

BlackRock®

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss

BlackRock UCITS Funds
(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 enthaltene 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.

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

BLACKROCK UCITS FUNDS

INHALT	Seite
Überblick	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Performance	
Bericht des Investmentmanagers	4
Halbjahresabschluss	
Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung	7
Veränderung des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	8
Verkürzte Bilanz	9
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	10
Aufstellungen der Vermögenswerte	17
Zusätzliche Informationen und aufsichtsrechtliche Angaben	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe	31
Informationen für Anleger in der Schweiz	33
Transaktionen mit verbundenen Personen	34
Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)	34
Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	35

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

Rosemary Quinlan (Vorsitzende) (Irin)¹
Graham Bamping (Brite)¹ Patrick
Boylan (Ire)^{2/3}
Maria Ging (Irin)^{2/3}
Michael Hodson (Ire)¹
Enda McMahon (Ire)^{2/3}
Justin Mealy (Ire)^{2/3}
Adele Spillane (Irin)¹
Catherine Woods (Irin)¹

¹Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

²Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

³Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe

Verwaltungsgesellschaft

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

Währungsabsicherungsmanager⁴

JPMorgan Chase Bank N.A. 25 Bank
Street Canary Wharf London, E14 5JP
Vereinigtes Königreich

Fondsverwalter, Register- und Transferstelle

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

Treuhänder

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

Sekretär der Verwaltungsgesellschaft

Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited
Fourth Floor
76 Baggot Street Lower
Dublin 2, D02 EK81
Irland

Promoter, Investmentmanager, Vertriebsstelle und Vermittler für Wertpapierleihen

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

Unter-Investmentmanager⁵

BlackRock Financial Management, Inc.
55 East 52nd Street
New York
NY 10055
Vereinigte Staaten von Amerika

BlackRock Institutional Trust Company, N.A.
400 Howard Street
San Francisco
California 94105
Vereinigte Staaten von Amerika

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

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

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Rechtsberater für irisches Recht

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 ER296
Irland

Zahlstelle in Italien

Allfunds Bank, S.A.
con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuente, Ed. 3
28109 Alcobendas, Madrid (Spanien)
Esede secundaria in Via Bocchetto, 6
20123 Milan
Italien

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Eingetragener Sitz
Piazza Salimbeni 3
53100 Siena
Italien

Iccrea Banca S.p.A.
Via Lucrezia Romana, 41/47
00178 Rome
Italien

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19/A - MAC II
20159 Milan
Italien

Zahlstelle in Schweden

BlackRock (Niederlande) B.V., Zweigniederlassung Stockholm
Malmskillnadsgatan 32
111 51 Stockholm
Schweden

BLACKROCK UCITS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Zahlstelle in der Schweiz

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

Vertreter in Dänemark

BlackRock (Netherlands) B.V., Copenhagen Branch
Harbour House, Sundkrogsgade 21
Copenhagen
DK- 2100
Dänemark

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Schweiz

⁴Ausschließlich in Bezug auf die währungsgesicherten Anteilklassen bestimmter Fonds.

⁵Ausschließlich für bestimmte Fonds.

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

Das Unternehmen ist bei der Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spanien ordnungsgemäß unter der Nummer 1646 eingetragen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

HINTERGRUND

BlackRock UCITS Funds (das „Unternehmen“) ist als offene Investmentgesellschaft (Unit Trust) organisiert und wurde am 29. Juni 2007 als Umbrellafonds nach den Gesetzen Irlands gegründet. Das Unternehmen wurde unter dem Treuhandvertrag vom 28. Juni 2007 zwischen BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) und J.P. Morgan SE - Zweigniederlassung Dublin (der „Treuhand“) gegründet und unterliegt dem geänderten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 4. Dezember 2009 und ergänzenden Verträgen. Das Unternehmen ist als Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß dem Unit Trusts Act von 1990 (der „Act“) zugelassen. Das Unternehmen wird entsprechend den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Vorschriften“) durch die irische Zentralbank („CBI“) zugelassen und überwacht.

Das Unternehmen ist als Umbrellafonds organisiert und besteht aus separaten Fonds („Fonds“) des Unternehmens. Die Anteile der einzelnen Fonds können in verschiedene Anteilklassen eingeteilt werden (jeweils eine „Anteilklasse“). Jeder Fonds repräsentiert ein separates Portfolio von Vermögenswerten und kann sich aus einer oder mehreren Anteilklassen zusammensetzen. Für die jeweiligen Anteilklassen können verschiedene Zeichnungs- und Rücknahmebestimmungen, Gebühren, Kosten oder Brokerage-Arrangements gelten. Die Auflegung einer zusätzlichen Anteilklasse wird der CBI vorab mitgeteilt. Das für jeden Fonds geführte Vermögensportfolio wird gemäß den im Prospekt angegebenen Anlagezielen und -strategien der einzelnen Fonds angelegt. Das Vermögen jedes Fonds soll exklusiv zu diesem Fonds gehören, vom Vermögen anderer Fonds getrennt werden und nicht verwendet werden, um die Verbindlichkeiten oder Ansprüche gegen jeden anderen Fonds direkt oder indirekt abzulösen, und soll keinem derartigen Zweck zur Verfügung stehen.

Sollte ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit des Unternehmens als keinem speziellen Fonds zuordenbar gelten, so kann die Verwaltungsgesellschaft frei bestimmen, auf welcher Grundlage solche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten auf die Fonds verteilt werden, und die Verwaltungsgesellschaft ist immer und gegebenenfalls dazu ermächtigt, besagte Grundlage zu verändern, dies etwa indem solche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten zwischen sämtlichen oder einigen Fonds im Verhältnis zu ihren Nettoinventarwerten („NIW“) aufgeteilt werden oder auf einer anderen, durch die Verwaltungsgesellschaft festgelegten Grundlage.

Der Begriff „Fonds“ oder „Finanzprodukt“ bezeichnet entweder einen Fonds oder mehrere Fonds des Unternehmens oder – wenn dies der Kontext erfordert – die Verwaltungsgesellschaft des jeweiligen Fonds oder deren Stellvertreter, der für den jeweiligen Fonds handelt. Die Bezeichnungen „BlackRock“ und „Investmentmanager“ werden je nach Kontext stellvertretend für die BlackRock Advisors (UK) Limited benutzt. Alle Verweise auf „rückkaufbare Anteile“ beziehen sich auf rückkaufbare, gewinnberechtigende Anteile, wenn Fondsanteile als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Die Bezeichnung „Verwaltungsratsmitglied“ bezeichnet die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft.

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

Details der Fonds

Zum 30. September 2023 sind 2 Fonds des Unternehmens in der Schweiz zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen.

Veränderungen im Unternehmen im Laufe des Berichtszeitraums

Am 4. Mai 2023 änderte sich die Funktion von Adele Spillane von einem geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied zu einem nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft.

Am 9. Mai 2023 nahm der BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 mit der Auflegung der Anteilklassen C CHF Hedged Accumulating, C CHF Hedged Distributing, C EUR Accumulating, C EUR Distributing, GBP Hedged Accumulating, C GBP Hedged Distributing, C USD Hedged Accumulating, C USD Hedged Distributing, D CHF Hedged Accumulating, D CHF Hedged Distributing, D EUR Accumulating, D EUR Distributing, D GBP Hedged Accumulating, D GBP Hedged Distributing, D USD Hedged Accumulating, D USD Hedged Distributing, E EUR Accumulating und E EUR Distributing den Handel auf.

Am 12. Juni 2023 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt zur Berücksichtigung der folgenden Änderungen veröffentlicht:

- Aufnahme des BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund in 2026.
- Aktualisierungen zu den Informationen über Verwaltungsratsmitglieder.
- Aktualisierungen bzgl. des Secretary der Verwaltungsgesellschaft.

Am 12. Juli 2023 wurden die Anteile der Klassen C GBP Hedged Accumulating, C GBP Hedged Distributing, D CHF Hedged Accumulating, D CHF Hedged Distributing, D GBP Hedged Accumulating, D GBP Hedged Distributing, D USD Hedged Accumulating und D USD Hedged Distributing für den BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 vollständig zurückgenommen.

Maria Ging wurde am 18. September 2023 zum geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS

Anlageziel

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Das Anlageziel des Fonds ist es, über die Anlage in hauptsächlich festverzinsliche Wertpapiere einen Ertrag zu generieren und gleichzeitig das Kapital zu erhalten.

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung von Erträgen bei gleichzeitiger Erhaltung des ursprünglich investierten Kapitals, wobei die Anlagen im Einklang mit den Grundsätzen des ESG-orientierten Investierens erfolgen.

Ansatz zum Investmentmanagement

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

Name des Fonds	Performanceindikator	Ansatz zum Investmentmanagement
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund ¹	3 Month EURIBOR Index	Aktiv
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ²	k. A.	Aktiv

¹ Der/die in vorstehender Tabelle enthaltene Performanceindikator/Performancebenchmark wird lediglich zu Referenzzwecken angegeben.

² Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

² Der Fonds wurde am 9. Mai 2023 aufgelegt.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Die nachstehende Tabelle vergleicht die realisierte Performance des Fonds mit der Performance der entsprechenden Benchmark/dem entsprechenden Performanceindikator im Berichtszeitraum zum 30. September 2023.

Weitere Informationen zu den Performanceindikatoren und den verwendeten Berechnungsmethoden sind unten aufgeführt:

- Bei den aufgeführten Renditen handelt es sich um die Performance-Renditen für die primäre Anteilklasse der einzelnen Fonds, nach Abzug von Gebühren, die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde. Die primäre Anteilklasse stellt die Anteilklasse dar, in die die Mehrheit der Anleger des Fonds investiert. Sie berücksichtigt außerdem andere relevante Faktoren wie die Basiswährung des Fonds. Sofern nichts anderes angegeben ist, lauten die zu Vergleichszwecken angegebenen Erträge auf dieselbe Währung wie die primäre Anteilklasse. Die Performance-Renditen für andere Anteilklassen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.
- Die Fondrenditen basieren auf dem gemäß dem Prospekt für den Berichtszeitraum berechneten NIW bei Wiederanlage der Dividende. Gemäß den Anforderungen des Financial Reporting Standard 104 Interim Financial Reporting („FRS 104“), die für die Abschlüsse gelten, kann es zu Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil, wie im Abschluss ausgewiesen, und dem NIW je Anteil, der gemäß der im Prospekt ausgewiesenen Bewertungsmethode berechnet wird, kommen.

Name des Fonds	Fondsrendite %	Performanceindikator %
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Klasse D Accumulating	1,79	1,58
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ - Klasse D EUR Accumulating	1,41	k. A.

¹ Der Fonds nahm den Handel während des Berichtszeitraums auf. Die Renditen werden vom Auflegungsdatum bis zum Ende des Berichtszeitraums angegeben.

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

Globaler Wirtschaftsüberblick

Die globalen Aktien, die durch den MSCI All Country World Index („ACWI“) repräsentiert werden, verzeichneten in den sechs Monaten bis zum 30. September 2023 (in US-Dollar) eine Rendite von 2,56 %. Aktien erholten sich von dem durch hohe Inflation (Teuerungsrate von Waren und Dienstleistungen) und steigende Zinsen ausgelösten Pessimismus, und die Inflation zeigte in vielen Teilen der Welt deutliche Anzeichen einer Verlangsamung. Indikatoren einer anhaltenden Widerstandsfähigkeit, wie beispielsweise robuste Verbraucherausgaben und angespannte Arbeitsmärkte, milderten die Sorgen der Anleger hinsichtlich des globalen Wirtschaftswachstums.

Die US-Wirtschaft wuchs im zweiten Quartal 2023 stark, da sowohl die Verbraucher- als auch die Staatsausgaben anstiegen, und beim privaten Verbrauch zeigten sich im dritten Quartal Anzeichen für ein anhaltendes Ausgabenwachstum. Der Zusammenbruch mehrerer prominenter regionaler Banken wirkte sich zwar auf die Märkte aus, doch wurden der Einfluss dieser Ereignisse auf die Gesamtwirtschaft durch sofort erfolgende staatliche Maßnahmen begrenzt. In Japan beschleunigte sich die Wirtschaft im zweiten Quartal 2023, und die Regierung hob die strengen Grenzkontrollen auf. Die Exporte gingen allerdings gegen Ende des Berichtszeitraums zurück. Die Wirtschaft des Vereinigten Königreichs stagnierte im zweiten Quartal 2023 nahezu und schrumpfte im Juli 2023. Im August 2023 erholte sie sich dann dank der verbesserten Dienstleistungsproduktion etwas. In der Eurozone war das Wachstum im zweiten Quartal 2023 gleichermaßen bescheiden. Die hohen Zinssätze belasteten die Wirtschaft der Region aber weiterhin, und die Einzelhandelsumsätze gingen im Juli und August 2023 zurück. Die Übernahme der gescheiterten Credit Suisse durch die UBS auf Veranlassung der Aufsichtsbehörden stabilisierte die Märkte.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Globaler Wirtschaftsüberblick (Fortsetzung)

Die meisten Schwellenländer setzten ihr Wachstum fort, obwohl die schwankenden Rohstoffpreise und das höhere Zinsumfeld erhebliche wirtschaftliche Herausforderungen darstellten. Die chinesische Wirtschaft wuchs im Vergleich zu den historischen Wachstumsraten des Landes nur langsam, während die sinkenden Verbraucherpreise Anlass zu Deflationssorgen (sinkende Preise für Waren und Dienstleistungen) gaben.

Die größten Zentralbanken der Welt setzten ihre geldpolitischen Straffungsmaßnahmen fort, auch wenn das Tempo dieser Straffung in einigen Regionen nachließ. Die US-Notenbank (die „Fed“) hat die Zinssätze zweimal erhöht und auf zwei ihrer Sitzungen auf eine Zinserhöhung verzichtet. Dies war ein deutlich langsames Tempo der Zinserhöhungen im Vergleich zu der strikten geldpolitischen Straffung, die die Fed in der zweiten Hälfte des Jahres 2022 vorgenommen hatte. Außerdem baute die Fed auch die aufgelaufenen Anleihepositionen in ihrer Bilanz weiter ab.

Die Bank of England (die „BoE“) hob die Zinssätze dreimal an, doch beließ sie die Zinssätze auf ihrer letzten Sitzung des Berichtszeitraums unverändert. In dem Bemühen, die steigenden Preise in der Eurozone zu kontrollieren, erhöhte auch die Europäische Zentralbank (die „EZB“) auf jeder ihrer vier Sitzungen die Zinssätze. Des Weiteren verringerte die EZB ihre Bilanz weiterhin, indem sie nicht mehr alle fälligen Anleihen aus ihrem Bestand ersetzte.

Die Performance globaler Aktienwerte war insgesamt positiv, da der Inflationsdruck nachließ und die Weltwirtschaft – trotz einer Verlangsamung in einigen Regionen – weiter wuchs. US-Aktien legten zu, da die Fed die geldpolitische Straffung verlangsamte und Innovationen im Technologiesektor zu deutlichen Kursgewinnen führten. Europäische Aktien gaben aufgrund des Drucks durch höhere Kreditkosten nach. Asiatische Aktien fielen unterdessen, denn die sich verlangsamende Wirtschaft Chinas belastete die gesamte Region. Schwellenländeraktien legten ebenfalls den Rückwärtsgang ein, was teilweise auf die Aufwertung des US-Dollars im Berichtszeitraum zurückzuführen war.

Die Kurse weltweiter Anleihe (die sich umgekehrt zu den Renditen entwickeln) waren insgesamt rückläufig, da es durchaus sein kann, dass die Zinssätze noch einige Zeit auf einem hohem Niveau verharren könnten. Die Kurse von US-Staatsanleihen gingen deutlich zurück, da die robuste US-amerikanische Wirtschaft die Anleger dazu veranlasste, ihre Erwartungen hinsichtlich der weiteren Geldpolitik der Fed anzupassen. Gleichermaßen fielen die Preise für britische Staatsanleihen, da der hohe Kreditbedarf und die hartnäckig anhaltende Inflation unter den Anlegern für Besorgnis sorgte. Die Kurse europäischer Staatsanleihen fielen weniger deutlich, während die Kurse japanischer Staatsanleihen von Volatilität gezeichnet waren, da die Bank of Japan in regelmäßigen Abständen umfangreiche Käufe tätigte, um die Renditen innerhalb ihrer Renditeobergrenze zu halten. Globale Unternehmensanleihen schnitten besser ab als Staatsanleihen. In ihrem Fall minderte die anhaltende Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft die Sorgen um die Kreditwürdigkeit. Hochzinsanleihen legten zu, während Investment-Grade-Anleihen leicht nachgaben.

An den Rohstoffmärkten stiegen die Rohölpreise der Sorte Brent an, da mehrere große erdölproduzierende und -exportierende Länder ihre Fördermengen einschränkten. Die europäischen Erdgaspreise gingen ein wenig zurück, nachdem sie bereits von ihren Höchstständen, im Anschluss an den Einmarsch Russlands in der Ukraine, deutlich gefallen waren. Gold gab leicht nach, da die Aussicht auf längerfristig höhere Zinsen und der stärkere US-Dollar die Goldpreise unter Druck setzten.

An den Devisenmärkten stieg der US-Dollar gegenüber den meisten anderen Weltwährungen. Die Stärke der US-Wirtschaft und die Andeutungen der Fed, dass die Zinsen noch einige Zeit hoch bleiben würden, führten zu einem erneuten Anstieg im relativen Wert des US-Dollars. Der japanische Yen, der chinesische Yuan, der Euro und das Pfund Sterling gaben gegenüber dem US-Dollar nach.

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund

Der Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2023 eine Rendite von 1,79 %.

Die Bankenkrise in den USA und Europa prägte den Anleihenmarkt im März. Im April 2023 ging die Volatilität an den Anleihenmärkten gegenüber dem Vormonat zurück, da die Angst vor der Bankenkrise nachließ. Die im Mai vorherrschende negative Stimmung an den Anleihenmärkten wurde durch die Unsicherheit im Zusammenhang mit den laufenden Verhandlungen über die Schuldenobergrenze in den USA und eine Reihe solider Inflationsdaten in den Industrieländern verursacht. Im Anschluss an eine gemischte Performance im Juni sorgte die Veröffentlichung allgemein schwacher Wirtschaftsdaten im Juli für eine positive Entwicklung der Anleihenmärkte. Trotz der anhaltenden Anzeichen, die auf eine niedrigere Inflation deuteten, war die Stimmung an den weltweiten Anleihenmärkten im August negativ, da die Marktteilnehmer ihre Einschätzung einer längerfristigen Inflation und der Zinssätze neu einschätzten. Die Stimmung an den globalen Anleihenmärkten war im September negativ, da die Renditen der Staatsanleihen aus Industrieländern im Laufe des Monats im Großen und Ganzen zulegten was hauptsächlich in den aggressiven Prognosen des Offenmarktausschusses der Federal Reserve seinen Grund hatte.

Der Fonds blieb weiterhin defensiv aufgestellt und fuhr während des Berichtszeitraums seine Allokation in Hochzinsanleihen zurück. Zum 30. September 2023 hielt der Fonds 66,2 % des Marktwerts des Gesamtportfolios in Investment-Grade-Unternehmensanleihen, verglichen mit 64,6 % zu Beginn des Berichtszeitraums. Davon entfallen 34,0 % auf Hochzinsanleihen, verglichen mit 36,1 % zu Beginn des Berichtszeitraums.

Die folgenden Positionen lieferten im sechsmonatigen Berichtszeitraum die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite
Banken	0,35 %		
Basiskonsumgüter	0,22 %		
Zyklische Konsumgüter	0,21 %		
Kommunikation	0,15 %		
Investitionsgüter	0,09 %		

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

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

BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 30. September 2023 und 31. März 2023 angegeben:

30. September 2023		31. März 2023	
Sektor	Brutto- engagement	Sektor	Brutto- engagement
Banken	27,83 %	Banken	21,62 %
Basiskonsumgüter	12,10 %	Basiskonsumgüter	16,57 %
Zyklische Konsumgüter	12,08 %	Zyklische Konsumgüter	11,66 %
Investitionsgüter	8,32 %	Kommunikation	9,32 %
Kommunikation	8,05 %	Investitionsgüter	7,31 %

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Der Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2023 eine Performancerendite von (1,41 %).

Der Fonds verfolgt eine „Kaufen und Halten“-Strategie und orientiert sich an keiner Benchmark.

Während der Zeichnungsphase des Fonds war der Fonds in Barmittel und barmittelähnliche Instrumente investiert. Zu den Positionen gehörten europäische Staatsanleihen mit kurzer Laufzeit und europäische supranationale Anlagen. Nach Beginn der Anlagephase war der Fonds vollständig in auf Euro lautende Unternehmensanleihen investiert. Seitdem sind keine größeren Kreditereignisse eingetreten. Allerdings veräußerte der Fonds einen italienischen Industrietitel, nachdem bekannt wurde, dass dieser möglicherweise das Ziel einer Übernahme sein könnte. Der Investmentmanager konnte einige Anteile zu unveränderten Kursen verkaufen und – zwecks Verbesserung des Ratings und um die Rendite zu steigern – in einige neue Emittenten aus dem Gesundheitswesen investieren. Die Marktbewegungen haben auch das Emittentenengagement verändert: Einige Anleihen haben sich gut entwickelt und dadurch ihre Gewichtung über den ursprünglich investierten Prozentsatz hinaus erhöht, und der Investmentmanager nutzte kleine Abflüsse, um die Positionen in solchen Fällen zu reduzieren und die ursprüngliche Diversifizierung beizubehalten.

Die folgenden Positionen lieferten im sechsmonatigen Berichtszeitraum die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite
Finanzunternehmen	0,62 %	-	-
Barmittel & Barsicherheiten	0,43 %	-	-
Industrie	0,22 %	-	-
Versorger	0,11 %	-	-
Staatsnahe Titel	0,03 %	-	-

Der Investmentmanager strebt danach, qualitativ hochwertige Kreditrisiken zu besitzen. Die Renditen sind nach wie vor überaus attraktiv, und die Anlageklasse ist fundamental gut positioniert (durch geringe Verschuldung und hohe Barguthaben), um durch die sich verschlechternden Wachstumsaussichten zu navigieren. Der Investmentmanager erwartet, dass die Anlegernachfrage zunehmen wird, sobald der Fonds mehr Gewissheit in Bezug auf das Ende des Zinserhöhungszyklus der Zentralbanken erhält.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 30. September 2023 angegeben:

30. September 2023	
Sektor	Gewichtung
Finanzunternehmen	55,42 %
Industrie	32,43 %
Versorger	12,00 %
Barmittel & Barsicherheiten	0,15 %

Zum 30. September 2023 waren keine der Fondspositionen untergewichtet.

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERKÜRZTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2023	Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2022	Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2023
Anm.	TSD. EUR	TSD. EUR	TSD. EUR
Betriebliche Erträge	1.093	732	1.097
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	671	(5.408)	1.941
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	1.764	(4.676)	3.038
Betriebliche Aufwendungen	(81)	(89)	(559)
Betriebliche Nettoerträge/ (-aufwendungen)	1.683	(4.765)	2.479
Finanzierungskosten:			
Zinsaufwendungen oder ähnliche Aufwendungen	(1)	(1)	–
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	5	–	(232)
Finanzierungskosten insgesamt	(1)	(1)	(232)
Nettogewinn/(-verlust)	1.682	(4.766)	2.247
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	1.682	(4.766)	2.247

¹Der Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt, deshalb liegen keine Vergleichsdaten vor.

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

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERKÜRZTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUSCHREIBENDEN NETTOVERMÖGENS
Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹	
	Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2023 Tsd. EUR	Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2022 Tsd. EUR	Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2023 Tsd. EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	84.045	92.491	–
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	84.045	92.491	–
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	1.682	(4.766)	2.247
Geschäfte mit Anteilen:			
Ausgabe rückkaufbarer Anteile	895	398	223.149
Rücknahme rückkaufbarer Anteile	(11.177)	(4.708)	(2.346)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit Anteilen	(10.282)	(4.310)	220.803
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	75.445	83.415	223.050

¹Der Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt, deshalb liegen keine Vergleichsdaten vor.
Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERKÜRZTE BILANZ

Zum 30. September 2022

		BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹
	BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	
	Zum 30. September 2023	Zum 31. März 2023
Anm.	TSD. EUR	TSD. EUR
		Zum 30. September 2023
		Tsd. EUR

UMLAUFVERMÖGEN

Zahlungsmittel		55	173	7
Zahlungsmitteläquivalente		1.016	2.615	564
Bareinschüsse		66	–	–
Forderungen		1.053	813	2.235
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	74.006	81.346	220.821
Umlaufvermögen insgesamt		76.196	84.947	223.627

KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

Kontokorrentkredit		157	–	–
Verbindlichkeiten		452	777	568
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	142	125	9
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		751	902	577

Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	7	75.445	84.045	223.050
--	---	---------------	---------------	----------------

¹Der Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt, deshalb liegen keine Vergleichsdaten vor.
Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. Allgemeine Informationen

Das Unternehmen ist eine offene Investmentgesellschaft (Unit Trust) mit Sitz in Irland und nach irischem Recht als Unit Trust organisiert. Das Unternehmen ist von der CBI zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften.

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

2.1 Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

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

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

3. Finanzielle Risiken

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

3.1 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

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

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie

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

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

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

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

Zu den spezifischen Bewertungstechniken, die zur Bewertung von Finanzinstrumenten der Ebene 2 und/oder Ebene 3 verwendet wurden, gehören:

- (i) für Schuld- und Aktieninstrumente die Verwendung von notierten Marktpreisen oder Händlernotierungen für ähnliche Instrumente;
- (ii) für Anlagen, bei denen es sich um einen Beteiligungsanteil an einem Investmentfonds („CIS“) und Investitionen in börsengehandelte Indexfonds („ETFs“) handelt, wenn der Fonds die von ihm gehaltenen Anteile in der Regel zum letzten NIW für diesen ETF handelt, die Bewertung zum ungeprüften NIW bzw., wenn verfügbar, zum unabhängig geprüften NIW, am Bewertungstag dieses Beteiligungsanteils anhand der Berechnung durch den Verwalter des Beteiligungsanteils des CIS und gemäß den Anforderungen des Organismus, an dem die betreffende Anlage einen Anteil oder eine Beteiligung darstellt. Der ungeprüfte NIW des zugrunde liegenden Beteiligungsanteils an einem CIS und ETF wird vor Abzug von Rücknahmekosten ausgewiesen, die gegebenenfalls bei einer Rückgabe an diesen zugrunde liegenden CIS und ETF anfallen können. Der ungeprüfte NIW des zugrunde liegenden CIS und ETF, in den investiert wird, kann bei Ausgabe seines jeweiligen unabhängig geprüften Jahresabschlusses Berichtigungen unterliegen, und solche Berichtigungen können für den Abschluss des Fonds wesentlich sein;
- (iii) für ausländische Aktien die Verwendung unabhängiger Zeitwert-Adjustierungsfaktoren, um die Differenz zwischen dem letzten Marktschluss und dem Bewertungszeitpunkt des Fonds widerzuspiegeln;
- (iv) für notleidende Schuldtitel die Verwendung jüngster Transaktionen und notleidender Aktieninstrumente, für die keine Marktdaten verfügbar sind;
- (v) für Zinsswaps der Barwert der geschätzten künftigen Cashflows auf der Grundlage beobachtbarer Renditekurven;
- (vi) bei Total Return Swaps der Wert der geschätzten Cashflows auf der Grundlage des Marktwertes der zugrunde liegenden Referenzanlage bzw. des zugrunde liegenden Benchmarkindex am Bilanzstichtag;
- (vii) für Inflationsswaps der Barwert der geschätzten künftigen Cashflows auf der Grundlage beobachtbarer Renditekurven. Für den Fall, dass das Modell und die Parameter nicht am Markt beobachtbar sind, können bestimmte Nullkupon-Inflationsswaps anhand eines einzigen Kurses des Swap-Kontrahenten bewertet werden.
- (viii) bei Devisentermingeschäften der Barwert zukünftiger Cashflows auf der Grundlage der Devisenterminkurse am Bilanzstichtag;
- (ix) für Zusagen im Zusammenhang mit SPAC/PIPE (Special Purpose Acquisition Company, Private Investment in Public Equity) die Verwendung der zugrunde liegenden notierten Marktpreise und die Anwendung von Abschlägen für mangelnde Marktfähigkeit, Volatilität und Handelsabschlusswahrscheinlichkeit;
- (x) für Fremdwahrungsoptionen, Optionspreismodelle; und
- (xi) für andere Finanzinstrumente: Discounted-Cashflow-Analysen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Alle sich daraus ergebenden Schätzungen des beizulegenden Zeitwerts sind in Ebene 2 enthalten, mit Ausnahme von nicht notierten Aktienpapieren, einer zu zahlenden Gegenleistung und bestimmten Derivatkontrakten, bei denen die beizulegenden Zeitwerte auf der Grundlage von Barwerten bestimmt wurden und die verwendeten Diskontsätze für das Kontrahentenrisiko oder das eigene Kreditrisiko entweder nicht am Markt beobachtbar waren oder angepasst wurden, oder bestimmten CIS, für die Barrieren oder Rücknahmebeschränkungen gelten und die nicht innerhalb von 90 Tagen zurückgenommen werden können. Diese sind in Ebene 3 enthalten.

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

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

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 30. September 2023 und 31. März 2023:

30. September 2023	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	74.005	–	74.005
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	1	–	1
Gesamt	–	74.006	–	74.006
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(115)	–	(115)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Futures)	(27)	–	–	(27)
Gesamt	(27)	(115)	–	(142)
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026¹	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	220.764	–	220.764
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	57	–	57
Gesamt	–	220.821	–	220.821
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(9)	–	(9)
Gesamt	–	(9)	–	(9)

¹Der Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt, deshalb liegen keine Vergleichsdaten vor.

31. März 2023	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	81.346	–	81.346
Gesamt	–	81.346	–	81.346
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(125)	–	(125)
Gesamt	–	(125)	–	(125)

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile

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

Im Berichtszeitraum wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2023 TSD. EUR	
September	(232)
Gesamt	(232)

¹Der Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt, deshalb liegen keine Vergleichsdaten vor.

6. Besteuerung

Irische Steuern

Nach der geltenden irischen Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt das Unternehmen die Voraussetzungen eines Anlageorganismus gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung). Auf dieser Grundlage unterliegt es keiner irischen Steuer auf seine Erträge oder Kapitalgewinne. Es kann jedoch bei Eintritt eines steuerlich relevanten Ereignisses („Chargeable Event“) eine Steuerpflicht in Irland entstehen. Zu den steuerlich relevanten Ereignissen zählen alle Ausschüttungen an Anteilinhaber oder Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen und der Besitz von Anteilen am Ende jedes achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Anteile.

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

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

Ausländische Steuern

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

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

7. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert Zum 30. September 2023

		Zum 30. September 2023	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund				
Klasse D Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	17.309	17.204	19.305
Anteile im Umlauf		1.712.451	1.732.573	1.890.014
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,11	9,93	10,21
Klasse D CHF Hedged Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	1.428	1.757	2.054
Anteile im Umlauf		146.309	181.309	204.301
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	9,76	9,69	10,05
Klasse D Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	2.988	2.641	2.937
Anteile im Umlauf		332.240	298.890	317.390
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	8,99	8,84	9,25
Klasse Z Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	47.482	53.099	58.435
Anteile im Umlauf		4.681.957	5.330.953	5.706.066
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,14	9,96	10,24

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 30. September 2023	Zum 31. März 2023	Zum 31. März 2022
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund (Fortsetzung)				
Klasse Z CHF Hedged Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	5.991	9.257	10.038
Anteile im Umlauf		612.267	953.267	997.099
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	9,78	9,71	10,07
Anteilklasse Flexible Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	5	5	5
Anteile im Umlauf		482	482	482
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,24	10,05	10,32
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026¹				
Klasse C CHF Hedged Accumulating²				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	171	–	–
Anteile im Umlauf		17.049	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	10,04	–	–
Klasse C CHF Hedged Distributing²				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	421	–	–
Anteile im Umlauf		42.009	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	10,01	–	–
Klasse C EUR Accumulating²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	791	–	–
Anteile im Umlauf		78.149	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,13	–	–
Klasse C EUR Distributing²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	7.218	–	–
Anteile im Umlauf		714.709	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,10	–	–
Klasse C USD Hedged Accumulating²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2.376	–	–
Anteile im Umlauf		233.093	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	10,19	–	–
Klasse C USD Hedged Distributing²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2.445	–	–
Anteile im Umlauf		240.581	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	10,16	–	–
Klasse D EUR Accumulating²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	10.477	–	–
Anteile im Umlauf		1.033.190	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,14	–	–
Klasse D EUR Distributing²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	4.214	–	–
Anteile im Umlauf		417.200	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,10	–	–
Klasse E EUR Accumulating²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	111.222	–	–
Anteile im Umlauf		10.983.744	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,13	–	–
Klasse E EUR Distributing²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	83.963	–	–
Anteile im Umlauf		8.310.543	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,10	–	–

¹Der Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt, deshalb liegen keine Vergleichsdaten vor.

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

8. Wechselkurse

Zum 30. September 2023 und zum 31. März 2023 galten folgende Wechselkurse:

	30. September 2023	31. März 2023
EUR = 1		
AUD	1,6405	1,6222
CAD	1,4314	1,4703

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Wechselkurse (Fortsetzung)

	30. September 2023	31. März 2023
EUR = 1 (Fortsetzung)		
CHF	0,9685	0,9925
CLP	945,8343	858,9582
CNY	7,7138	7,4610
COP	4.283,6655	5.062,1073
CZK	24,3555	23,4770
DKK	7,4570	7,4493
GBP	0,8674	0,8787
HKD	8,2920	8,5286
HUF	388,3250	380,3501
IDR	16.362,9813	16.290,7743
ILS	4,0307	3,9119
JPY	157,9920	144,5956
KRW	1.428,6773	1.414,3949
MXN	18,3995	19,6169
MYR	4,9711	4,7940
NOK	11,2660	11,3785
NZD	1,7621	1,7365
PEN	4,0146	4,0862
PLN	4,6215	4,6805
RON	4,9740	4,9474
RUB	103,3340	84,4172
SEK	11,5025	11,2660
SGD	1,4451	1,4445
THB	38,5517	37,1512
USD	1,0588	1,0864
ZAR	19,9462	19,2763
GBP = 1		
EUR	1,1528	1,1381
USD = 1		
AED	3,6731	3,6725
BRL	5,0052	5,0703
CLP	893,3500	790,6100
CNH	7,2858	6,8673
CNY	7,2858	6,8673
CZK	23,0040	21,6089
EUR	0,9445	0,9204
GBP	0,8193	0,8088
HKD	7,8319	7,8500
HUF	366,7769	350,0852
IDR	15.455,0000	14.994,5000
INR	83,0413	82,1825
KRW	1.349,4000	1.301,8500
KWD	0,3091	0,3069
MXN	17,3785	18,0560
MYR	4,6953	4,4125
NZD	1,6643	1,5983
PHP	56,5760	54,3650
PLN	4,3651	4,3081
QAR	3,6460	3,6711
RUB	97,6000	77,7000
SAR	3,7505	3,7537
THB	36,4125	34,1950
TRY	27,4150	19,1950
TWD	32,2805	30,4475
ZAR	18,8394	17,7425

9. Transaktionen mit nahestehenden Parteien

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Die folgenden Unternehmen waren im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 dem Unternehmen nahestehende Parteien:

Investmentmanager:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Investmentmanager, Promoter, Vertriebsstelle und Vermittler für Wertpapierleihen:	BlackRock Advisors (UK) Limited
Vertreter in der Schweiz:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

Die übergeordnete Holdinggesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, des Investmentmanagers, des Promoters, der Vertriebsstelle, des Vermittlers für Wertpapierleihe und des Vertreters in der Schweiz ist die BlackRock Inc., ein in Delaware, USA, gegründetes Unternehmen.

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 30. September 2023 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Verwaltungsratsmitglieder	Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe	Verwaltungsratsmitglied bei verbundenen Unternehmen von BlackRock und/oder von BlackRock verwalteten Fonds
Rosemary Quinlan	Nein	Nein
Graham Bamping	Nein	Ja
Patrick Boylan	Ja	Ja
Maria Ging	Ja	Ja
Michael Hodson	Nein	Nein
Enda McMahon	Ja	Ja
Justin Mealy	Ja	Nein
Adele Spillane	Nein	Nein
Catherine Woods	Nein	Nein

Die Verwaltungsratsmitglieder, die ebenfalls Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf eine Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder.

Das Unternehmen erstattet der Verwaltungsgesellschaft den Anteil an den Honoraren, die den Verwaltungsratsmitgliedern in seinem Namen gezahlt wurden.

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

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

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

Anlagen	Vom Fonds gezahlte Gebühr
Investmentgesellschaft - in Irland von der CBI zugelassene OGAW	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ¹

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

Alle Transaktionen mit nahestehenden Parteien wurden wie Geschäfte mit unabhängigen Dritten im normalen Geschäftsgang durchgeführt. Die Bedingungen und die Renditen, die die nahestehenden Parteien für diese Anlagen erhalten haben, waren nicht besser als diejenigen Bedingungen und Renditen, die andere Anleger derselben Anteilklasse erhalten haben.

Bedeutende Anleger

Die folgenden Anleger sind:

- von der BlackRock-Gruppe verwaltete Fonds oder verbundene Unternehmen von BlackRock, Inc. („BlackRock nahestehende Anleger“) oder
- Anleger (mit Ausnahme der in Punkt (a) oben genannten), die 51 % oder mehr der im Umlauf befindlichen Anteile des Unternehmens gehalten haben und demzufolge als dem Unternehmen nahestehende Parteien gelten („bedeutende Anleger“).

Zum 30. September 2023

Name des Fonds	Gesamtanteil der von BlackRock nahestehenden Anlegern gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	null	null

Zum 31. März 2023

Name des Fonds	Gesamtanteil der von BlackRock nahestehenden Anlegern gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	0,01	null	1

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Wertpapierleihe

Die nachstehende Tabelle enthält die erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften für die Berichtszeiträume zum:

Name des Fonds	Währung	30. September 2023 Tsd.	30. September 2022 Tsd.
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	16	18

Die Fonds haben zum Ende des Berichtszeitraums keine Rückstellungen für Forderungen gegenüber nahestehenden Parteien erfasst (31. März 2023: null).

Es wurden im Berichtszeitraum keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Parteien vorgenommen (31. März 2023: null).

Es wurden im Berichtszeitraum gegenüber nahestehenden Parteien keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien eingegangen (31. März 2023: null).

10. Kreditfazilität

Der Fonds schloss mit JPMorgan eine Kreditfazilität ab, wobei JPMorgan zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern dem Fonds einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 450.000.000 USD zur Verfügung stellte. Der Teil der Kreditfazilität von 450.000.000 USD wird dem Fonds auf der Grundlage der Kreditfazilität-Vereinbarung vom 21. April 2023 zugewiesen. Diese Kreditfazilität wird von den Fonds zur befristeten Finanzierung in Anspruch genommen, insbesondere zur Finanzierung von Rücknahmeaufträgen von Anteilhabern. Zinsen und Bereitstellungsgebühren im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme dieser Kreditfazilität werden aus dem Vermögen der 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. In diesem Berichtszeitraum wird diesen Fonds weder eine Kreditlinie eingeräumt noch können sie eine in Anspruch nehmen. Darüber hinaus gibt es keine Garantie, dass die Aufnahme eines 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. Bestimmte Fonds unterliegen daher möglicherweise nicht der Kreditlinie, und es fallen für sie keine diesbezüglichen Gebühren an.

Für diese Kreditfazilität wird täglich eine Kreditbereitstellungsgebühr erhoben, die in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Überschrift „Kreditverwaltungsgebühr“ ausgewiesen ist. Die Kreditbereitstellungsgebühr wird mit 0,10 % auf den ausstehenden Saldo berechnet.

Die Kreditfazilität wurde im Berichtszeitraum nicht in Anspruch genommen.

11. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. September 2023 und 31. März 2023 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

12. Ereignisse nach dem Stichtag

Es gab nach Ablauf des Berichtszeitraums keine Ereignisse, die sich nach Auffassung des Verwaltungsrats auf den Abschluss für den am 30. September 2023 beendeten Berichtszeitraum ausgewirkt haben könnten.

13. Genehmigungsdatum

Am 20. November 2023 wurde der Halbjahresabschluss vom Verwaltungsrat genehmigt.

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Schuldtitel von Unternehmen (31. März 2023: 96,41 %)				
Australien (31. März 2023: 2,12 %)				
300.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	276	0,37
400.000	EUR	Brambles Finance Ltd., 2.38%, 12/06/2024	395	0,52
500.000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1.38%, 27/09/2025	469	0,62
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.88%, 16/09/2024	98	0,13
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 2.00%, 28/08/2025	96	0,13
300.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 29/03/2028	272	0,36
Australien - Gesamt			1.606	2,13
Österreich (31. März 2023: 1,22 %)				
200.000	EUR	ams-OSRAM AG, 6.00%, 31/07/2025 ¹	198	0,26
200.000	EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.13%, 18/01/2027	196	0,26
175.000	EUR	Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028	154	0,21
200.000	EUR	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	199	0,26
Österreich - Gesamt			747	0,99
Belgien (31. März 2023: 0,73 %)				
300.000	EUR	Argenta Spaarbank NV, FRN, 5.38%, 29/11/2027	303	0,40
125.000	EUR	Azelis Finance NV, 5.75%, 15/03/2028	125	0,17
300.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 0.13%, 14/01/2029	251	0,33
Belgien - Gesamt			679	0,90
Britische Jungferninseln (31. März 2023: 0,58 %)				
500.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1.50%, 31/01/2024	494	0,65
Britische Jungferninseln - Gesamt			494	0,65
Dänemark (31. März 2023: 0,95 %)				
250.000	EUR	Carlsberg Breweries A/S, 3.50%, 26/11/2026	246	0,33
275.000	EUR	Danske Bank A/S, FRN, 4.00%, 12/01/2027	272	0,36
200.000	EUR	H Lundbeck A/S, 0.88%, 14/10/2027	174	0,23
500.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0.25%, 17/02/2028 ¹	432	0,57
100.000	EUR	Vestas Wind Systems A/S, 4.13%, 15/06/2026	100	0,13
Dänemark - Gesamt			1.224	1,62
Finnland (31. März 2023: 1,19 %)				
450.000	EUR	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	447	0,59
350.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.38%, 26/02/2024	345	0,46
200.000	EUR	SBB Treasury OYJ, REIT, FRN, 4.29%, 08/02/2024	192	0,25
Finnland - Gesamt			984	1,30
Frankreich (31. März 2023: 11,70 %)				
100.000	EUR	Accor SA, FRN, 2.63%, 30/01/2025 ²	95	0,12
300.000	EUR	Altice France SA, 2.50%, 15/01/2025 ¹	285	0,38
200.000	EUR	Altice France SA, 5.88%, 01/02/2027	173	0,23
300.000	EUR	Arval Service Lease SA, 0.00%, 01/10/2025	275	0,36
100.000	EUR	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	101	0,13
150.000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 7.00%, 01/05/2029	149	0,20
500.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	496	0,66
125.000	EUR	Banque Stellantis France SACA, 0.63%, 21/06/2024	122	0,16
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 15/07/2025	194	0,26
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2.13%, 23/01/2027	189	0,25
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0.50%, 30/05/2028	174	0,23

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
200.000	EUR	BPCE SA, 0.38%, 05/10/2023	200	0,27
400.000	EUR	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	352	0,47
200.000	EUR	Capgemini SE, 1.00%, 18/10/2024	194	0,26
400.000	EUR	Cerba Healthcare SACA, 3.50%, 31/05/2028	333	0,44
400.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1.00%, 22/04/2026	379	0,50
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0.63%, 12/01/2028 ¹	176	0,23
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 05/10/2023	100	0,13
300.000	EUR	Edenred, 3.63%, 13/12/2026	297	0,39
100.000	EUR	Elis SA, 4.13%, 24/05/2027	98	0,13
200.000	EUR	ELO SACA, 2.38%, 25/04/2025	193	0,26
200.000	EUR	Engie SA, FRN, 1.63%, 08/04/2025 ²	187	0,25
200.000	EUR	Forvia SE, 2.38%, 15/06/2027	176	0,23
500.000	EUR	Getlink SE, 3.50%, 30/10/2025	488	0,65
		Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.13%, 16/09/2025	206	0,27
225.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024 ¹	98	0,13
100.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.25%, 17/05/2024 ¹	98	0,13
200.000	EUR	JCDecaux SE, 5.00%, 11/01/2029	200	0,27
200.000	EUR	Loxam SAS, 4.50%, 15/02/2027	190	0,25
125.000	EUR	Mobilux Finance SAS, 4.25%, 15/07/2028	108	0,14
300.000	EUR	Orange SA, FRN, 2.38%, 15/01/2025 ²	286	0,38
150.000	EUR	Paprec Holding SA, 3.50%, 01/07/2028	135	0,18
100.000	EUR	Picard Groupe SAS, 3.88%, 01/07/2026	93	0,12
100.000	EUR	Praemia Healthcare SACA, REIT, 5.50%, 19/09/2028	100	0,13
200.000	EUR	RCI Banque SA, 1.63%, 11/04/2025	192	0,26
300.000	EUR	RCI Banque SA, 4.13%, 01/12/2025	298	0,40
275.000	EUR	Rexel SA, 2.13%, 15/06/2028	242	0,32
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 3.38%, 06/04/2025	198	0,26
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1.00%, 24/11/2030	181	0,24
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 1.75%, 04/04/2024 ²	294	0,39
200.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 0.63%, 04/05/2027 ¹	174	0,23
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 7.25%, 03/07/2028 ²	90	0,12
200.000	EUR	Vallourec SA, 8.50%, 30/06/2026	200	0,27
200.000	EUR	Verallia SA, 1.63%, 14/05/2028 ¹	176	0,23
500.000	EUR	Vivendi SE, 0.63%, 11/06/2025 ¹	471	0,62
		Frankreich - Gesamt	9.358	12,40
Deutschland (31. März 2023: 8,21 %)				
400.000	EUR	Aareal Bank AG, 4.50%, 25/07/2025 ¹	396	0,52
175.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4.38%, 15/01/2028	160	0,21
175.000	EUR	Covestro AG, 0.88%, 03/02/2026 ¹	164	0,22
150.000	EUR	Ctec II GmbH, 5.25%, 15/02/2030	125	0,17
500.000	EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.00%, 17/12/2027 ¹	452	0,60
400.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 14/07/2024 ¹	391	0,52
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.88%, 16/05/2027	182	0,24
200.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.25%, 17/01/2025	188	0,25
125.000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027 ¹	128	0,17
75.000	EUR	E.ON SE, 1.00%, 07/10/2025	71	0,09
225.000	EUR	E.ON SE, 3.75%, 01/03/2029	222	0,29
200.000	EUR	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	186	0,25
175.000	EUR	Gruenenthal GmbH, 3.63%, 15/11/2026	167	0,22
300.000	EUR	Gruenenthal GmbH, 6.75%, 15/05/2030	305	0,40
200.000	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.50%, 26/01/2027	177	0,23
300.000	EUR	Hornbach Baumarkt AG, 3.25%, 25/10/2026 ¹	287	0,38
400.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3.63%, 01/01/2028 ²	369	0,49
500.000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.38%, 28/02/2028 ¹	422	0,56
400.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 25/06/2079	384	0,51
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1.63%, 09/09/2080	90	0,12
525.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7.50%, 21/08/2026	530	0,70

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.38%, 15/04/2029	87	0,12
300.000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, 1.75%, 05/07/2025 ¹	286	0,38
300.000	EUR	thyssenkrupp AG, 2.88%, 22/02/2024	298	0,40
175.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	159	0,21
175.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6.50%, 15/05/2026	166	0,22
100.000	EUR	ZF Finance GmbH, 3.00%, 21/09/2025	96	0,13
400.000	EUR	ZF Finance GmbH, 2.75%, 25/05/2027 ¹	358	0,48
Deutschland - Gesamt			6.846	9,08
Griechenland (31. März 2023: 0,94 %)				
225.000	EUR	Mytilineos SA, 2.25%, 30/10/2026 ¹	213	0,28
225.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7.25%, 22/11/2027	236	0,31
175.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 8.00%, 03/01/2034	177	0,23
350.000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8.25%, 28/01/2027	365	0,49
Griechenland - Gesamt			991	1,31
Ungarn (31. März 2023: 0,36 %)				
			-	-
Island (31. März 2023: 0,89 %)				
575.000	EUR	Arion Banki HF, 0.38%, 14/07/2025	531	0,70
300.000	EUR	Islandsbanki HF, 7.38%, 17/05/2026	310	0,41
Island - Gesamt			841	1,11
Irland (31. März 2023: 2,57 %)				
200.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.00%, 25/11/2025	192	0,26
175.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1.88%, 05/06/2026	167	0,22
125.000	EUR	CA Auto Bank SPA, 0.00%, 16/04/2024	123	0,16
275.000	EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2027	274	0,36
225.000	EUR	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	201	0,27
300.000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1.75%, 03/06/2027	256	0,34
600.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3.63%, 01/10/2026 ¹	578	0,77
400.000	EUR	Linde plc, 0.00%, 30/09/2026	358	0,47
Irland - Gesamt			2.149	2,85
Insel Man (31. März 2023: 0,16 %)				
100.000	EUR	Playtech plc, 4.25%, 07/03/2026	97	0,13
Insel Man - Gesamt			97	0,13
Italien (31. März 2023: 8,21 %)				
175.000	EUR	ACEA SpA, 1.50%, 08/06/2027	160	0,21
100.000	EUR	AMCO - Asset Management Co. SpA, 4.63%, 06/02/2027	99	0,13
125.000	EUR	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	112	0,15
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.88%, 09/06/2024	101	0,13
400.000	EUR	Azzurra Aeroporti SpA, 2.13%, 30/05/2024 ¹	392	0,52
300.000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SPA, FRN, 5.50%, 26/09/2028	298	0,40
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 2.50%, 21/06/2024	99	0,13
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1.75%, 28/01/2025	96	0,13
250.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 21/01/2028	252	0,33
275.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 6.00%, 14/06/2028	275	0,36
175.000	EUR	BPER Banca, 1.88%, 07/07/2025	167	0,22
225.000	EUR	BPER Banca, FRN, 1.38%, 31/03/2027 ¹	209	0,28
150.000	EUR	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026	130	0,17
225.000	EUR	Enel SpA, FRN, 3.50%, 24/02/2025 ²	218	0,29

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Enel SpA, FRN, 2.25%, 10/12/2026 ²	176	0,23
300.000	EUR	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	272	0,36
400.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.88%, 08/07/2026 ¹	374	0,50
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.50%, 10/04/2024	197	0,26
325.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 04/07/2024	317	0,42
275.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4.50%, 17/03/2025	275	0,37
225.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 5.00%, 08/03/2028	225	0,30
400.000	EUR	Lottomatica SpA, FRN, 7.92%, 01/06/2028	405	0,54
400.000	EUR	Mundys SpA, 1.63%, 03/02/2025	384	0,51
100.000	EUR	Snam SpA, 1.25%, 28/08/2025	95	0,13
400.000	EUR	Telecom Italia SpA, 6.88%, 15/02/2028 ¹	403	0,54
200.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2.38%, 09/11/2027 ²	173	0,23
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	386	0,51
200.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2.73%, 15/01/2032	176	0,23
100.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.00%, 18/03/2025	98	0,13
100.000	EUR	Webuild SpA, 3.88%, 28/07/2026	93	0,12
Italien - Gesamt			6.657	8,83
Japan (31. März 2023: 2,02 %)				
300.000	EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.02%, 11/10/2023	300	0,40
200.000	EUR	Nidec Corp., 0.05%, 30/03/2026	182	0,24
300.000	EUR	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	276	0,36
300.000	EUR	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026 ¹	284	0,38
300.000	EUR	ORIX Corp., 4.48%, 01/06/2028	302	0,40
200.000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.13%, 06/07/2024	195	0,26
200.000	EUR	SoftBank Group Corp., 2.88%, 06/01/2027	176	0,23
100.000	EUR	SoftBank Group Corp., 5.00%, 15/04/2028	92	0,12
Japan - Gesamt			1.807	2,39
Jersey (31. März 2023: 0,27 %)				
18.981	EUR	Adient Global Holdings Ltd., 3.50%, 15/08/2024	19	0,03
225.000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5.00%, 15/02/2027	213	0,28
Jersey - Gesamt			232	0,31
Luxemburg (31. März 2023: 5,06 %)				
175.000	EUR	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	173	0,23
100.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 3.38%, 23/09/2024 ²	45	0,06
100.000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5.25%, 30/04/2029 ¹	98	0,13
250.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl, 7.88%, 31/07/2028	252	0,33
125.000	EUR	Cullinan Holdco Scsp, 4.63%, 15/10/2026	92	0,12
325.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0.20%, 18/03/2026	297	0,39
275.000	EUR	Herens Midco Sarl, 5.25%, 15/05/2029	158	0,21
250.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.00%, 12/11/2023	249	0,33
250.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	223	0,30
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.38%, 09/04/2025	97	0,13
200.000	EUR	InPost SA, 2.25%, 15/07/2027	172	0,23
150.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 0.63%, 17/11/2025	136	0,18
200.000	EUR	Logicor Financing Sarl, REIT, 1.63%, 15/07/2027	172	0,23
125.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.25%, 02/07/2025	117	0,16
100.000	EUR	Picard Bondco SA, 5.38%, 01/07/2027	91	0,12
300.000	EUR	Rossini Sarl, FRN, 7.59%, 30/10/2025	300	0,40
100.000	EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5.63%, 15/12/2026	93	0,12
275.000	EUR	Segro Capital Sarl, REIT, 1.25%, 23/03/2026	255	0,34
200.000	EUR	SES SA, 3.50%, 14/01/2029	187	0,25
200.000	EUR	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 2.13%, 18/06/2025 ¹	192	0,26

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
200.000	EUR	SIX Finance Luxembourg SA, 0.00%, 02/12/2025	183	0,24
100.000	EUR	Stena International SA, 3.75%, 01/02/2025	99	0,13
300.000	EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.00%, 16/09/2025	297	0,39
Luxemburg - Gesamt			3.978	5,28
Niederlande (31. März 2023: 14,26 %)				
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3.25%, 24/11/2025 ²	183	0,24
500.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	497	0,66
175.000	EUR	Achmea BV, 3.63%, 29/11/2025	173	0,23
200.000	EUR	Aegon Bank NV, 0.63%, 21/06/2024	195	0,26
225.000	EUR	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	209	0,28
200.000	EUR	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA, 1.13%, 17/09/2025	189	0,25
400.000	EUR	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	340	0,45
400.000	EUR	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	398	0,53
100.000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 2.75%, 23/09/2025	98	0,13
275.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 2.13%, 27/11/2023	274	0,36
150.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1.13%, 25/09/2024 ¹	146	0,19
400.000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	395	0,52
400.000	EUR	CTP NV, REIT, 0.63%, 27/09/2026	341	0,45
300.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026 ¹	270	0,36
175.000	EUR	Digital Dutch Finco BV, REIT, 0.63%, 15/07/2025	162	0,22
225.000	EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.25%, 29/03/2026	210	0,28
100.000	EUR	Heineken NV, 2.25%, 30/03/2030	91	0,12
200.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1.87%, 28/01/2026 ²	181	0,24
350.000	EUR	IMCD NV, 2.13%, 31/03/2027	320	0,43
225.000	EUR	IMCD NV, 4.88%, 18/09/2028	223	0,30
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 2.13%, 23/05/2026	193	0,26
300.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 4.88%, 14/11/2027	303	0,40
375.000	EUR	JDE Peet's NV, 0.00%, 16/01/2026	341	0,45
100.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028	98	0,13
175.000	EUR	Koninklijke FrieslandCampina NV, FRN, 2.85%, 10/09/2025 ²	158	0,21
110.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6.00%, 21/09/2027 ^{1/2}	112	0,15
200.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.25%, 29/11/2025	197	0,26
300.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2.38%, 05/08/2025 ¹	287	0,38
400.000	EUR	Prosus NV, 1.21%, 19/01/2026 ¹	365	0,48
300.000	EUR	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	277	0,37
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3.75%, 11/03/2026 ^{1/2}	94	0,13
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2.50%, 22/12/2026 ²	177	0,23
150.000	EUR	Saipem Finance International BV, 2.63%, 07/01/2025	146	0,19
500.000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1.80%, 06/07/2024	485	0,64
425.000	EUR	Signify NV, 2.00%, 11/05/2024	419	0,56
300.000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	298	0,40
200.000	EUR	Stellantis NV, 3.75%, 29/03/2024	200	0,26
200.000	EUR	Stellantis NV, 2.00%, 20/03/2025	194	0,26
100.000	EUR	Stellantis NV, 3.88%, 05/01/2026 ¹	100	0,13
200.000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3.75%, 09/05/2027 ¹	182	0,24
175.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.00%, 18/11/2025	161	0,21
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, FRN, 7.53%, 15/08/2026	99	0,13
250.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.75%, 28/02/2026	233	0,31
450.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	410	0,54
125.000	EUR	United Group BV, FRN, 7.05%, 15/02/2026	124	0,16
350.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	342	0,45
Niederlande - Gesamt			10.890	14,43

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Neuseeland (31. März 2023: 0,35 %)				
100.000	EUR	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	101	0,13
200.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.30%, 25/06/2024	194	0,26
		Neuseeland - Gesamt	295	0,39
Norwegen (31. März 2023: 0,26 %)				
125.000	EUR	Adevinta ASA, 2.63%, 15/11/2025	123	0,16
400.000	EUR	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	398	0,53
100.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 1.13%, 11/04/2025	95	0,13
		Norwegen - Gesamt	616	0,82
Panama (31. März 2023: 0,19 %)				
			-	-
Portugal (31. März 2023: 0,37 %)				
100.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8.50%, 25/10/2025	103	0,14
300.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4.00%, 17/05/2032 ¹	257	0,34
		Portugal - Gesamt	360	0,48
Singapur (31. März 2023: 0,48 %)				
			-	-
Südkorea (31. März 2023: 0,32 %)				
175.000	EUR	POSCO, 0.50%, 17/01/2024	173	0,23
		Südkorea - Gesamt	173	0,23
Spanien (31. März 2023: 4,36 %)				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 0.63%, 15/07/2025	94	0,12
125.000	EUR	Almirall SA, 2.13%, 30/09/2026	117	0,15
200.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	190	0,25
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 2.58%, 22/02/2029	297	0,39
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	302	0,40
300.000	EUR	Banco Santander SA, 2.50%, 18/03/2025	291	0,39
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	253	0,34
100.000	EUR	CaixaBank SA, 2.38%, 01/02/2024	99	0,13
300.000	EUR	CaixaBank SA, 0.88%, 25/03/2024	295	0,39
200.000	EUR	CaixaBank SA, FRN, 2.25%, 17/04/2030	189	0,25
100.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	95	0,13
100.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2.88%, 18/04/2025	98	0,13
325.000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5.50%, 15/07/2027 ¹	306	0,40
400.000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 3.75%, 25/03/2029 ¹	348	0,46
300.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.38%, 17/01/2025	286	0,38
200.000	EUR	Santander Consumer Finance SA, 4.13%, 05/05/2028	198	0,26
200.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 4.50%, 30/06/2025	200	0,27
100.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 6.50%, 11/09/2028	99	0,13
200.000	EUR	Werfenlife SA, 0.50%, 28/10/2026	178	0,24
		Spanien - Gesamt	3.935	5,21
Schweden (31. März 2023: 3,34 %)				
125.000	EUR	Dometic Group AB, 2.00%, 29/09/2028	101	0,13
500.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	492	0,65
225.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.13%, 29/06/2027	226	0,30
400.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	382	0,51
200.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026 ¹	198	0,26
300.000	EUR	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	251	0,33
475.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027	421	0,56

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Volvo Car AB, 2.13%, 02/04/2024	99	0,13
100.000	EUR	Volvo Car AB, 2.00%, 24/01/2025	97	0,13
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 0.13%, 17/09/2024	96	0,13
425.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025 ¹	408	0,54
225.000	EUR	Volvo Treasury AB, 3.63%, 25/05/2027	222	0,30
Schweden - Gesamt			2.993	3,97
Schweiz (31. März 2023: 0,00 %)				
300.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 0.25%, 05/11/2028	249	0,33
Schweiz - Gesamt			249	0,33
Vereinigtes Königreich (31. März 2023: 6,07 %)				
450.000	EUR	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	439	0,58
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3.38%, 02/04/2025	199	0,26
200.000	EUR	Barclays plc, FRN, 1.38%, 24/01/2026	192	0,26
300.000	EUR	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, REIT, 1.75%, 07/04/2026 ¹	216	0,29
100.000	EUR	Coca-Cola Europacific Partners plc, 1.75%, 27/03/2026	95	0,13
300.000	EUR	EC Finance plc, 3.00%, 15/10/2026	280	0,37
325.000	EUR	HSBC Holdings plc, FRN, 3.02%, 15/06/2027	312	0,41
300.000	EUR	Informa plc, 1.25%, 22/04/2028	261	0,35
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 2.20%, 15/01/2024	198	0,26
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4.50%, 15/01/2026 ¹	192	0,26
150.000	EUR	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3.50%, 01/04/2026	147	0,20
225.000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.25%, 03/02/2025	213	0,28
175.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0.19%, 20/01/2025	166	0,22
225.000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	213	0,28
400.000	EUR	NatWest Markets plc, 4.25%, 13/01/2028	398	0,53
200.000	EUR	Nomad Foods Bondco plc, 2.50%, 24/06/2028	174	0,23
200.000	EUR	OTE plc, 0.88%, 24/09/2026	184	0,24
550.000	EUR	Rolls-Royce plc, 4.63%, 16/02/2026 ¹	544	0,72
500.000	EUR	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	494	0,65
175.000	EUR	SIG plc, 5.25%, 30/11/2026	147	0,20
100.000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3.75%, 15/04/2029	82	0,11
200.000	EUR	Victoria plc, 3.75%, 15/03/2028 ¹	147	0,19
Vereinigtes Königreich - Gesamt			5.293	7,02
Vereinigte Staaten (31. März 2023: 19,23 %)				
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 0.40%, 15/02/2027	132	0,17
175.000	EUR	Athene Global Funding, 1.24%, 08/04/2024	172	0,23
200.000	EUR	Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	198	0,26
375.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2.63%, 01/11/2025 ¹	359	0,48
250.000	EUR	Baxter International, Inc., 0.40%, 15/05/2024	244	0,32
100.000	EUR	Becton Dickinson and Co., 0.03%, 13/08/2025	93	0,12
400.000	EUR	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2027 ¹	373	0,50
175.000	EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.00%, 12/03/2025	165	0,22
675.000	EUR	Berry Global, Inc., 1.00%, 15/01/2025 ¹	646	0,86
300.000	EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.75%, 30/11/2026 ¹	261	0,35
300.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	301	0,40
200.000	EUR	Capital One Financial Corp., 0.80%, 12/06/2024	195	0,26
100.000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	84	0,11
300.000	EUR	Citigroup, Inc., 0.75%, 26/10/2023	299	0,40
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.38%, 22/05/2024	99	0,13
200.000	EUR	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	178	0,24
600.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2.63%, 15/04/2024 ¹	592	0,78
400.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026 ¹	379	0,50

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Emerald Debt Merger Sub LLC, 6.38%, 15/12/2030	200	0,26
100.000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4.88%, 15/10/2025	98	0,13
125.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1.74%, 19/07/2024	122	0,16
300.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.13%, 15/05/2028 ¹	309	0,41
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.13%, 15/11/2025	185	0,24
200.000	EUR	General Mills, Inc., 0.45%, 15/01/2026	185	0,24
200.000	EUR	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029 ¹	197	0,26
100.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.38%, 15/05/2024	98	0,13
150.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0.13%, 19/08/2024	145	0,19
300.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	282	0,37
400.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 0.90%, 19/11/2024	385	0,51
150.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026 ¹	152	0,20
125.000	EUR	IQVIA, Inc., 1.75%, 15/03/2026	117	0,15
500.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	455	0,60
100.000	EUR	Levi Strauss & Co., 3.38%, 15/03/2027	94	0,13
300.000	EUR	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	284	0,38
300.000	EUR	McKesson Corp., 1.50%, 17/11/2025	285	0,38
200.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.38%, 09/04/2024	196	0,26
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1.75%, 11/03/2024	99	0,13
125.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	115	0,15
175.000	EUR	Netflix, Inc., 3.00%, 15/06/2025	172	0,23
100.000	EUR	Netflix, Inc., 3.63%, 15/05/2027	98	0,13
175.000	EUR	Organon & Co., 2.88%, 30/04/2028	151	0,20
125.000	EUR	PPG Industries, Inc., 1.88%, 01/06/2025	120	0,16
175.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3.88%, 31/10/2028	158	0,21
300.000	EUR	Prologis LP, REIT, 3.00%, 02/06/2026 ¹	291	0,39
300.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 3.25%, 15/03/2025	293	0,39
100.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2028	85	0,11
200.000	EUR	Standard Industries, Inc., 2.25%, 21/11/2026	177	0,24
Vereinigte Staaten - Gesamt			10.318	13,67
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt			73.812	97,83
Supranationale Wertpapiere (31. März 2023: 0,38 %)				
200.000	EUR	Clarios Global LP, 4.38%, 15/05/2026 ¹	193	0,26
Anlagen in supranationalen Wertpapieren - Gesamt			193	0,26
Anlagen in Anleihen - Gesamt			74.005	98,09

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts		
Devisenterminkontrakte³						
Klasse Z CHF Hedged Accumulating						
Buy EUR 506,311; Sell CHF 489,200	J.P. Morgan	13.10.2023	1	-		
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (31. März 2023: 0,00 %)			1	-		
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2023: 0,00 %)			1	-		
Devisenterminkontrakte³						
Klasse D CHF Hedged Accumulating						
Buy CHF 1,406,894; Sell EUR 1,474,248	J.P. Morgan	13.10.2023	(21)	(0,03)		
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2023: (0,02) %)			(21)	(0,03)		
Klasse Z CHF Hedged Accumulating						
Buy CHF 6,372,788; Sell EUR 6,677,879	J.P. Morgan	13.10.2023	(94)	(0,12)		
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2023: (0,13) %)			(94)	(0,12)		
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (31. März 2023: (0,15) %)			(115)	(0,15)		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nennwert	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Futures)						
Deutschland (31. März 2023: 0,00 %)						
22	EUR	2.200.000	Euro-Bobl	07.12.2023	(27)	(0,04)
Deutschland - Gesamt					(27)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) - Gesamt (31. März 2023: 0,00 %)					(27)	(0,04)
					Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt					74.006	98,09
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt					(142)	(0,19)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse					(36)	(0,05)
Zahlungsmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (31. März 2023: 3,11 %)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse				
10.091	EUR	Agency (Acc T0) ⁴			1.016	1,35
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt					1.016	1,35
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					601	0,80
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert					75.445	100,00
					Zeitwert Tsd. EUR	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind						97,12
Investmentfonds (CIS)						1,33
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) ⁵						-
Sonstige Vermögenswerte						1,55
Gesamtvermögen					75.445	100,00

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Das Wertpapier ist unbefristet, ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angezeigte Datum ist der nächste Kündigungstermin.

³ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

⁴ Dem Fonds nahestehende Partei.

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

Basisengagement	Gewinne Tsd. EUR	Verluste Tsd. EUR
Devisenterminkontrakte	505	8.032
Terminkontrakte (Futures)	–	2.547

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Schuldtitel von Unternehmen				
Australien				
6.500.000	EUR	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	6.457	2,90
		Australien - Gesamt	6.457	2,90
Belgien				
2.900.000	EUR	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	2.792	1,25
1.800.000	EUR	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	1.606	0,72
		Belgien - Gesamt	4.398	1,97
Finnland				
5.000.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	4.554	2,04
		Finnland - Gesamt	4.554	2,04
Frankreich				
7.400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	6.661	2,99
1.500.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	1.449	0,65
4.000.000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	3.707	1,66
1.500.000	EUR	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	1.433	0,64
6.700.000	EUR	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	6.614	2,96
1.500.000	EUR	Credit Agricole SA, 2.85%, 27/04/2026	1.442	0,65
7.000.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	6.570	2,95
500.000	EUR	RCI Banque SA, 4.63%, 13/07/2026	501	0,22
3.000.000	EUR	Renault SA, 2.38%, 25/05/2026	2.786	1,25
		Frankreich - Gesamt	31.163	13,97
Deutschland				
4.500.000	EUR	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	4.376	1,96
4.200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	4.020	1,80
1.500.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	1.491	0,67
5.000.000	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	4.980	2,23
7.000.000	EUR	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	6.677	3,00
2.100.000	EUR	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	1.954	0,88
1.500.000	EUR	ZF Finance GmbH, 5.75%, 03/08/2026	1.500	0,67
		Deutschland - Gesamt	24.998	11,21
Italien				
5.800.000	EUR	A2A SpA, 2.50%, 15/06/2026	5.565	2,49
5.500.000	EUR	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	4.944	2,22
5.300.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	4.972	2,23
		Italien - Gesamt	15.481	6,94
Japan				
4.700.000	EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026	4.484	2,01
		Japan - Gesamt	4.484	2,01
Luxemburg				
4.500.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	4.000	1,79
		Luxemburg - Gesamt	4.000	1,79
Niederlande				
5.500.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	5.448	2,44
2.500.000	EUR	de Volksbank NV, 0.25%, 22/06/2026	2.231	1,00

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
7.400.000	EUR	Enel Finance International NV, 0.00%, 28/05/2026	6.653	2,98
1.500.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1.25%, 19/04/2026	1.403	0,63
5.200.000	EUR	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	5.168	2,32
2.000.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 2.00%, 23/02/2026	1.836	0,83
Niederlande - Gesamt			22.739	10,20
Spanien				
6.800.000	EUR	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	6.582	2,95
2.000.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	1.854	0,83
1.200.000	EUR	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	1.107	0,50
2.000.000	EUR	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026	1.806	0,81
5.000.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026 ¹	4.447	1,99
Spanien - Gesamt			15.796	7,08
Schweden				
2.500.000	EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.05%, 15/04/2026	2.238	1,00
4.400.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	4.371	1,96
4.500.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	4.463	2,00
Schweden - Gesamt			11.072	4,96
Schweiz				
7.200.000	EUR	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	6.706	3,01
Schweiz - Gesamt			6.706	3,01
Vereinigtes Königreich				
2.600.000	EUR	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	2.453	1,10
7.000.000	EUR	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	6.634	2,98
4.300.000	EUR	DS Smith plc, 0.88%, 12/09/2026	3.884	1,74
5.000.000	EUR	Experian Finance plc, 1.38%, 25/06/2026	4.662	2,09
6.850.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	6.585	2,95
1.200.000	EUR	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	1.138	0,51
7.000.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	6.260	2,81
Vereinigtes Königreich - Gesamt			31.616	14,18
Vereinigte Staaten				
2.000.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1.95%, 22/05/2026	1.882	0,84
5.800.000	EUR	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	5.498	2,47
4.600.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	4.329	1,94
4.500.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	4.139	1,86
5.800.000	EUR	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	5.448	2,44
4.100.000	EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	4.149	1,86
5.700.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	5.229	2,34
7.000.000	EUR	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	6.626	2,97
Vereinigte Staaten - Gesamt			37.300	16,72
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt			220.764	98,98
Anlagen in Anleihen - Gesamt			220.764	98,98

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-Termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Devisenterminkontrakte²				
Klasse C USD Hedged Accumulating				
Buy USD 2,340,907; Sell EUR 2,181,941	J.P. Morgan	13.10.2023	28	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt			28	0,01
Klasse C USD Hedged Distributing				
Buy USD 2,416,510; Sell EUR 2,252,410	J.P. Morgan	13.10.2023	29	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt			29	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt			57	0,02
Devisenterminkontrakte²				
Buy CHF 1,330; Sell EUR 1,378 ³	J.P. Morgan	31.10.2023	–	–
Buy USD 7,227; Sell EUR 6,832 ³	J.P. Morgan	31.10.2023	–	–
Nicht realisierter Verlust - Gesamt			–	–
Klasse C CHF Hedged Accumulating				
Buy CHF 170,427; Sell EUR 178,811	J.P. Morgan	13.10.2023	(2)	–
Nicht realisierter Verlust - Gesamt			(2)	–
Klasse C CHF Hedged Distributing				
Buy CHF 419,987; Sell EUR 440,648	J.P. Morgan	13.10.2023	(7)	–
Nicht realisierter Verlust - Gesamt			(7)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt			(9)	–
			Zeitwert	% des Netto-
			Tsd. EUR	inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			220.821	99,00
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			(9)	–
Zahlungsmittel			7	–
Zahlungsmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)		
5.594	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0) ⁴	564	0,25
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt			564	0,25
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			1.667	0,75
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			223.050	100,00

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 30. September 2023

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	98,72
Investmentfonds (CIS)	0,25
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,03
Sonstige Vermögenswerte	1,00
Gesamtvermögen	100,00

¹Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

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

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

⁴Dem Fonds nahestehende Partei.

	Gewinne Tsd. EUR	Verluste Tsd. EUR
Basisengagement		
Devisenterminkontrakte	4.493	618

BLACKROCK DEFENSIVE YIELD ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2022

Käufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
173.912	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund – Anteilklasse Agency (Acc T0)	17.382
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	505
500.000	Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	502
500.000	ABN AMRO Bank NV, 4.38%, 20/10/2028	500
500.000	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1.00%, 17/12/2027	461
500.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.64%, 18/05/2028	455
450.000	Nordea Bank Abp, 4.13%, 05/05/2028	449
450.000	3i Group plc, 4.88%, 14/06/2029	443
500.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.38%, 28/02/2028	424
400.000	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 14/03/2029	404
400.000	Telecom Italia SpA, 6.88%, 15/02/2028	403
400.000	Lottomatica SpA, FRN, 7.92%, 01/06/2028	403
400.000	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	400
400.000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 4.23%, 25/04/2029	399
400.000	Azzurra Aeroporti SpA, 2.13%, 30/05/2024	389
400.000	UniCredit SpA, FRN, 4.45%, 16/02/2029	388
400.000	International Consolidated Airlines Group SA, 3.75%, 25/03/2029	355
400.000	BPCE SA, FRN, 1.63%, 02/03/2029	353
300.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.13%, 15/05/2028	312
300.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 5.13%, 10/11/2028	304
Verkäufe		
Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
190.228	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	19.005
600.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.38%, 17/10/2023	591
600.000	Pernod Ricard SA, 0.00%, 24/10/2023	591
500.000	IQVIA, Inc., 2.88%, 15/09/2025	485
500.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.75%, 12/09/2024	482
400.000	ASTM SpA, 3.38%, 13/02/2024	398
400.000	Stryker Corp., 1.13%, 30/11/2023	394
400.000	American Honda Finance Corp., 1.95%, 18/10/2024	391
400.000	Iberdrola Finanzas SA, 0.88%, 16/06/2025	379
400.000	MMS USA Holdings, Inc., 0.63%, 13/06/2025	376
400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3.75%, 09/05/2027	363
400.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2.38%, 01/03/2028	359
350.000	Coty, Inc., 3.88%, 15/04/2026	342
350.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	341
350.000	NGG Finance plc, 1.63%, 05/12/2079	334
325.000	Snam SpA, 0.00%, 12/05/2024	313
300.000	Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	296
300.000	Vivendi SE, 1.13%, 24/11/2023	296
300.000	Arkema SA, 2.75%, 31/12/2164	291
300.000	voestalpine AG, 1.38%, 27/09/2024	289

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

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2023

Käufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
42.840.000	European Union Bill, 0.00%, 04/08/2023	42.659
42.490.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2023	42.377
42.040.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/07/2023	41.923
34.490.000	Belgium Treasury Bill, 0.00%, 13/07/2023	34.398
322.101	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0), 31/12/2049	32.154
31.040.000	Netherland Treasury Bill, 0.00%, 28/07/2023	30.972
22.400.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 03/08/2023	22.282
7.000.000	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	6.625
7.400.000	Enel Finance International NV, 0.00%, 28/05/2026	6.604
7.200.000	Credit Suisse AG, 1.50%, 10/04/2026	6.603
7.000.000	British Telecommunications plc, 1.75%, 10/03/2026	6.600
6.700.000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	6.592
7.400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	6.576
7.000.000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	6.562
6.800.000	Banco Santander SA, 3.25%, 04/04/2026	6.557
6.850.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	6.533
7.000.000	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	6.515
6.500.000	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	6.415
7.000.000	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	6.182
5.800.000	A2A SpA, 2.50%, 15/06/2026	5.534
5.800.000	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	5.462
5.500.000	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	5.433
5.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	5.409
5.700.000	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	5.189
5.200.000	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	5.158
5.000.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	4.971
5.300.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	4.951
5.500.000	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	4.898
Verkäufe		
Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
42.840.000	European Union Bill, 0.00%, 04/08/2023	42.750
42.490.000	German Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2023	42.464
42.040.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/07/2023	42.014
316.507	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0), 31/12/2049	31.619
31.040.000	Netherland Treasury Bill, 0.00%, 28/07/2023	30.997
22.400.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 03/08/2023	22.356
300.000	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	287

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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

Weitere Informationen über die herangezogenen Performanceindikatoren und Berechnungsmethoden sind dem Abschnitt Zusammenfassung der Wertentwicklung im Bericht des Investmentmanagers zu entnehmen. Die Währung jeder einzelnen Klasse ist in der Erläuterung im Halbjahresabschluss zu dem den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettoinventarwert aufgeführt.

Name des Fonds	Auflegungsdatum	2022		2021		2020	
		Fondsrendite %	Benchmarkrendite %	Fondsrendite %	Benchmarkrendite %	Fondsrendite %	Benchmarkrendite %
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund - Klasse D Accumulating	25. Mai 2017	(6,60)	(0,32)	0,57	(0,55)	0,55	(0,39)

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Die TER für jede Anteilklasse ist in der folgenden Tabelle für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2023 angegeben:

Name des Fonds	Klasse des Fonds	TER (in %)
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Klasse D Accumulating	0,24
	Klasse D CHF Hedged Accumulating	0,24
	Klasse D Distributing	0,24
	Klasse Z Accumulating	0,19
	Klasse Z CHF Hedged Accumulating	0,19
	Anteilklasse Flexible Accumulating	0,03

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

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

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

VERRECHNUNGSPROVISIONEN

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2023 wurden vom Investmentmanager im Namen der jeweiligen Fonds keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Techniken des effizienten Portfoliomanagements

Der Verwaltungsrat kann, im Namen jedes Fonds und unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland (CBI) und im Prospekt dargelegten Bedingungen und Grenzen, Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere, einschließlich Anlagen in OTC-DFI, einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente für die Optimierung des Portfoliomanagements oder die Absicherung von Währungsrisiken oder für Direktanlagen genutzt werden.

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

Wertpapierleihe

Alle Wertpapierleihgeschäfte, die von den Fonds eingegangen werden, unterliegen einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem jeweiligen Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen, BlackRock Advisors (UK) Limited, einer mit dem Unternehmen verbundenen Partei, und getrennt zwischen dem Vermittler für Wertpapierleihen und dem genehmigten Entleiher. Sicherheiten, die im Austausch für verliehene Wertpapiere erhalten wurden, werden gemäß einem Titeltretungsvertrag übertragen. Erhaltene Sicherheiten werden an ein Konto im Namen des Treuhänders im Auftrag des jeweiligen Fonds geliefert und dort gehalten. Die geleisteten Sicherheiten werden von den Vermögenswerten getrennt, die dem Treuhänder des jeweiligen Fonds oder dem Vermittler für Wertpapierleihen gehören.

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere im Verhältnis zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten und zum NIW jedes Fonds als Anteil am NIW des Fonds zum 30. September 2023 an. Die Summe aller verleihbaren Vermögenswerte ist der Gesamtwert der Vermögenswerte, die Teil des Wertpapierleihprogramms eines Fonds sind. Davon ausgeschlossen sind vom Fonds gehaltene Vermögenswerte, die aufgrund marktbezogener, aufsichtsrechtlicher, anlagebedingter oder sonstiger Einschränkungen nicht als verleihbar angesehen werden.

	% der verleihbaren Vermögenswerte		% des NIW
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	EUR	16,56	16,32
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	2,56	1,95

Die im Berichtszeitraum von den Fonds durch Wertpapierleihen erzielten Erträge werden in den Anmerkungen zum Halbjahresabschluss des Fonds aufgeführt.

Die Summe der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem entsprechenden Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen aufgeteilt. Jeder Fonds erhält mindestens 62,50 %, der Vermittler für Wertpapierleihen bis zu 37,50 % dieser Erträge. Alle Betriebskosten werden dabei aus dem Anteil des Vermittlers für Wertpapierleihen bestritten.

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der (in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds einzeln aufgeführten) verliehenen Wertpapiere, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten, zum 30. September 2023 an.

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten
		Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund			
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	5.560	5.829
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.964	2.060
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	1.810	2.219
Deutsche Bank AG	Deutschland	1.256	1.348
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	550	604
UBS AG	Schweiz	550	581
BNP Paribas	Frankreich	379	406
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	180	202
Morgan Stanley & Co. International	Vereinigtes Königreich	65	68
Gesamt		12.314	13.317
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026			
BNP Paribas	Frankreich	4.358	4.645
Gesamt		4.358	4.645

Analyse der Sicherheitenwährung

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Analyse nach Währung der Bar- und Sachsicherheiten, die jeder Fonds zum 30. September 2023 in Form der Vollrechtsübertragung in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-DFI (einschließlich CFD) erhalten hat.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Geleistete Barsicherheiten	Erhaltene Sachsicherheiten
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund Wertpapierleihgeschäfte			
CAD	–	–	8
DKK	–	–	45
EUR	–	–	8.370
GBP	–	–	1.528

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Analyse der Sicherheitenwährung (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Sach-sicherheiten		
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund (Fortsetzung)	Tsd. EUR		
NOK	–	–	4
SEK	–	–	1
USD	–	–	3.361
Gesamt	–	–	13.317
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte			
DKK	–	–	119
EUR	–	–	3.429
GBP	–	–	908
NOK	–	–	44
USD	–	–	145
Gesamt	–	–	4.645

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Analyse der Art, Qualität und Fälligkeit der Sicherheit

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Fälligkeit der von den einzelnen Fonds über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sachsicherheiten zum 30. September 2023.

Art und Qualität der Sicherheit	Fälligkeitsprofil						Unbefristet	Gesamt
	1 Tag	2 - 7 Tage	8 - 30 Tage	31 - 90 Tage	91 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage		
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	165	13	6	706	11.776	–	12.666
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	637	637
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	14	14
Gesamt	–	165	13	6	706	11.776	651	13.317
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	3	4.642	–	4.645
Gesamt	–	–	–	–	3	4.642	–	4.645

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

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

Die Analyse der Fälligkeitsprofile von festverzinslichen Wertpapieren, die als Sicherheit erhalten/hinterlegt werden, basiert auf dem entsprechenden vertraglichen Fälligkeitstermin, wohingegen Aktien und ETFs, die als Sicherheit erhalten oder geleistet werden, als offene Transaktionen dargestellt werden, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitstermin unterliegen.

Alle als Sicherheiten erhaltenen oder geleisteten Barmittel haben ein offenes Fälligkeitsprofil und keinen vertraglichen Fälligkeitstermin.

Weiterverwendung der erhaltenen Sicherheiten

Erhaltene Sachsicherheiten, die über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihen und OTC-DFI erhalten wurden, können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

BLACKROCK UCITS FUNDS

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle stellt eine Analyse der Beträge der von den einzelnen Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sachsicherheiten dar, die der Treuhänder des Fonds (oder dessen Beauftragte) zum 30. September 2023 hält oder die in einem Wertpapierabrechnungssystem gehalten werden.

Depotbank	Erhaltene Sach- sicherheiten
	Wert papierleihe
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Tsd. EUR
Euroclear	6.783
J.P. Morgan SE - Dublin Branch	6.534
Gesamt	13.317
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Tsd. EUR
Euroclear	4.645
Gesamt	4.645

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle führt die zehn größten Emittenten nach Wert der vom jeweiligen Fonds über einen Titelabtretungsvertrag erhaltenen Sachsicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte zum 30. September 2023 auf.

Emittent	Wert
BlackRock Defensive Yield ESG Screened Fund	Tsd. EUR
France Government	4.457
US Treasury	2.172
UK Treasury	1.523
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.425
Netherlands Government	1.197
Kingdom Of Belgium Government	427
Asian Development Bank	347
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	302
Finland Government	246
Bundesobligation	233
Sonstige Emittenten	988
Gesamt	13.317
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Tsd. EUR
France Government	906
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	883
Netherlands Government	882
UK Treasury	882
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	882
Denmark Government	119
US Treasury	47
Norway Government	44
Gesamt	4.645

Sie wünschen weitere Auskünfte?

[blackrockinternational.com](https://www.blackrockinternational.com) | +44 (0)20 7743 3300

© 2023 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Marken von BlackRock, Inc. oder ihren Tochtergesellschaften in den Vereinigten Staaten und andernorts. Sämtliche Markenzeichen sind diejenigen ihrer jeweiligen Eigentümer.

BlackRock[®]

Go paperless. . .

It's Easy, Economical and Green!

Go to www.blackrock.com/edelivery

