %	Vereinigtes Königreich
Natwest Group Plc Mtn Regs 2031-11-28	Bankwesen	0,96 %	Vereinigtes Königreich
Veolia Environnement Sa Regs 2079-12-31	Sonstige Versorger	0,87 %	Frankreich
Allianz Se Regs 2038-09-07	Versicherung	0,86 %	Deutschland
Bank Of Ireland Group Plc Mtn Regs 2032-12-06	Bankwesen	0,83 %	Irland
Nationwide Building Society Mtn Regs 2028-10-29	Bankwesen	0,81 %	Vereinigtes Königreich
Spain (Kingdom Of) 2026-05-31	Staatsanleihen	0,75 %	Spanien
Italy (Republic Of) Regs 2027-07-15	Staatsanleihen	0,73 %	Italien
Electricite De France Sa Regs 2079-12-31	Staatsnahe Titel	0,73 %	Frankreich
Natwest Group Plc Mtn Regs 2030-05-13	Bankwesen	0,70 %	Vereinigtes Königreich
France (Republic Of) Regs 2027-09-24	Staatsanleihen	0,69 %	Frankreich

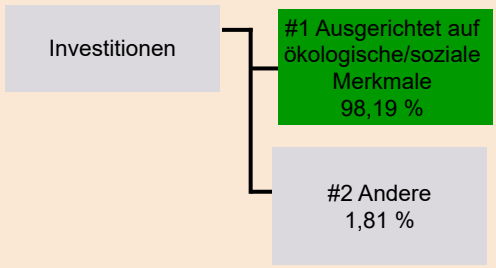


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,19 %	98,86 %	96,08 %	97,65 %
#2 Andere	1,81 %	1,14 %	3,92 %	2,35 %
#1A Nachhaltig	k. A.[1]	28,54 %	25,82 %	25,70 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	k. A.[1]	70,32 %	70,26 %	71,95 %
Taxonomiekonforme	k. A.[1]	2,65 %	1,67 %	0,00 %
Andere ökologische	k. A.[1]	22,39 %	20,04 %	20,71 %
Soziale	k. A.[1]	3,49 %	4,11 %	4,99 %

[1]Mit Wirkung zum 3. Dezember 2025 hat der Fonds seine Verpflichtung zum Halten nachhaltiger Anlagen aufgehoben. Daher werden in der vorstehenden Tabelle nur die Ergebnisse des Fonds für „Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“ und „Andere“ dargestellt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, die 1 % oder mehr der gehaltenen Investitionen ausmachen, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Bankwesen	Bankwesen	31,82 %
Staatsanleihen	Staatsanleihen	9,19 %
Verbrieft	ABS	7,44 %
Elektronik	Elektronik	6,96 %
Verbrieft	Gedeckt	5,48 %
Staatsnahe Titel	Agency-Anleihen	4,02 %
Versicherung	Lebensversicherung	3,44 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile	3,22 %
Kommunikation	Wirelines	2,82 %
Staatsnahe Titel	Kommunalbehörde	2,20 %
Kommunikation	Wireless	2,19 %
Technologie	Technologie	2,17 %
Staatsnahe Titel	Staatsanleihen	1,97 %
Verbrieft	CMBS	1,89 %
Finanzen, Andere	Finanzen, Andere	1,72 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Lebensmittel und Getränke	1,68 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	1,65 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	1,61 %
Sonstige Versorger	Sonstige Versorger	1,49 %
Staatsnahe Titel	Supranationale Emittenten	1,43 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	1,01 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Barclays Industry Classification System) gehalten: integriert, unabhängig, Midstream, Ölfelddienstleistungen, Raffinerien oder Metalle und Bergbau.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[X] Ja:

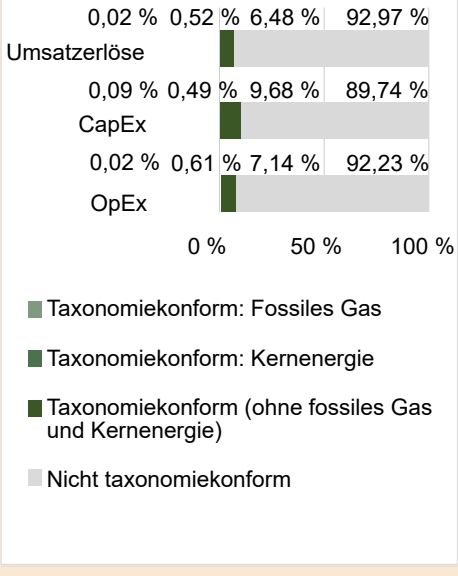
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

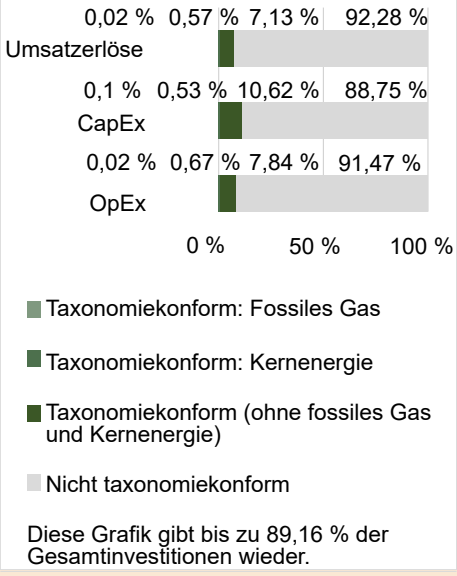
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt bis zu 89,16 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,02 %	0,09 %	0,02 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,52 %	0,49 %	0,61 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	6,48 %	9,68 %	7,14 %
Nicht taxonomiekonform	92,97 %	89,74 %	92,23 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,02 %	0,10 %	0,02 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,57 %	0,53 %	0,67 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	7,13 %	10,62 %	7,84 %
Nicht taxonomiekonform	92,28 %	88,75 %	91,47 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 10,84 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	6,80 %
Anpassung an den Klimawandel	0,02 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,31 %
Ermöglichende Tätigkeiten	2,89 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	7,02 %	2,97 %	1,67 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen können Barmittel, Derivate sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Euro Short Duration Corporate Bond Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock European Select Strategies Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock European Select Strategies Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493002GBS41T4V45F34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** | ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Select Strategies Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Erhöhtes Engagement in Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) (75 %) und dem MSCI Europe Index (Hedged EUR) (25 %) (der „ESG-Meldeindex“) mit positiven externen Effekten verbunden sind
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Erhöhtes Engagement in Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte haben	Anlagen, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zum ESG-Meldeindex positive externe Effekte aufweisen	49,26 % höher als der ESG-Meldeindex	21,61 % höher als der ESG-Meldeindex	15,95 % höher als der ESG-Meldeindex	k. A.[1]
Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	k. A.[1]
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Select Strategies Fund

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

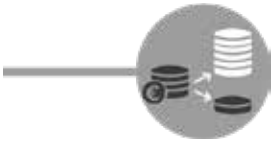
Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Beschränkung von Investitionen in Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie negative externe Effekte verursachen
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen).

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Select Strategies Fund



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK LEAF Fund Agency Acc T0 Eur	Finanzunternehmen	2,88 %	Irland
Engie Sa	Erdgas	0,93 %	Frankreich
Astrazeneca Plc	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,92 %	Vereinigtes Königreich
Caixabank Sa	Bankwesen	0,92 %	Spanien
Intesa Sanpaolo	Bankwesen	0,91 %	Italien
Kbc Groep	Bankwesen	0,86 %	Belgien
Legrand Sa	Investitionsgüter	0,84 %	Frankreich
Siemens N Ag	Investitionsgüter	0,82 %	Deutschland
Assa Abloy B	Investitionsgüter	0,77 %	Schweden
Kone	Investitionsgüter	0,75 %	Finnland
Danone Sa	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,75 %	Frankreich
Industria De Diseno Textil Sa	Zyklische Konsumgüter	0,73 %	Spanien
Unicredit	Bankwesen	0,72 %	Italien
Uk Conv Gilt Regs 2053-07-31	Staatsanleihen	0,69 %	Vereinigtes Königreich
Iberdrola Sa	Elektronik	0,66 %	Spanien

BlackRock European Select Strategies Fund

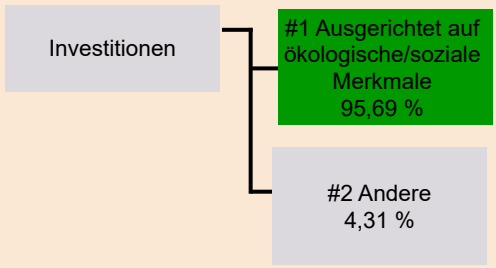


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	95,69 %	95,75 %	94,44 %	k. A.[1]
#2 Andere	4,31 %	4,25 %	5,56 %	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Bankwesen	Bankwesen	20,38 %
Staatsanleihen	Staatsanleihen	16,61 %
Verbrieft	Gedeckt	5,68 %
Staatsnahe Titel	Agency-Anleihen	5,20 %
Elektronik	Elektronik	4,60 %
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	3,91 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	3,78 %
Versicherung	Lebensversicherung	3,07 %
Staatsnahe Titel	Staatsanleihen	2,84 %
Investitionsgüter	Baustoffe	2,71 %
Verbrieft	ABS	2,42 %
Technologie	Technologie	1,90 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,88 %
Staatsnahe Titel	Kommunalbehörde	1,85 %
Staatsnahe Titel	Supranationale Emittenten	1,71 %
Grundstoffindustrie	Chemikalien	1,65 %
Energie	Integriert	1,51 %
Erdgas	Erdgas	1,48 %
Finanzen, Andere	Finanzen, Andere	1,45 %
Kommunikation	Wireless	1,25 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhändler	1,10 %
Kommunikation	Wirelines	1,02 %
Energie	Midstream	0,08 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,02 %
Energie	Unabhängig	0,00 %
Energie	Raffination	-0,00 %

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums Investitionen in Energiesektoren, die aufgrund des geringen Umfangs dieser Investitionen und der Rundung auf zwei Dezimalstellen in der Tabelle jedoch mit 0,00 % dargestellt werden.

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Barclays Industry Classification System) gehalten: Metalle und Bergbau.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Select Strategies Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[X] Ja:

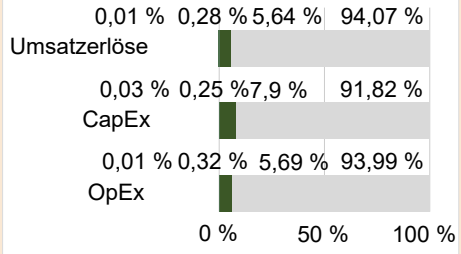
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



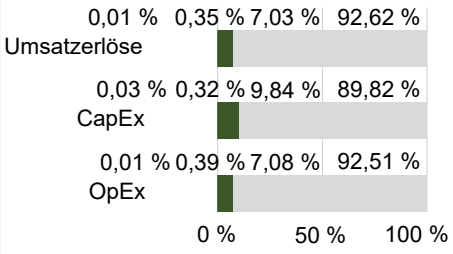
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 80,28 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Select Strategies Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,01 %	0,03 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,28 %	0,25 %	0,32 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	5,64 %	7,90 %	5,69 %
Nicht taxonomiekonform	94,07 %	91,82 %	93,99 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,01 %	0,03 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,35 %	0,32 %	0,39 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	7,03 %	9,84 %	7,08 %
Nicht taxonomiekonform	92,62 %	89,82 %	92,51 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 19,72 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	5,43 %
Anpassung an den Klimawandel	0,04 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,16 %
Ermöglichende Tätigkeiten	2,72 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	5,93 %	3,22 %	1,79 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Select Strategies Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen" aufgeführten Investitionen können Derivate, Barmittel und Anteile oder Aktien von OGA und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300X1JZDUCHO0GO16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Der Fonds verwendet die proprietäre Fundamentaldaten-Methodik von BlackRock. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Emittenten investieren, die ein Engagement in Kernwaffen, fossilen Brennstoffen, Tabak und zivilen Feuerwaffen aufweisen. Grundlage für diese Investitionen ist, dass sich die Emittenten „im Übergang“ befinden und sich darauf konzentrieren, Nachhaltigkeitskriterien zu erfüllen. Emittenten, die den nachstehenden Prüfkriterien nicht gerecht werden, sind jedoch von Investitionen ausgeschlossen
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der direkten Beteiligung an der Herstellung nuklearer Sprengköpfe erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Großhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten mit Sitz in den USA, die Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen herstellen, die für den Einzelhandel an Zivilisten bestimmt sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion oder dem Einzelhandel von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

Der Fonds wurde am 23. April 2026 aufgelöst und die in der vorstehenden Tabelle veröffentlichten Daten sind repräsentativ für die zum 27. Februar 2026 gehaltenen Anlagen, also die aktuellsten Daten vor der Auflösung.

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

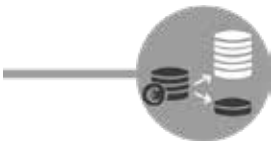
BlackRock European Unconstrained Equity Fund



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 27. Februar 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
London Stock Exchange Group Plc	Finanzunternehmen	7,48 %	Vereinigtes Königreich
Asml Holding Nv	Informationstechnologie	7,42 %	Niederlande
Airbus Group	Industrie	7,31 %	Niederlande
Novozymes B	Grundstoffe	6,72 %	Dänemark
Experian Plc	Industrie	6,16 %	Irland
Mtu Aero Engines Holding Ag	Industrie	4,90 %	Deutschland
Loreal Sa	Basiskonsumgüter	4,79 %	Frankreich
Kingspan Group Plc	Industrie	4,66 %	Irland
Siemens Energy N Ag	Industrie	4,57 %	Deutschland
Relx Plc	Industrie	4,30 %	Vereinigtes Königreich
Thales Sa	Industrie	4,29 %	Frankreich
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	4,19 %	USA
Vertiv Holdings Class A	Industrie	4,14 %	USA
Adyen Nv	Finanzunternehmen	4,10 %	Niederlande
Autotrader Group Plc	Kommunikation	4,04 %	Vereinigtes Königreich

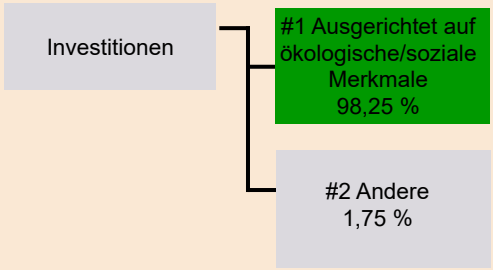


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,25 %	99,79 %	98,77 %	99,51 %
#2 Andere	1,75 %	0,21 %	1,23 %	0,49 %

Der Fonds wurde am 23. April 2026 aufgelöst und die in der vorstehenden Tabelle veröffentlichten Daten sind repräsentativ für die zum 27. Februar 2026 gehaltenen Anlagen, also die aktuellsten Daten vor der Auflösung.

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Industrie	Investitionsgüter	37,12 %
Finanzunternehmen	Finanzdienstleistungen	13,22 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	10,47 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	8,24 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,58 %
Grundstoffe	Grundstoffe	6,77 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	5,38 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,82 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	3,26 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	1,48 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,06 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification System) gehalten: Öl- und Gasexploration und -förderung, Öl- und Gasbohrungen, Öl- und Gaslagerung und -transport, Öl- und Gasraffination und -vermarktung, Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen oder Kohle und Brennstoffe.

Der Fonds wurde am 23. April 2026 aufgelöst und die in der vorstehenden Tabelle veröffentlichten Daten sind repräsentativ für die zum 27. Februar 2026 gehaltenen Anlagen, also die aktuellsten Daten vor der Auflösung.

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

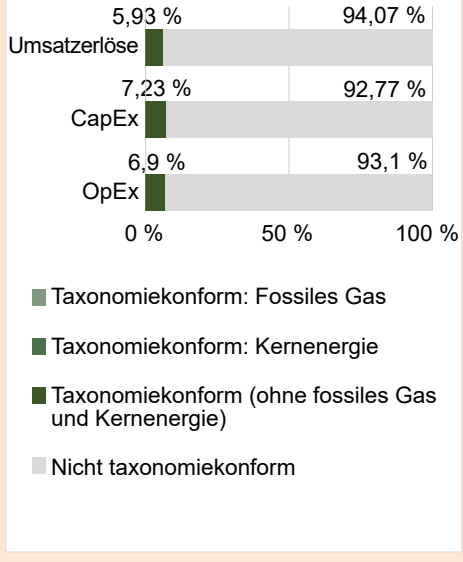
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

	Ja:
	In fossiles Gas
	In Kernenergie
X	Nein

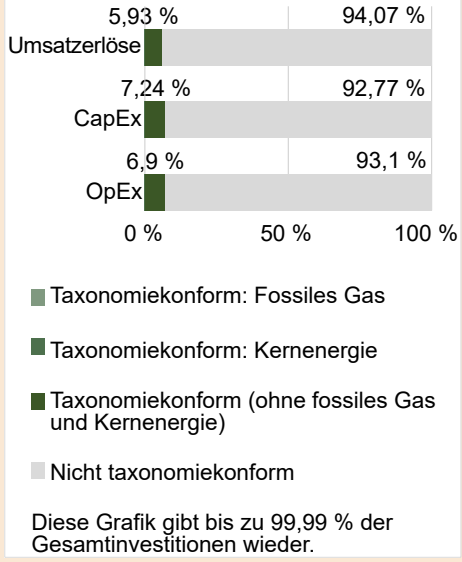
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt bis zu 99,99 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	5,93 %	7,23 %	6,90 %
Nicht taxonomiekonform	94,07 %	92,77 %	93,10 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	5,93 %	7,24 %	6,90 %
Nicht taxonomiekonform	94,07 %	92,77 %	93,10 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,01 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	5,61 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

In Bezug auf den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,76 %
Ermöglichende Tätigkeiten	3,00 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	5,93 %	1,74 %	0,15 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen" aufgeführten Investitionen können Barmittel, Derivate sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock European Unconstrained Equity Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JUM2QH2BC6E941

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75,20 % an nachhaltigen Investitionen

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Global Real Asset Securities Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50 %) und FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50 %) (der „Index“)
Investitionen in nachhaltige Anlagen
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index
Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit bestimmten Arten von umstrittenen Waffen in Verbindung stehen, darunter Streumunition, Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, biologische/chemische Waffen, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und Brandwaffen
Ausschluss von Emittenten, die eine Beteiligung an oder Verbindungen zu der Produktion von Tabakerzeugnissen aufweisen
Ausschluss von Emittenten, die eine Beteiligung an oder Verbindungen zu der Produktion, dem Vertrieb, der Lizenzierung, dem Einzelhandel oder der Lieferung von Tabak oder tabakbezogenen Produkten aufweisen
Ausschluss von Emittenten, , die eine Beteiligung an oder Verbindungen zu der Herstellung oder dem Vertrieb von Schusswaffen und Kleinwaffenmunition für zivile Märkte aufweisen
Beschränkung von Direktinvestitionen von Emittenten, die an der Gewinnung oder Stromerzeugung unter Verwendung von Kraftwerkskohle oder Teersand (auch bekannt als Ölsand) beteiligt sind
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt
Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Aufrechterhaltung einer geringeren Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds), die unter der des Index liegt	Kohlenstoffemissions-intensität im Verhältnis zum Index	12,24 % niedriger als der Index	28,10 % niedriger als Index[3]	25,68 % niedriger als Index[3]	k. A.[1]
Investitionen in nachhaltige Anlagen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	75,20 %[2]	73,96 %	77,33 %	k. A.[1]
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Index, in %	1,43 % höher als der Index	3,60 % höher als Index[3]	6,11 % höher als Index[3]	k. A.[1]
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.
[2]Die Good-Governance- und DNSH-Methodik wurde mit Wirkung vom 26. Mai 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Kennzahlen wurden auf der Grundlage der neuen Methodik berechnet, obwohl sie nicht für den gesamten Referenzzeitraum anwendbar war.
[3]Die Vergleichsinformationen wurden angepasst, um sie an die Darstellung und die Berechnungsgrundlage des laufenden Jahres anzupassen.

….. und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 75,20 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele
Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit
Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragend gewertet, wenn: (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
(ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen; oder
(iii) die Verwendung von Erlösen als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, z. B. grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

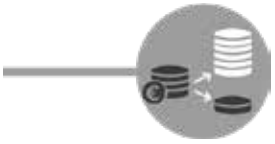
BlackRock Global Real Asset Securities Fund



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität für den Fonds, die unter der des Index liegt.
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität für den Fonds, die unter der des Index liegt.
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Beschränkung von Direktinvestitionen von Emittenten, die an der Gewinnung oder Stromerzeugung unter Verwendung von Kraftwerkskohle oder Teersand (auch bekannt als Ölsand) beteiligt sind
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit bestimmten Arten von umstrittenen Waffen in Verbindung stehen, darunter Streumunition, Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, biologische/chemische Waffen, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und Brandwaffen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

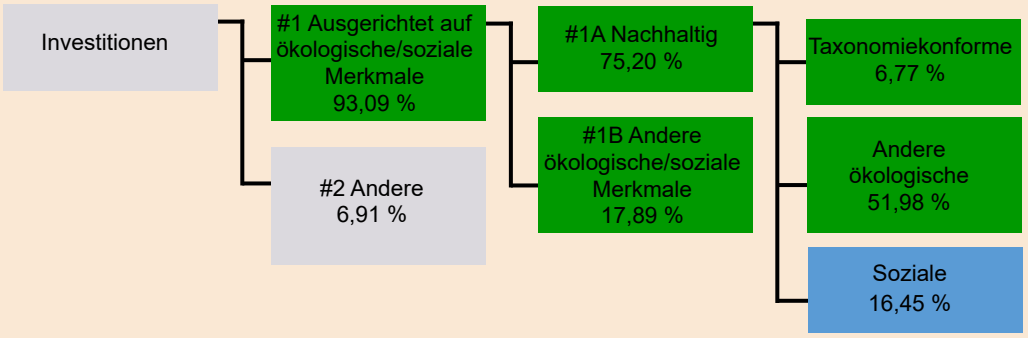
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK ICS Usd Leaf Agency Dist	Finanzunternehmen	3,27 %	Irland
Equinix Reit Inc	Immobilien	3,03 %	USA
Iron Mountain Inc	Immobilien	2,44 %	USA
National Grid Plc	Versorger	2,22 %	Vereinigtes Königreich
Leg Immobilien N	Immobilien	2,02 %	Deutschland
Caretrust Reit Inc	Immobilien	1,96 %	USA
Scentre Group	Immobilien	1,91 %	Australien
Regency Centers Reit Corp	Immobilien	1,90 %	USA
Terna Rete Elettrica Nazionale	Versorger	1,90 %	Italien
Digital Realty Trust Reit Inc	Immobilien	1,87 %	USA
Land Securities Group Reit Plc	Immobilien	1,83 %	Vereinigtes Königreich
Unite Group Plc	Immobilien	1,82 %	Vereinigtes Königreich
Crown Castle Inc	Immobilien	1,81 %	USA
Aedifica Nv	Immobilien	1,72 %	Belgien
Nextdc Ltd	Informationstechnologie	1,60 %	Australien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	93,09 %	94,69 %	95,76 %	k. A.[1]
#2 Andere	6,91 %	5,31 %	4,24 %	k. A.[1]
#1A Nachhaltig	75,20 %	73,96 %	77,33 %	k. A.[1]
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	17,89 %	20,73 %	18,43 %	k. A.[1]
Taxonomiekonforme	6,77 %	9,74 %	10,91 %	k. A.[1]
Andere ökologische	51,98 %	46,70 %	45,91 %	k. A.[1]
Soziale	16,45 %	17,52 %	20,52 %	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, die 1 % oder mehr der gehaltenen Investitionen ausmachen, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Immobilien	Aktien, Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs)	52,79 %
Versorger	Versorger	19,13 %
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	6,72 %
Industrie	Transport	5,99 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	2,76 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,91 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	1,57 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	1,06 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasindustrie, Öl- und Gasexploration und -förderung, Öl- und Gasbohrungen, Öl- und Gasraffination und -vermarktung, Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen oder Kohle und Brennstoffe.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 6,77 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

[X] Ja:

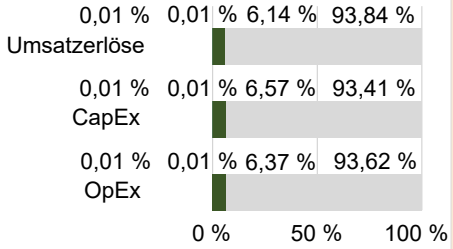
[X] In fossiles Gas [X] In Kernenergie

[ ] Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



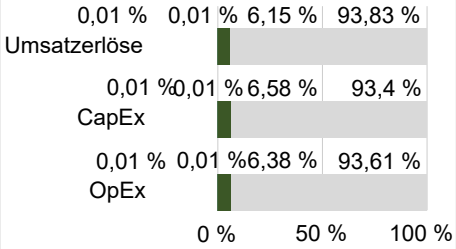
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 99,87 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	6,14 %	6,57 %	6,37 %
Nicht taxonomiekonform	93,84 %	93,41 %	93,62 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	6,15 %	6,58 %	6,38 %
Nicht taxonomiekonform	93,83 %	93,40 %	93,61 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,11 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	7,32 %
Anpassung an den Klimawandel	0,32 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

In Bezug auf den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,03 %
Ermöglichende Tätigkeiten	2,11 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	6,16 %	9,92 %	12,04 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 51,98 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 16,45 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen können Derivate, Barmittel und Anteile oder Aktien von OGA und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Global Real Asset Securities Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300TP6J1LXOSC2P22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Positionen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen, die ein positives ESG-Ziel oder -Ergebnis verfolgen, oder, im Falle von Engagements in Staatsanleihen, Referenzindizes nachbilden, die ESG-Anforderungen enthalten oder aus Anleihen bestehen, die von Regierungen begeben wurden, die ein staatliches ESG-Rating von mindestens BB (gemäß der Definition von ESG-Drittdatenanbietern) aufweisen, und bei denen es sich in beiden Fällen Organismen für gemeinsame Anlagen mit einem an die Offenlegungsverordnung angepassten Status handelt
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum MSCI All Country World Index und Bloomberg Multiverse Index (der „Referenzindex“)
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf dem Unternehmenswert einschließlich Barmitteln, „EVIC“) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Positionen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen, die ein positives ESG-Ziel oder -Ergebnis anstreben (wie oben beschrieben)	Positionen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen, in % (wie oben beschrieben)	99,81 %	97,78 %	93,83 %	92,65 %
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Referenzindex	Verbesserung des ESG-Score im Verhältnis zum Referenzindex, in %	1,58 %	2,50 %	1,55 %	1,18 %
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf EVIC) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Referenzindex, in %	35,89 %	41,50 %	42,13 %	40,28 %

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

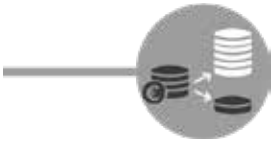
BlackRock MyMap Plus Conservative Fund



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares Us Enhanced Equity U Usd A	ETF	14,46 %	Irland
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finanzunternehmen	7,58 %	Irland
iShares World Equity Factor Usdha	ETF	7,11 %	Irland
iShares $ Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finanzunternehmen	6,95 %	Irland
iShares Eur Cash Ucits Etf Eda	ETF	5,89 %	Irland
iShares Eb.Rexx Government Germany	Finanzunternehmen	4,75 %	Deutschland
iShares Emerging Markets Enh Usd A	ETF	4,67 %	Irland
iShares $ Tips Ucits Etf	Finanzunternehmen	4,25 %	Irland
iShares Jpm Adv $ Em Bond Usd A	ETF	3,96 %	Irland
iShares Eur Corp Bond Enhanced	ETF	3,86 %	Irland
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	3,83 %	Irland
iShares $ Corp Bond Enhanced Usdha	ETF	3,82 %	Irland
iShares $ Trsy Bond 3-7 Yr Ucits Etf	Finanzunternehmen	3,70 %	Irland
iShares Physical Gold Etc	Finanzunternehmen	3,01 %	Irland
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Finanzunternehmen	2,24 %	Irland

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

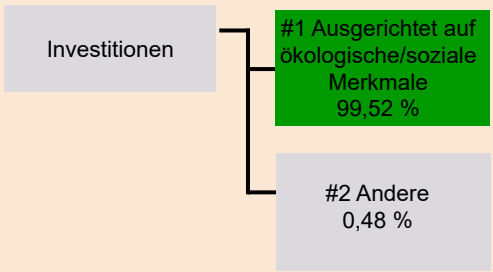


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,52 %	100,00 %	93,83 %	92,65 %
#2 Andere	0,48 %	0,00 %[1]	6,17 %	7,35 %

[1]In Bezug auf den am 31. Mai 2025 endenden Referenzzeitraum betrug das Netto-Engagement in unter „Andere“ aufgeführten Vermögenswerten aufgrund der vom Fonds gehaltenen Derivatepositionen -0,15 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Staatsanleihen	Staatsanleihen	35,74 %
Finanzunternehmen	Banken	4,96 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,77 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	3,89 %
Industrie	Investitionsgüter	3,74 %
Finanzunternehmen	Finanzdienstleistungen	3,66 %
Staatsnahe Titel	Staatsanleihen	3,36 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	3,25 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	3,11 %
ETF	ETF	3,09 %
Andere	Andere	3,01 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,44 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,19 %
Finanzunternehmen	Versicherung	1,56 %
Grundstoffe	Grundstoffe	1,37 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,36 %
Versorger	Versorger	1,32 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,31 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	1,01 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,78 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,22 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,19 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,17 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,05 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,02 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,01 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

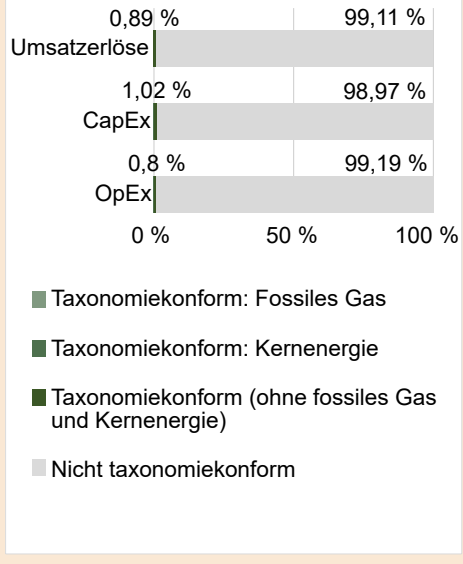
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

	Ja:	
	In fossiles Gas	In Kernenergie
X	Nein	

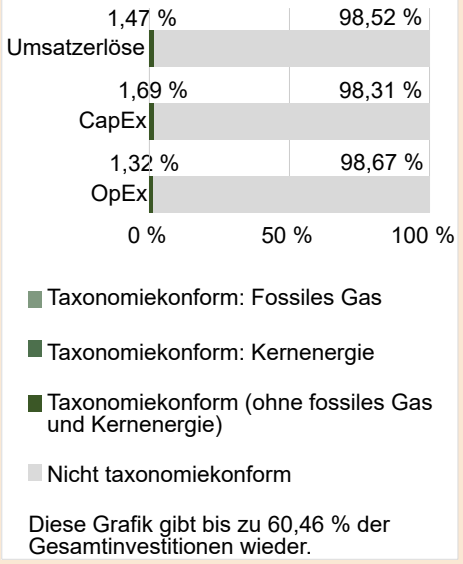
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt bis zu 60,46 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,89 %	1,02 %	0,80 %
Nicht taxonomiekonform	99,11 %	98,97 %	99,19 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,47 %	1,69 %	1,32 %
Nicht taxonomiekonform	98,52 %	98,31 %	98,67 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 39,54 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,86 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

In Bezug auf den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,03 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,43 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,89 %	1,23 %	0,63 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen können Derivate, Barmittel und Anteile oder Aktien von OGA und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Conservative Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100OG875X5JDSZ417

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Positionen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen, die ein positives ESG-Ziel oder -Ergebnis verfolgen, oder, im Falle von Engagements in Staatsanleihen, Referenzindizes nachbilden, die ESG-Anforderungen enthalten oder aus Anleihen bestehen, die von Regierungen begeben wurden, die ein staatliches ESG-Rating von mindestens BB (gemäß der Definition von ESG-Drittdatenanbietern) aufweisen, und bei denen es sich in beiden Fällen Organismen für gemeinsame Anlagen mit einem an die Offenlegungsverordnung angepassten Status handelt
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum MSCI All Country World Index und Bloomberg Multiverse Index (der „Referenzindex“)
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf dem Unternehmenswert einschließlich Barmitteln, „EVIC“) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Positionen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen, die ein positives ESG-Ziel oder -Ergebnis anstreben (wie oben beschrieben)	Positionen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen, in % (wie oben beschrieben)	99,75 %	86,26 %	94,88 %	95,03 %
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Referenzindex	Verbesserung des ESG-Score im Verhältnis zum Referenzindex, in %	4,10 %	6,04 %	1,70 %	1,25 %
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf EVIC) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Referenzindex, in %	45,71 %	55,26 %	40,50 %	42,53 %

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

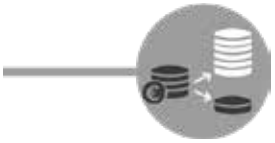
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares Eur Cash Ucits Etf Eda	ETF	10,57 %	Irland
iShares Us Enhanced Equity U Usd A	ETF	8,43 %	Irland
iShares Eb.Rexx Government Germany	Finanzunternehmen	7,83 %	Deutschland
iShares $ Trsy Bond 3-7 Yr Ucits Etf	Finanzunternehmen	7,72 %	Irland
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finanzunternehmen	6,90 %	Irland
iShares $ Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finanzunternehmen	6,63 %	Irland
iShares Eur Corp Bond Enhanced	ETF	5,66 %	Irland
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	5,12 %	Irland
iShares Jpm Adv $ Em Bond Usd A	ETF	4,46 %	Irland
iShares $ Tips Ucits Etf	Finanzunternehmen	3,96 %	Irland
iShares $ Corp Bond Enhanced Usdha	ETF	3,92 %	Irland
iShares World Equity Factor Usdha	ETF	3,81 %	Irland
iShares Physical Gold Etc	Finanzunternehmen	3,35 %	Irland
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Finanzunternehmen	2,72 %	Irland
iShares Emerging Markets Enh Usd A	ETF	2,61 %	Irland

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

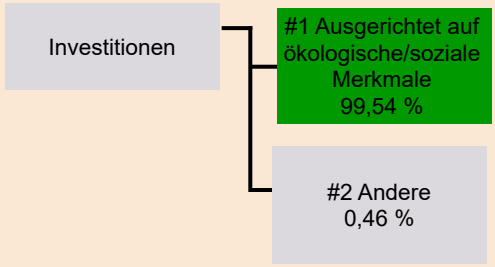
BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,54 %	100,00 %	94,88 %	95,03 %
#2 Andere	0,46 %	0,00 %[1]	5,12 %	4,97 %

[1]In Bezug auf den am 31. Mai 2025 endenden Referenzzeitraum betrug das Netto-Engagement in unter „Andere“ aufgeführten Vermögenswerten aufgrund der vom Fonds gehaltenen Derivatepositionen -0,07 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Staatsanleihen	Staatsanleihen	44,14 %
Finanzunternehmen	Banken	4,56 %
Staatsnahe Titel	Staatsanleihen	3,79 %
Andere	Andere	3,35 %
ETF	ETF	3,19 %
Finanzunternehmen	Finanzdienstleistungen	3,00 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,78 %
Industrie	Investitionsgüter	2,38 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	2,33 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	1,99 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	1,78 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,47 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	1,45 %
Staatsnahe Titel	Agency-Anleihen	1,31 %
Versorger	Versorger	1,20 %
Grundstoffe	Grundstoffe	1,08 %
Finanzunternehmen	Versicherung	1,00 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,60 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,20 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,16 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,12 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,04 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,02 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,01 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

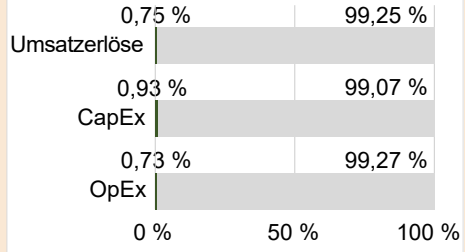
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

	Ja:
	In fossiles Gas
	In Kernenergie
X	Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



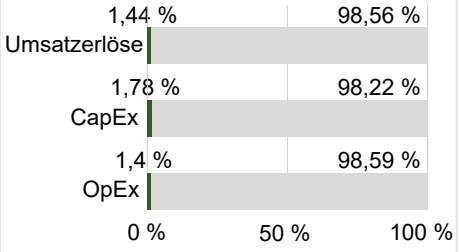
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 51,82 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,75 %	0,93 %	0,73 %
Nicht taxonomiekonform	99,25 %	99,07 %	99,27 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,44 %	1,78 %	1,40 %
Nicht taxonomiekonform	98,56 %	98,22 %	98,59 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 48,18 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,74 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,03 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,31 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,75 %	0,77 %	0,40 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen" aufgeführten Investitionen können Derivate, Barmittel und Anteile oder Aktien von OGA und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Defensive Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
222100YIE4XCGO4XH670

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Positionen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen, die ein positives ESG-Ziel oder -Ergebnis verfolgen, oder, im Falle von Engagements in Staatsanleihen, Referenzindizes nachbilden, die ESG-Anforderungen enthalten oder aus Anleihen bestehen, die von Regierungen begeben wurden, die ein staatliches ESG-Rating von mindestens BB (gemäß der Definition von ESG-Drittdatenanbietern) aufweisen, und bei denen es sich in beiden Fällen Organismen für gemeinsame Anlagen mit einem an die Offenlegungsverordnung angepassten Status handelt
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum MSCI All Country World Index und Bloomberg Multiverse Index (der „Referenzindex“)
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf dem Unternehmenswert einschließlich Barmitteln, „EVIC“) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Positionen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen, die ein positives ESG-Ziel oder -Ergebnis anstreben (wie oben beschrieben)	Positionen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen, in % (wie oben beschrieben)	99,87 %	96,95 %	91,41 %	85,08 %
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Referenzindex	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Referenzindex, in %	1,39 %	3,08 %	4,53 %	5,95 %
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf EVIC) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Referenzindex, in %	32,79 %	44,55 %	44,70 %	34,80 %

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

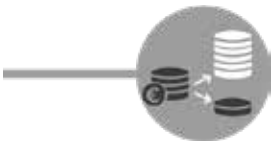
BlackRock MyMap Plus Growth Fund



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf dem Unternehmenswert einschließlich Barmitteln, „EVIC“) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf dem Unternehmenswert einschließlich Barmitteln, „EVIC“) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares MSCI Usa Scrned Ucits Etf	ETF	18,73 %	Irland
iShares Us Enhanced Equity U Usd A	ETF	18,07 %	Irland
iShares Emerging Markets Enh Usd A	ETF	9,55 %	Irland
iShares Europe Equi Enhanced Eur A	ETF	7,73 %	Irland
iShares MSCI Usa Ctb En Esg Ucits Etf	ETF	5,99 %	Irland
iShares World Equity Factor Usdha	ETF	4,64 %	Irland
iShares Eur Cash Ucits Etf Eda	ETF	3,57 %	Irland
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finanzunternehmen	3,20 %	Irland
iShares MSCI Jpn Ctb En Esg Ucits Etf	ETF	2,92 %	Irland
iShares Physical Gold Etc	Finanzunternehmen	2,87 %	Irland
iShares MSCI Wld Info Tech Adv Usd D	ETF	1,77 %	Irland
iShares MSCI Wld Indst Sctr Adv Usd D	ETF	1,72 %	Irland
iShares MSCI Wld Fincl Sctr Adv Usd D	ETF	1,64 %	Irland
iShares $ Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finanzunternehmen	1,62 %	Irland
iShares MSCI World Comm Adv Usd D	ETF	1,62 %	Irland

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

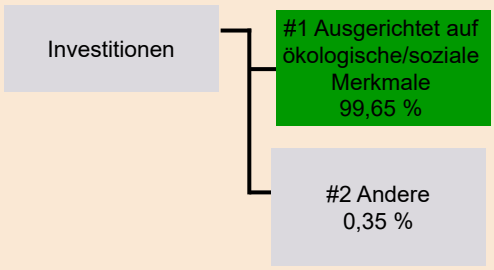


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,65 %	100,00 %	91,41 %	85,08 %
#2 Andere	0,35 %	0,00 %[1]	8,59 %	14,92 %

[1]In Bezug auf den am 31. Mai 2025 endenden Referenzzeitraum betrug das Netto-Engagement in unter „Andere“ aufgeführten Vermögenswerten aufgrund der vom Fonds gehaltenen Derivatepositionen -0,17 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,95 %
Staatsanleihen	Staatsanleihen	7,41 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	7,08 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	7,03 %
Industrie	Investitionsgüter	6,86 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	6,73 %
Finanzunternehmen	Banken	6,16 %
Finanzunternehmen	Finanzdienstleistungen	5,49 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	4,96 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,42 %
Andere	Andere	2,87 %
Finanzunternehmen	Versicherung	2,58 %
Grundstoffe	Grundstoffe	2,23 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	2,18 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	2,03 %
Versorger	Versorger	1,67 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,61 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,43 %
Industrie	Transport	1,30 %
Immobilien	Aktien, Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs)	1,25 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,24 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,23 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke, Tabak	1,17 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,08 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,32 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,27 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,19 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,18 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,02 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,01 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

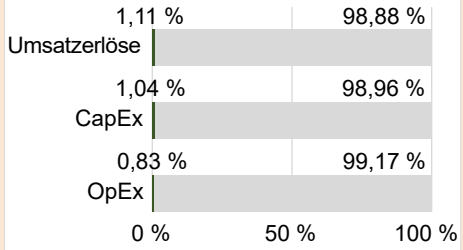
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

	Ja:
	In fossiles Gas
	In Kernenergie
X	Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



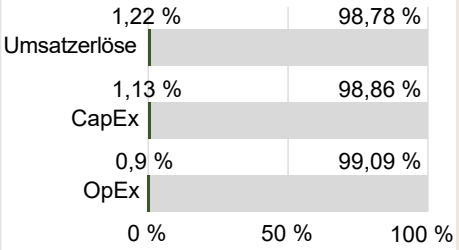
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 91,32 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,11 %	1,04 %	0,83 %
Nicht taxonomiekonform	98,88 %	98,96 %	99,17 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,22 %	1,13 %	0,90 %
Nicht taxonomiekonform	98,78 %	98,86 %	99,09 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 8,68 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	1,07 %
Anpassung an den Klimawandel	0,02 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,05 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,63 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	1,11 %	2,00 %	0,93 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Growth Fund

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen" aufgeführten Investitionen können Derivate, Barmittel und Anteile oder Aktien von OGA und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Growth Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2221005JLXKBTXXTSV51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Positionen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen, die ein positives ESG-Ziel oder -Ergebnis verfolgen, oder, im Falle von Engagements in Staatsanleihen, Referenzindizes nachbilden, die ESG-Anforderungen enthalten oder aus Anleihen bestehen, die von Regierungen begeben wurden, die ein staatliches ESG-Rating von mindestens BB (gemäß der Definition von ESG-Drittdatenanbietern) aufweisen, und bei denen es sich in beiden Fällen Organismen für gemeinsame Anlagen mit einem an die Offenlegungsverordnung angepassten Status handelt
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum MSCI All Country World Index und Bloomberg Multiverse Index (der „Referenzindex“)
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf dem Unternehmenswert einschließlich Barmitteln, „EVIC“) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Positionen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen, die ein positives ESG-Ziel oder -Ergebnis anstreben (wie oben beschrieben)	Positionen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen, in % (wie oben beschrieben)	99,84 %	91,96 %	92,08 %	90,32 %
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Referenzindex	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Referenzindex, in %	1,17 %	2,60 %	1,73 %	2,58 %
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (basierend auf EVIC) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Referenzindex, in %	33,45 %	45,28 %	41,73 %	35,35 %

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

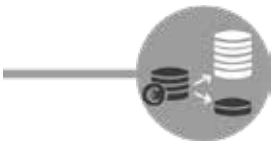
BlackRock MyMap Plus Moderate Fund



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Verhältnis zum Referenzindex um 30 %



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
iShares Us Enhanced Equity U Usd A	ETF	17,88 %	Irland
iShares Eur Govt Bond Climate Ucit	Finanzunternehmen	9,28 %	Irland
iShares $ Tsy Bond 7-10Yr Ucits Etf	Finanzunternehmen	7,62 %	Irland
iShares Emerging Markets Enh Usd A	ETF	5,89 %	Irland
iShares MSCI Usa Scrned Ucits Etf	ETF	5,71 %	Irland
iShares $ Trsy Bond 3-7 Yr Ucits Etf	Finanzunternehmen	4,61 %	Irland
iShares $ Tips Ucits Etf	Finanzunternehmen	4,37 %	Irland
iShares Europe Equi Enhanced Eur A	ETF	3,85 %	Irland
iShares World Equity Factor Usdha	ETF	3,57 %	Irland
iShares Eur Cash Ucits Etf Eda	ETF	3,35 %	Irland
iShares Euro Corp Bond Esg U Eur A	ETF	3,03 %	Irland
iShares Physical Gold Etc	Finanzunternehmen	2,88 %	Irland
iShares Eb.Rexx Government Germany	Finanzunternehmen	2,69 %	Deutschland
iShares China Cny Bond Ucits Usd Hd D	ETF	2,50 %	Irland
iShares Jpm Em Lcal Gvt Bd Etf Dst	Finanzunternehmen	1,80 %	Irland

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

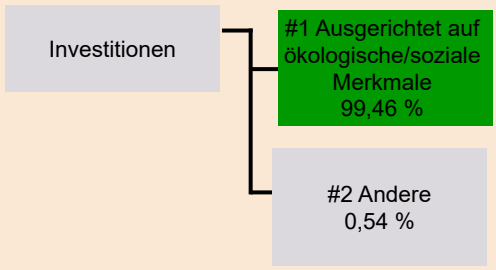


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,46 %	100,00 %	92,08 %	90,32 %
#2 Andere	0,54 %	0,00 %[1]	7,92 %	9,68 %

[1]In Bezug auf den am 31. Mai 2025 endenden Referenzzeitraum betrug das Netto-Engagement in unter „Andere“ aufgeführten Vermögenswerten aufgrund der vom Fonds gehaltenen Derivatepositionen -0,13 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Staatsanleihen	Staatsanleihen	35,28 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,17 %
Finanzunternehmen	Banken	5,47 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	4,35 %
Industrie	Investitionsgüter	4,21 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	4,08 %
Finanzunternehmen	Finanzdienstleistungen	4,01 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	3,85 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,90 %
Andere	Andere	2,88 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,73 %
Finanzunternehmen	Versicherung	1,68 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,53 %
Staatsnahe Titel	Staatsanleihen	1,51 %
Grundstoffe	Grundstoffe	1,51 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,46 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	1,37 %
Versorger	Versorger	1,21 %
ETF	ETF	1,07 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,87 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,17 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,17 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,14 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,07 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,01 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,01 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

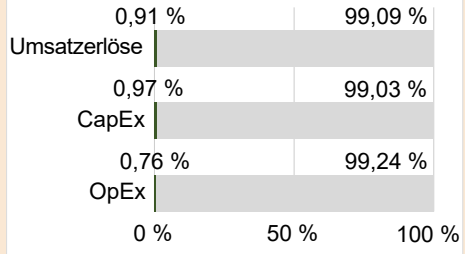
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

	Ja:
	In fossiles Gas
	In Kernenergie
X	Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



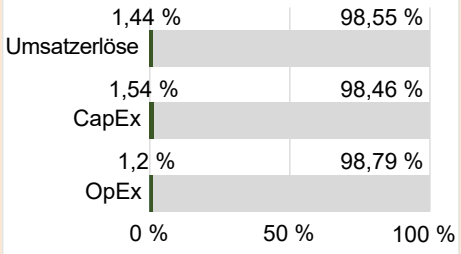
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 62,68 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,91 %	0,97 %	0,76 %
Nicht taxonomiekonform	99,09 %	99,03 %	99,24 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,44 %	1,54 %	1,20 %
Nicht taxonomiekonform	98,55 %	98,46 %	98,79 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 37,32 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,89 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,04 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,49 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,91 %	1,41 %	0,71 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel und Derivate, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock MyMap Plus Moderate Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2221003YFHLXMNL9SN97

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Beibehaltung eines ESG-Scores der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, der höher ist als der ESG-Score der ungehebelten Short-Positionen des Fonds
Beibehaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, die niedriger ist als die der ungehebelten Short-Positionen des Fonds
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Beibehaltung eines ESG-Scores der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, der höher ist als der ESG-Score der ungehebelten Short-Positionen des Fonds	ESG-Score im Verhältnis zu den Beständen des Fonds	14,43 % höher	27,90 % höher	6,57 % höher	k. A.[1]
Beibehaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, die niedriger ist als die der ungehebelten Short-Positionen des Fonds	Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zu den ungehebelten Long-Positionen des Fonds	52,01 % niedriger als der Referenzwert	65,05 % niedriger	41,09 % niedriger	k. A.[1]
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	1 aktiver Verstoß[2]	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.
[2]In dem am 31. Mai 2024 endenden Referenzzeitraum beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da er einen Emittenten hielt, der mehr als 5 % seiner Umsatzerlöse mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielte. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.

….. und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

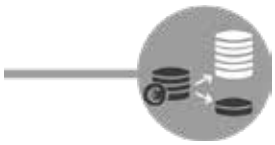


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Beibehaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, die niedriger ist als die der ungehebelten Short-Positionen des Fonds
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Beibehaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, die niedriger ist als die der ungehebelten Short-Positionen des Fonds
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Singapore Technologies Engineering	Industrie	1,17 %	Singapur
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finanzunternehmen	1,06 %	China
Citic Ltd	Industrie	1,04 %	China
Aia Group Ltd	Finanzunternehmen	0,89 %	Hongkong
Far Eastone Telecommunications Ltd	Kommunikation	0,86 %	Taiwan (Republik China)
Yuanta Financial Holding Ltd	Finanzunternehmen	0,82 %	Taiwan (Republik China)
Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	Finanzunternehmen	0,82 %	Japan
Hon Hai Precision Industry Ltd	Informationstechnologie	0,81 %	Taiwan (Republik China)
Boe Technology Group Ltd A	Informationstechnologie	0,80 %	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	0,80 %	Taiwan (Republik China)
China International Capital Corp L	Finanzunternehmen	0,77 %	China
Singapore Telecommunications Ltd	Kommunikation	0,70 %	Singapur
Venture Corporation Ltd	Informationstechnologie	0,69 %	Singapur
Samsung E&A Ltd	Industrie	0,68 %	Südkorea, Republik
Kamigumi Ltd	Industrie	0,67 %	Japan

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

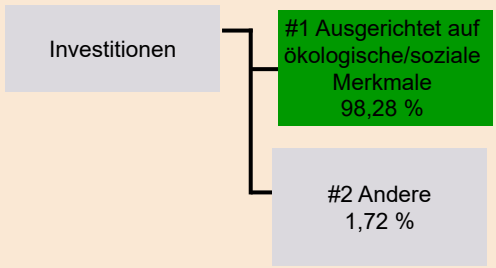


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,28 %	97,50 %	100,00 %	k. A.[1]
#2 Andere	1,72 %	2,50 %	0,00 %	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Industrie	Investitionsgüter	3,66 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,76 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	2,30 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,50 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	1,50 %
Finanzunternehmen	Finanzdienstleistungen	1,48 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	1,26 %
Finanzunternehmen	Versicherung	1,21 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,42 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,07 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,04 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,00 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	-0,01 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	-0,04 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	-0,48 %

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums Investitionen in Energiesektoren, die aufgrund des geringen Umfangs dieser Investitionen und der Rundung auf zwei Dezimalstellen in der Tabelle jedoch mit 0,00 % dargestellt werden. können negativ sein, wenn der Fonds Short-Positionen hält; dies spiegelt ein negatives Netto-Engagement gegenüber diesen Anlagen wider.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

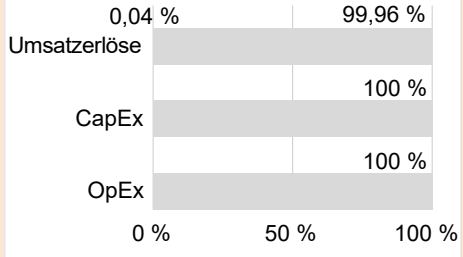
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

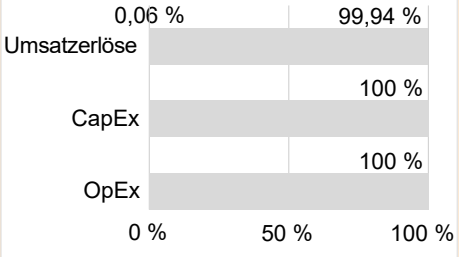
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 77,21 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,04 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	99,96 %	100,00 %	100,00 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,06 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	99,94 %	100,00 %	100,00 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 22,79 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,04 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,02 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,02 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,04 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen" aufgeführten Investitionen können Derivate, Barmittel und Anteile oder Aktien von OGA und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

  Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300Z3NFYP1BRT4808

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Beibehaltung eines ESG-Scores der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, der höher ist als der ESG-Score der ungehebelten Short-Positionen des Fonds
Beibehaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, die niedriger ist als die der ungehebelten Short-Positionen des Fonds
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Beibehaltung eines ESG-Scores der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, der höher ist als der ESG-Score der ungehebelten Short-Positionen des Fonds	ESG-Score im Verhältnis zu den Beständen des Fonds	7,54 % höher	34,48 % höher	7,58 % höher	k. A.[1]
Beibehaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, die niedriger ist als die der ungehebelten Short-Positionen des Fonds	Kohlenstoffemissions-intensität im Verhältnis zu den Beständen des Fonds	54,11 %	53,25 %	38,90 %	k. A.[1]
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

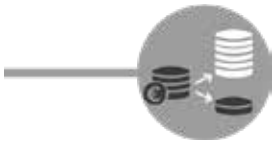
Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Beibehaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, die niedriger ist als die der ungehebelten Short-Positionen des Fonds
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Beibehaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität der ungehebelten Long-Positionen des Fonds, die niedriger ist als die der ungehebelten Short-Positionen des Fonds
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Agree Realty Reit Corp	Immobilien	1,47 %	USA
Cubesmart Reit	Immobilien	1,46 %	USA
Cullen Frost Bankers Inc	Finanzunternehmen	1,45 %	USA
Nnn Reit Inc	Immobilien	1,24 %	USA
Applied Industrial Technologies In	Industrie	1,10 %	USA
Fnb Corp	Finanzunternehmen	1,09 %	USA
Bank Of America Corp	Finanzunternehmen	1,03 %	USA
Travelers Companies Inc	Finanzunternehmen	1,02 %	USA
Procter & Gamble	Basiskonsumgüter	0,99 %	USA
Tjx Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	0,97 %	USA
Invitation Homes Inc	Immobilien	0,96 %	USA
Bristol Myers Squibb	Gesundheitswesen	0,95 %	USA
Parker-Hannifin Corp	Industrie	0,94 %	USA
Essential Properties Realty Trust	Immobilien	0,94 %	USA
Hanover Insurance Group Inc	Finanzunternehmen	0,93 %	USA

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

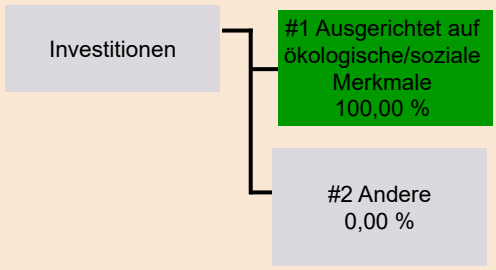


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	100,00 %	100,00 %	98,30 %	k. A.[1]
#2 Andere	0,00 %	0,00 %	1,70 %	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.
[2]In Bezug auf den am 31. Mai 2026 endenden Referenzzeitraum betrug das Netto-Engagement in unter „Andere“ aufgeführten Vermögenswerten aufgrund der vom Fonds gehaltenen Derivatepositionen -6,22 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Industrie	Investitionsgüter	4,58 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,67 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	2,33 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	2,23 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	1,87 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,83 %
Finanzunternehmen	Banken	1,68 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,38 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,27 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	1,14 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,80 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,01 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	-0,25 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	-0,29 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	-0,63 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	-1,20 %

können negativ sein, wenn der Fonds Short-Positionen hält; dies spiegelt ein negatives Netto-Engagement gegenüber diesen Anlagen wider.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

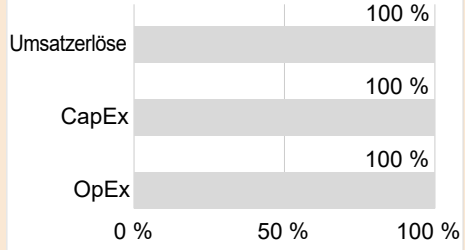
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



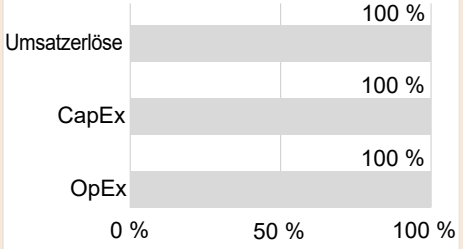
Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Taxonomiekonform: Fossiles Gas

Taxonomiekonform: Kernenergie

Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 76,95 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 23,05 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

  In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0 % der Investitionen des Fonds in Übergangs- oder ermöglichenden Tätigkeiten getätigt

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

  In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel und Derivate, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BlackRock Systematic World Equity Fund

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Systematic World Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300PDYGVK3QI5Z550

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja** ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68,41 % an nachhaltigen Investitionen

- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic World Equity Fund



Nachhaltigkeitsindikatoren messen, wie die durch das Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen
Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen
Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Investitionen in nachhaltige Anlagen
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum MSCI World Index (der „Index“)
Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität für den Fonds, die unter der des Index liegt
Laufende langfristige Reduzierung der Kohlenstoffemissionen in allen Beständen des Fonds (t/USD Mio. EVIC)

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt
Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

BlackRock Systematic World Equity Fund

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Investitionen in nachhaltige Anlagen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	68,41 %[2]	52,76 %	55,05 %	k. A.[3]
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index	ESG-Score im Verhältnis zum Index	2,06 % höher als der Index	4,75 % höher als der Index	6,13 % höher als der Index	k. A.[3]
Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffemissionsintensität für den Fonds, die unter der des Index liegt	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Index, in %	45,86 % niedriger als der Index	53,24 % niedriger als der Index	65,02 % niedriger als der Index	k. A.[3]
Laufende langfristige Reduzierung der Kohlenstoffemissionen in allen Beständen des Fonds (t/USD Mio. EVIC)	Normalisierte Kohlenstoffemissionen basierend auf EVIC	188,04	193,03	199,13	k. A.[3]
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anz. der aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	1 aktiver Verstoß[1]	k. A.[3]

[1]In dem am 31. Mai 2024 endenden Referenzzeitraum beging der Fonds einen aktiven Verstoß, da er einen Emittenten hielt, der mehr als 5 % seiner Umsatzerlöse mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielte. Der Verstoß wurde im Rahmen des Standardverfahrens von BlackRock zur Behebung von Verstößen identifiziert, gemeldet und behoben.
[2]Die Good-Governance- und DNSH-Methodik wurde mit Wirkung vom 26. Mai 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Kennzahlen wurden auf der Grundlage der neuen Methodik berechnet, obwohl sie nicht für den gesamten Referenzzeitraum anwendbar war.
[3]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.

…... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic World Equity Fund

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 68,41 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele
Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele").

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit
Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragend gewertet, wenn:
(i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
(ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

  Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs") auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?". Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

  Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewerbung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien") (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?"). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS") dargelegt ist.

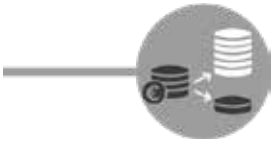
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen", bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)
THG-Emissionen	Kontinuierliche langfristige Reduzierung der Portfolio-Kohlenstoffemissionen (Scope 1, 2, 3) (t/Mio. USD EVIC)
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Kontinuierliche langfristige Reduzierung der Portfolio-Kohlenstoffemissionen (Scope 1, 2, 3) (t/Mio. USD EVIC)

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic World Equity Fund



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Juni 2025 bis 31. Mai 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Informationstechnologie	5,68 %	USA
Apple Inc	Informationstechnologie	5,48 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	4,53 %	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	3,00 %	USA
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	2,30 %	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	1,80 %	USA
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	1,64 %	USA
Tesla Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,35 %	USA
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikation	1,34 %	USA
Bank Of America Corp	Finanzunternehmen	1,10 %	USA
Procter & Gamble	Basiskonsumgüter	1,01 %	USA
Morgan Stanley	Finanzunternehmen	0,97 %	USA
Jpmorgan Chase & Co	Finanzunternehmen	0,93 %	USA
Pfizer Inc	Gesundheitswesen	0,92 %	USA
Abb Ltd	Industrie	0,89 %	Schweiz

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

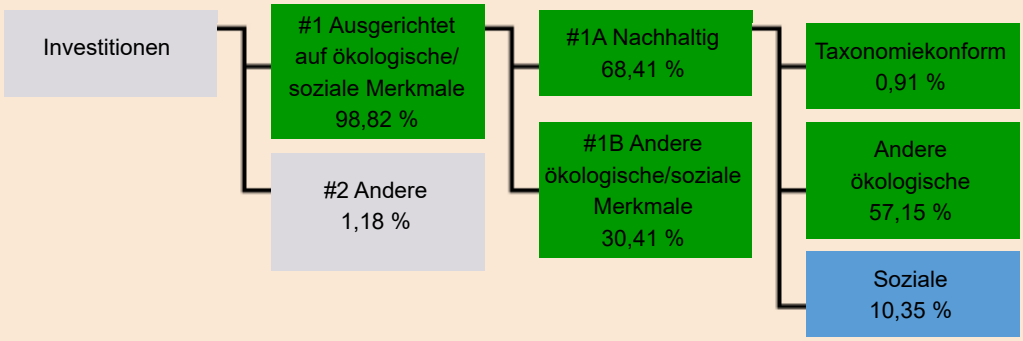
BlackRock Systematic World Equity Fund

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und die früheren Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,82 %	98,70 %	98,33 %	98,33 %
#2 Andere	1,18 %	1,30 %	1,67 %	1,67 %
#1A Nachhaltig	68,41 %	52,76 %	55,05 %	k. A.[1]
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	30,41 %	45,93 %	43,28 %	k. A.[1]
Taxonomiekonforme	0,91 %	2,12 %	0,85 %	k. A.[1]
Andere ökologische	57,15 %	41,36 %	42,05 %	k. A.[1]
Soziale	10,35 %	9,28 %	12,15 %	k. A.[1]

[1]Da 2024 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, sind keine Vergleichswerte für 2023 anwendbar.

BlackRock Systematic World Equity Fund

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,70 %
Industrie	Investitionsgüter	9,27 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	8,25 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	8,19 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	7,13 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,75 %
Finanzunternehmen	Banken	6,49 %
Finanzunternehmen	Finanzdienstleistungen	6,14 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,79 %
Finanzunternehmen	Versicherung	3,39 %
Grundstoffe	Grundstoffe	2,78 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	2,56 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,47 %
Versorger	Versorger	1,92 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,73 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	1,72 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,67 %
Immobilien	Aktien, Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs)	1,66 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke, Tabak	1,66 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,60 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,36 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,17 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,10 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,94 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,49 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,27 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,08 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,07 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification System) gehalten: Öl- und Gasbohrungen.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic World Equity Fund

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,91 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

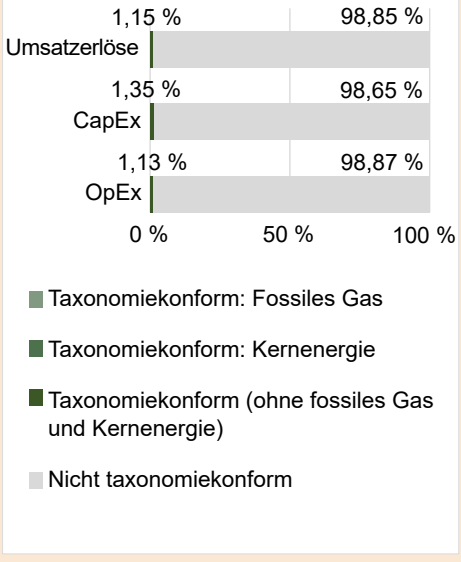
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

	Ja:
	In fossiles Gas
	In Kernenergie
x	Nein

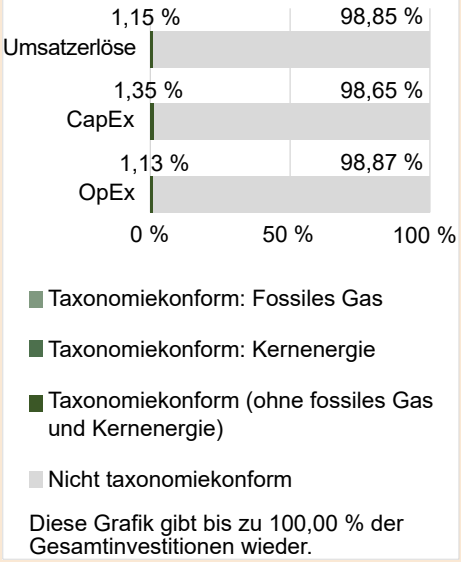
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



Diese Grafik gibt bis zu 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

**Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

BlackRock Systematic World Equity Fund

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,15 %	1,35 %	1,13 %
Nicht taxonomiekonform	98,85 %	98,65 %	98,87 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,15 %	1,35 %	1,13 %
Nicht taxonomiekonform	98,85 %	98,65 %	98,87 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	1,10 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,07 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,59 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren.

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	1,15 %	2,22 %	0,96 %	0,00 %

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic World Equity Fund

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 57,15 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 10,35 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen können Barmittel, Derivate sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt) umfassen, die von Regierungen und Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BlackRock Strategic Funds

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BlackRock Systematic World Equity Fund



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Sie wollen mehr erfahren?

www.blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3000

© 2026 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Marken von BlackRock, Inc. oder ihren Tochtergesellschaften in den USA und anderswo. Alle anderen Marken sind Eigentum ihrer jeweiligen Inhaber.

BlackRock®

Go paperless...
It's Easy, Economical and Green!
Besuchen Sie
www.blackrock.com/edelivery