

BlackRock[®]

Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss

BlackRock Strategic Funds

Handelsregister Luxemburg: B 127481

Für den zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum

Contents

Allgemeine Informationen	2
Schreiben der Vorsitzenden des Verwaltungsrats an die Anteilhaber	5
Bericht des Anlageberaters	7
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	12
Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre	20
Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen	32
Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile	40
Portfolio of Investments	50
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	50
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	54
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	66
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	70
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	74
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	86
BlackRock European Absolute Return Fund	92
BlackRock European Opportunities Extension Fund	97
BlackRock European Select Strategies Fund	101
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	115
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	116
BlackRock Global Event Driven Fund	120
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	127
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	133
BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative	135
BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive	137
BlackRock Managed Index Portfolios - Growth	139
BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate	141
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	143
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	155
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	163
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	169
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	178
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	203
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	209
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	214
BlackRock Systematic Style Factor Fund	220
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	235
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	241
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	245
Anhang I – Anteilklassen	266
Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	268

Anteilszeichnungen erfolgen ausschließlich auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und des Basisinformationsblatts („PRIIPs KID“), ergänzt durch den letzten Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss sowie den Halbjahresbericht und den ungeprüften Halbjahresabschluss, wenn dieser nach dem Jahresbericht und dem geprüften Jahresabschluss veröffentlicht wurde. Entsprechende Exemplare stehen am Geschäftssitz der BlackRock Strategic Funds (die „Gesellschaft“) zur Verfügung und können beim Investor Servicing Team vor Ort, bei der Übertragungsstelle, bei der Verwaltungsgesellschaft oder den Vertriebsstellen angefordert werden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Allgemeine Informationen“. Zwischenbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss

Der Halbjahresbericht erscheint in englischer Sprache. Die deutsche Übersetzung dient lediglich zur Information.

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat

Denise Voss, Vorsitzende
Bettina Mazzocchi
Geoffrey Radcliffe
Davina Saint
Keith Saldanha
Vasiliki Pachatouridi
Benjamin Gregson (ernannt am 19. Juni 2024)

Alle Mitglieder des Verwaltungsrates sind nicht geschäftsführende Mitglieder des Verwaltungsrates. Bettina Mazzocchi, Keith Saldanha, Vasiliki Pachatouridi und Benjamin Gregson sind Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe (BlackRock, Inc. ist die oberste Holdinggesellschaft der BlackRock-Gruppe, zu der die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater und die Hauptvertriebsgesellschaft gehören). Geoffrey D. Radcliffe ist ehemaliger Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe.

Denise Voss und Davina Saint sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder.

Verwaltungsgesellschaft

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

Anlageberater

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

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

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

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

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

Unteranlageberater

BlackRock Asset Management North Asia Limited
16/F Champion Tower,
Tree Garden Road,
Central Hong Kong

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

BlackRock Japan Co., Ltd.
1-8-3 Marunouchi,
Chiyoda-ku,
Tokyo 100-8217,
Japan

Hauptvertriebsgesellschaft

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

Verwahrstelle und Fondsbuchhalter

State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg
49, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Übertragungs- und Registerstelle

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

Unabhängiger Abschlussprüfer

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

Rechtsberater

Arendt & Medernach SA
41, avenue J.F. Kennedy,
L-2082 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Wertpapierleihstelle

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

Zahlstellen

Tschechische Republik
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s.
Prague 4 – Michle,
Želetavská 1525/1,
Postal Code 140 92,
Tschechien

Frankreich

CACEIS Bank
1-3 Place Valhubert,
75013 Paris,
Frankreich

Allgemeine Informationen Fortsetzung

Italien

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

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

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

State Street Bank International GmbH
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10,
20125 Mailand,
Italien

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1,
13900 Biella,
Italien

Cassa Centrale Banca -
Credito Cooperativo Italiano,
sede legale Via Segantini, 5
38122 Trento,
Italien

CACEIS Bank S.A., Niederlassung Italien
1-3 Place Valhubert,
75206 Paris
Cedex 13 (Frankreich)
Piazza Cavour 2,
20121 Mailand,
Italien

Luxemburg

(Zentrale Zahlstelle)
J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg
European Bank & Business Centre,
6C, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Großherzogtum Luxemburg

Polen

Citi Hadlowy
Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
PL-00-923 Warschau
Polen

Schweden

BlackRock Investment Management (UK)
Limited Zweigniederlassung Stockholm
Norrandsgatan 16,
111 43 Stockholm,
Schweden

Schweiz

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

Vereinigtes Königreich

J.P. Morgan Europe Limited
UK Paying Agency
3 Lochside View
Edinburgh EH12 9DH
Vereinigtes Königreich

Eingetragener Sitz

49, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

Allgemeine Informationen Fortsetzung

Anfragen

Soweit nichts anderes angegeben ist, richten Sie Anfragen an die Gesellschaft bitte an:

Schriftliche Anfragen:

BlackRock Investment Management (UK) Limited,
c/o BlackRock (Luxembourg) S.A.

P.O. Box 1058,

L-1010 Luxemburg,

Großherzogtum Luxemburg

Alle anderen Anfragen:

Fax: +352 462 685 894

E-Mail: investor.services@blackrock.com (EMEA)

clientservice.asiapac@blackrock.com (APAC)

latamcsmad@blackrock.com (Amerika)

Aktueller Prospekt

Der Prospekt der Gesellschaft sowie die jeweiligen Basisinformationsblätter („PRIIPs KID“) sind zusammen mit Exemplaren des Antragsformulars direkt beim Investor Service Centre, der Verwaltungsgesellschaft oder einer ihrer Niederlassungen oder Vertriebsstellen erhältlich. Exemplare der Gesellschaftssatzung, des Jahresberichts, des geprüften Abschlusses sowie des ungeprüften Zwischenberichts und Zwischenabschlusses sind ebenfalls kostenfrei bei einer dieser Stellen sowie bei den Zahlstellen erhältlich. Alle vorgenannten Dokumente sind zudem im Internet auf www.blackrockinternational.com verfügbar.

Vertretungen

Die Vertretung in Israel ist Altshuler Shaham Group, 19A Habarzel St, Ramat Hahayal, Tel Aviv, Israel.

Die Vertretung in der Schweiz ist BlackRock Asset Management Schweiz AG, Bahnhofstrasse 39, 8001 Zürich, Schweiz.

Die Vertretung in Polen ist Dubinski Fabrycki Jelenski, ul. Zielna 37, 00-108 Warschau, Polen.

Vermögensaufstellung

Aktien werden in erster Linie anhand des Sitzlandes des Unternehmens klassifiziert, an dem der Fonds (jeder einzelne ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“) Anteile hält.

Die Klassifizierung von Unternehmens- und Staatsanleihen mit fester und variabler Verzinsung erfolgt vornehmlich anhand des Sitzlandes des Emittenten.

Liquiditätsinstrumente werden vornehmlich anhand des Sitzlandes des Emittenten klassifiziert.

Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) und Börsengehandelte Fonds („ETF“) werden vornehmlich anhand des Sitzlandes des OGA oder ETF klassifiziert.

Käufe und Verkäufe

Eine detaillierte Aufstellung sämtlicher für ein Portfolio zwischen dem 1. Juni 2024 und dem 30. November 2024 erworbener bzw. verkaufter Anlagen ist auf Anfrage kostenlos beim eingetragenen Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Vertriebsberechtigungen

Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß Teil I des Gesetzes von Luxemburg vom 17. Dezember 2010 betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der aktuellen Fassung („das Gesetz von 2010“). Für den Vertrieb der Anteile von Fonds der Gesellschaft wurden in folgenden Ländern die entsprechenden aufsichtsrechtlichen Genehmigungen eingeholt oder entsprechende Mitteilungen gemacht: Belgien, Chile, China, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Island, Italien, Königreich Saudi-Arabien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Slowakische Republik, Spanien, Südkorea, Tschechische Republik, Ungarn, Vereinigte Arabische Emirate und Vereinigtes Königreich.

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

Schreiben der Vorsitzenden des Verwaltungsrats an die Anteilhaber

November 2024

Sehr geehrte Anteilhaberin, sehr geehrter Anteilhaber,

Mit diesem Schreiben möchte ich Sie über die Aktivitäten der BlackRock Strategic Fonds (die „Gesellschaft“ oder „BSF“) in den vergangenen sechs Monaten bis zum 30. November 2024 informieren. Zum 30. November 2024 gehörten 29 Fonds (einzeln „ein Fonds“, zusammen „die Fonds“) zum Fondsangebot der Gesellschaft.

In den vergangenen sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte ein relativ konsistentes Wachstum, da die Inflation unter Kontrolle gebracht wurde und die Zentralbanken in Europa und Nordamerika begonnen haben, ihre Geldpolitik zu lockern. Trotz der jüngsten Hochzinsphase ist das Wirtschaftswachstum weltweit relativ stabil geblieben, insbesondere in den USA. Positiv wirkte sich auch das Wachstumspotenzial der künstlichen Intelligenz („KI“) aus, obwohl die Konflikte im Nahen Osten und in der Ukraine die Anlegerstimmung im gesamten Berichtszeitraum weiterhin belasteten.

Während sich eine Reihe europäischer Volkswirtschaften Ende 2023 unterdurchschnittlich entwickelten, sind die Daten zum Bruttoinlandsprodukt („BIP“) für 2024 robuster. Insbesondere die US-Wirtschaft wuchs im zweiten und dritten Quartal 2024 stark, unterstützt durch die Konsumausgaben und die Stärke des Arbeitsmarktes. In der im Oktober 2024 veröffentlichten aktuellen Ausgabe seines World Economic Outlook Update behielt der Internationale Währungsfonds („IWF“) seine Prognose eines Wachstums von 3,2% für die Weltwirtschaft im Jahr 2024 bei. Der IWF warnte jedoch davor, dass das jährliche Wachstum in den nächsten fünf Jahren unter dem Durchschnitt vor der Pandemie bleiben dürfte.

Die Zuwächse an den globalen Aktienmärkten in den letzten sechs Monaten waren vor allem auf Zinssenkungen einiger großer Zentralbanken zurückzuführen, da die Inflation ihren allgemeinen Abwärtstrend fortsetzte. Die Europäische Zentralbank („EZB“) und die Bank of England („BoE“) senkten zum ersten Mal seit den Anfangsmonaten der COVID-19-Pandemie im Juni und August 2024 die Zinsen. Die US-Notenbank („die Fed“) zog im September 2024 nach und senkte den Leitzins stärker als von vielen Anlegern erwartet um 0,5%, bevor sie im November 2024 den Leitzins erneut senkte.

Im Sommer zeigten sich die Märkte volatil, wobei Anfang August 2024 starke Rückgänge verzeichnet wurden, da schwache Wirtschaftsdaten in den USA die Befürchtungen eines möglichen Konjunkturabschwungs in der größten Wirtschaft der Welt weckten. Allerdings konnten die Aktienkurse ihre Verluste zum Monatsende wieder aufholen und im September 2024 weiterhin solide Gewinne erzielen. Ein Paket neuer Konjunkturmaßnahmen, die Ende September von der Volksbank Chinas und der chinesischen Regierung angekündigt wurden, gaben weitere Impulse.

Der Sieg von Donald Trump bei den US-Präsidentenwahlen im November 2024 sorgte für weitere Kursgewinne an der Wall Street und weltweit. Trump wird bei seinem Amtsantritt im Januar 2025 voraussichtlich geschäftsfreundlichere Richtlinien einführen. Unter den Anlegern bestehen jedoch Bedenken hinsichtlich der möglichen Auswirkungen der neuen US-Zölle auf Importe aus Europa, China und anderen wichtigen Handelspartnern.

Weltweit gingen die Renditen von Staatsanleihen im Sommer weitgehend zurück, da die Erwartung von Zinssenkungen in den USA anstieg (wenn die Renditen sinken, steigen die Anleihekurse). Die Renditen von US-Staatsanleihen stiegen jedoch gegen Ende des Halbjahres aufgrund der Unsicherheit über den Ausgang der US-Präsidentenwahlen und der potenziellen inflationären Auswirkungen der Wirtschaftspolitik der Trump-Regierung.

Näheres zur Wertentwicklung der Fonds enthält der Bericht des Anlageberaters, in dem auch einige unserer Einschätzungen zum Anlageausblick näher erläutert werden. Insgesamt stieg das von der Gesellschaft verwaltete Vermögen („AuM“) um 3,32% von 16.288,32 Mio. USD auf 16.829,4 Mio. USD.

Das stärkste prozentuale Wachstum in Bezug auf das AuM verzeichneten der BlackRock Systematic ESG World Equity Fund, der zum Ende des Halbjahres mit 1.800,60 Mio. USD um 53,07% zulegen, und der BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, der um 49,73% auf 221,86 Mio. USD stieg. Es waren auch erhebliche Zuwächse beim BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund zu verzeichnen, der um 27,98% auf 164,55 Mio. USD stieg, sowie beim BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund, der um 24,10% zulegen und den Berichtszeitraum bei 944,3 Mio. USD beendete.

Zu den Schwachpunkten gehörten der BlackRock Global Event Driven Fund, der einen Rückgang seines AuM um 15,11% auf 1.638,01 Mio. USD verzeichnete, und der BlackRock European Select Strategies Fund, der im Berichtszeitraum einen Rückgang seiner Vermögenswerte um 14,29% auf 198,42 Mio. EUR verbuchte. Der BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund verzeichnete einen Wertverlust von 13,87% und schloss mit 511,68 Mio. USD, während der BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund einen Rückgang seines AuM um 11,33% auf 248,09 Mio. EUR verzeichnete.

Während des Halbjahreszeitraums wurden der BlackRock Global Absolute Return Bond Fund und der BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund aufgelöst.

Schreiben der Vorsitzenden des Verwaltungsrats an die Anteilhaber

November 2024 Fortsetzung

In Europa gab es weiterhin diverse regulatorische Entwicklungen, die sich auf Anleger auswirken könnten. Zu den wichtigsten Änderungen zählten:

- ▶ Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) der Europäischen Union ist im März 2021 in Kraft getreten. Diese sieht Transparenz- und Berichtspflichten für Wertpapierfirmen vor, die sowohl auf Unternehmensebene als auch auf Produktebene gelten. Bestimmte Teile des 2022 fertiggestellten Rahmenwerks wurden Anfang 2023 umgesetzt. Gleichzeitig arbeitet die EU an einem EU-weiten Klassifizierungssystem oder -rahmen. Diese Klassifizierung soll Unternehmen und Investoren eine gemeinsame Sprache bieten, um festzustellen, inwieweit wirtschaftliche Aktivitäten als ökologisch nachhaltig betrachtet werden können. Es gibt auch Maßnahmen zur Verbesserung der Berichterstattung, wobei die Richtlinie über die Nachhaltigkeitsberichterstattung von Unternehmen (Corporate Sustainability Reporting Directive, „CSRD“) im Verlauf des Jahres 2024 umgesetzt werden sollte. Gemäß den CSRD-Vorschriften sind Unternehmen verpflichtet, über Nachhaltigkeit in allen ihren Lieferketten („Scope 3“) zu berichten und müssen darüber hinaus die doppelte Wesentlichkeit in ihre Berichterstattung einbeziehen. Das Prinzip der doppelten Wesentlichkeit in der Berichterstattung beschreibt die Anforderung, nicht nur darüber zu berichten, wie sich nachhaltigkeitsbezogene Aspekte auf das Unternehmen auswirken, sondern auch darüber, wie sich die Aktivitäten des Unternehmens auf Umwelt, Klima - und soziale Themen auswirken. Die luxemburgische Regierung hat weitere Schritte unternommen, um Investitionen in ökologisch nachhaltige Fonds zu fördern, indem sie die „taxe d’abonnement“ (Zeichnungssteuer) für Fonds, die bestimmte Umweltkriterien erfüllen, ermäßigt hat.
- ▶ Im Jahr 2024 führte die FCA einen neuen Regelungsrahmen namens Overseas Fund Regime (OFR) ein, der es ermöglicht, bestimmte außerhalb des Vereinigten Königreichs ansässige Investmentfonds im Vereinigten Königreich zu bewerben, unter anderem bei Kleinanlegern. Der OFR steht den meisten Fonds mit Sitz im EWR und in EU-Mitgliedstaaten zur Verfügung, die gemäß der OGAW-Richtlinie der Europäischen Kommission zugelassen sind.

Sollten Sie Fragen zu diesem Material haben, kontaktieren Sie uns bitte über unsere Website www.blackrockinternational.com per E-Mail: investor.services@blackrock.com.

Mit freundlichen Grüßen

Denise Voss
Vorsitzende

Dezember 2024

Bericht des Anlageberaters Performancerückblick

1. Juni 2024 bis 30. November 2024

Marktrückblick

Trotz gelegentlicher Turbulenzen entwickelten sich die globalen Aktienmärkte in den sechs Monaten des Berichtszeitraums insgesamt positiv. Anfang Juni stiegen die Aktienkurse im Berichtszeitraum, getrieben durch rückläufige Inflationszahlen und positive Unternehmensgewinne. Anzeichen politischer Instabilität in Frankreich sorgten jedoch für Volatilität an den europäischen Märkten. Die Nachricht, dass der französische Präsident Emmanuel Macron eine vorgezogene Neuwahl angekündigt hatte, führte zu hohen Verlusten an der Pariser Börse sowie an anderen europäischen Börsen. Investoren im Vereinigten Königreich begrüßten den Erdrutschsieg der Labour-Partei bei den Parlamentswahlen im Juli. Es bestand die Erwartung, dass die Partei eine wachstumsfördernde Politik verfolgt und eine Phase größerer politischer Stabilität in Großbritannien einläutet.

Die Aussicht auf bevorstehende Zinssenkungen in den USA und im Vereinigten Königreich führte im Juli insbesondere bei kleineren Unternehmen zu Gewinnen. Nach mehreren Monaten starker Wertentwicklung gaben die großen Technologieaktien im Laufe des Monats nach, da die Anleger in Frage stellten, ob die Marktbegeisterung für die potenziellen wirtschaftlichen Auswirkungen von künstlicher Intelligenz (KI) überzogen war. Anfang August kam es zu starken Kursrückgängen, nachdem die Veröffentlichung von schwächer als erwarteten Produktions- und Beschäftigungsdaten in den USA die Befürchtungen einer Rezession geweckt hatte. Bis zum Monatsende hatten sich die Märkte von ihren Verlusten jedoch weitgehend wieder erholt und nachfolgende Daten ließen darauf schließen, dass diese Zahlen eher ungewöhnlich waren.

Weitere Gewinne wurden im September erzielt, da sowohl die Fed als auch die EZB zum zweiten Mal in diesem Jahr die Zinsen senkten. Der Rückgang der Ölpreise, der auf die Spekulation folgte, dass Saudi-Arabien erwägte, sein inoffizielles Ziel von 100 USD pro Barrel aufzugeben, trug dazu bei, die Ängste vor einem erneuten Anstieg der Inflation zu beruhigen. Die Wertentwicklung im Oktober war eher gemischt, wobei die Aktienkurse großer Technologieunternehmen aufgrund erneuter Bedenken hinsichtlich der steigenden Investitionskosten in KI fielen. Der Sieg von Donald Trump bei den US-Präsidentenwahlen im November sorgte jedoch für erhebliche Gewinne an der Wall Street und an anderen globalen Märkten, da die Anleger Steuersenkungen und ein günstigeres regulatorisches Umfeld in den USA erwarteten.

Das Bild in China blieb im Berichtszeitraum gedämpfter, und die Erholung des Landes nach der Pandemie verlief weiterhin besonders ungleichmäßig. Die Stimmung unter chinesischen Investoren und Unternehmen wurde zu Beginn des Halbjahres von Bedenken über die Stabilität des Immobiliensektors sowie von einem schleppenden Wachstum dominiert. Die Ankündigung von weitreichenden neuen Konjunkturmaßnahmen Ende September kam jedoch bei den Anlegern besonders gut an und veranlasste einen Aufschwung

an den chinesischen Aktienmärkten. Der japanische Aktienmarkt fiel in den sechs Monaten nach einer Phase erheblicher Gewinne. Insbesondere japanische Aktien fielen gegen Ende des Sommers zurück, da die Anleger zunehmend Zinserhöhungen durch die Bank of Japan („BoJ“) befürchteten.

Die Aussicht auf eine Reihe von Zinssenkungen in den USA und Europa trug dazu bei, dass die globalen Anleihenpreise stiegen und die Renditen zurückgingen (Anleiherenditen bewegen sich umgekehrt zu den Preisen). Die Rendite von 10-jährigen US-Staatsanleihen lag Ende November bei 4,2% gegenüber 4,5% Ende Mai 2024. Bedenken hinsichtlich der potenziell inflationären Auswirkungen der Wirtschaftspolitik von Präsident Trump – und der Möglichkeit, dass die Zinssätze infolgedessen hoch bleiben müssen – führten jedoch gegen Ende des Sechsmonatszeitraums zu einem Renditeanstieg bei US-Staatsanleihen. Währenddessen stiegen die Renditen französischer Staatsanleihen besonders stark nach der überraschenden Ankündigung von Nationalwahlen im Juni 2024 und erneut im November, als die neue Regierung Schwierigkeiten hatte, ihren ersten Haushaltsplan zu verabschieden.

Wertentwicklung der Fonds

Eine Tabelle mit den Renditen der primären Anteilsklasse jedes Fonds im Vergleich zum jeweiligen Referenzindex finden Sie auf den Seiten 9, 10 und 11. Es folgt eine kurze Zusammenfassung der Wertentwicklung der Fonds.

Wertentwicklung der Aktienfonds

Der BlackRock European Absolute Return Fund stieg um 2,43% und übertraf damit seinen Referenzindex, den Dreimonats-EURIBOR Index, der um 1,70% zulegte. Der BlackRock UK Equity Absolute Return Fund gewann 3,46%, während der BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund um 3,58% stieg. Beide Fonds entwickelten sich besser als ihr gemeinsamer Referenzindex, der Dreimonats-SONIA-Index plus ISDA-Spread, der um 2,60% stieg.

Der BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund erhöhte sich im Berichtszeitraum um 10,08% und der BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund rentierte mit 2,02%. Der BlackRock Global Equity Absolute Return Fund fiel um 0,03% und der BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund um 1,62%. Jeder dieser Fonds hat einen gemeinsamen Referenzindex, den Dreimonats-SOFR-Index plus ISDA-Spread, der um 2,76% zunahm.

Der BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund gab um 3,07% nach und blieb damit hinter seinem Referenzindex zurück, dem MSCI Emerging Markets Index, der 4,10% hinzugewann. Der BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund stieg um 5,08% und lag damit über seinem Referenzindex, dem BofA 3 Month US Treasury Bill, der um 2,56% zulegte.

Bericht des Anlageberaters

Performancerückblick

1. Juni 2024 bis 30. November 2024 Fortsetzung

Der BlackRock European Opportunities Extension Fund ging um 1,15% zurück und lag damit hinter seinem Referenzindex, dem S&P Europe BMI Index (Developed Markets Only), der um 0,65% nachgab. Der BlackRock European Select Strategies Fund stieg um 3,42% und lag damit vor seinem Referenzindex, der 3,10% hinzugewann. Der BlackRock European Unconstrained Equity Fund gab um 3,46% nach und lag damit hinter seinem Referenzindex, dem MSCI Europe Index Net Total Return, der 0,92% verlor. Der BlackRock Global Event Driven Fund legte um 2,37% zu, gegenüber einem Anstieg von 2,56% seines Referenzindex, des BofA 3 Month US Treasury Bill.

Der BlackRock Systematic ESG World Equity Fund stieg um 10,36% und lag damit hinter seinem Referenzindex, dem MSCI World Index (Net Total Return), der um 11,26% zulegte. Der BlackRock Systematic Style Factor Fund stieg um 4,35% und entwickelte sich damit besser als sein Referenzindex, der Dreimonats-SOFR-Index plus ISDA-Spread, der mit 2,76% rentierte.

Der BlackRock Global Real Asset Securities Fund stieg um 5,31%, während sein Referenzindex, der FTSE Custom Developed Core Infrastructure 50/50 EPRA/Nareit Developed Dividend+ Net Index, um 6,57% zunahm. Der BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund gewann 2,46%, blieb aber hinter dem Gewinn von 2,76% seines Referenzindex, dem Dreimonats-SOFR-Index plus ISDA-Spread, zurück.

Wertentwicklung der Anleihefonds

Der BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund gewann im Berichtszeitraum 3,28% und lag damit vor seinem Referenzindex, dem Dreimonats-SOFR-Index, der um 2,63% zulegte. Der BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund stieg um 2,47% und übertraf damit seinen Referenzindex, den ESTR Overnight Rate Index, der einen Anstieg von 1,81% verzeichnete.

Der BlackRock Sustainable Euro Bond Fund stieg um 4,87% und lag damit hinter seinem Referenzindex, dem Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index, der um 5,35% zulegte. Der BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund stieg um 4,83%, lag damit jedoch hinter seinem Referenzindex, dem Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index, der ein Plus von 5,24% verzeichnete. Der BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund stieg um 3,16% und übertraf damit seinen Referenzindex, den ESTR Overnight Rate Index, der um 1,81% zulegte. Der BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund gewann 3,01%, lag damit jedoch hinter der Wertentwicklung seines Referenzindex, des Bloomberg MSCI Euro Aggregate 1-3 years Sustainable SRI Index, der ein Plus von 3,37% erzielte. Der BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund legte um 5,99% zu und übertraf seinen Referenzindex, den JP Morgan EMBI Global Diversified 1-3 year Index, der mit 4,77% rentierte.

Wertentwicklung der Mischfonds

Der BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund stieg im 12-Monatszeitraum um 3,68% und übertraf damit seinen Referenzindex, den ESTR Overnight Rate Index, der um 1,81% stieg. Das BlackRock Managed Index Portfolio (Conservative) verzeichnete einen Anstieg von 7,51%. Die Portfolios Defensive, Moderate und Growth legten in Euro jeweils um 5,41%, 9,01% bzw. 11,72% zu. Keines der verwalteten Portfolios verfügt über eine Benchmark.

Aussichten

Die Aktien- und Anleihenmärkte entwickelten sich 2024 weiterhin positiv, da die Inflations Sorgen nachgelassen und die Zentralbanken die Lockerung ihrer Geldpolitik eingeleitet haben. Die Wirtschaftsdaten fielen einen großen Teil des Zeitraums im Allgemeinen besser als erwartet aus und die Anleger hofften weiterhin auf eine mögliche „weiche Landung“ nach einer Phase hoher Zinsen und allgemeiner wirtschaftlicher Unruhe.

Trotz der derzeitigen Zuwächse bestehen jedoch weiterhin einige potenzielle Gegenwinde für die globalen Märkte. Auch wenn die Inflationsraten insgesamt einen stetigen Abwärtstrend beibehalten haben, verlief der Weg nicht ganz reibungslos. Die geopolitische Lage im Nahen Osten und in der Ukraine bleibt höchst instabil und der Sieg Donald Trumps bei den US-Präsidentenwahlen im November dürfte die Intensität der Handelsstreitigkeiten zwischen den USA und einigen ihrer wichtigsten Handelspartner verstärken.

Positiv ist jedoch zu verzeichnen, dass Chinas erneute Bemühungen zur Ankurbelung seiner Wirtschaft von den Investoren gut angenommen wurden und in den kommenden Monaten eine wichtige Rolle für das Wachstum der Weltwirtschaft spielen können.

Trotz der anhaltenden Herausforderungen im makroökonomischen Umfeld ist der Unternehmenssektor bislang relativ robust geblieben, wobei Technologieunternehmen aufgrund des Optimismus hinsichtlich der möglichen Auswirkungen von KI besonders stark sind. Investoren stellen sich jedoch zunehmend die Frage, ob KI kurz- bis mittelfristig erhebliches Gewinnwachstum erzielen kann und welche Investitionskosten für die Entwicklung der Technologie erforderlich sind.

Unbeschadet dieser Gegenwinde haben Unternehmen in allen Bereichen der Weltwirtschaft ihre Resilienz gegenüber den jüngsten Turbulenzen unter Beweis gestellt, und dürften von einer lockeren Geldpolitik und dem Regierungswechsel in den USA profitieren. Während es in den kommenden Monaten zweifellos Herausforderungen geben wird, werden sich auch Chancen eröffnen.

Dezember 2024

Bericht des Anlageberaters Performancerückblick

1. Juni 2024 bis 30. November 2024 Fortsetzung

In der folgenden Tabelle ist die Wertentwicklung der Hauptanlageklasse, ausgewählt als repräsentative Anteilklasse, für jeden Fonds aufgeführt. Gemäß dem jeweils im Prospekt ausführlich beschriebenen Anlageziel streben die Fonds keine Nachbildung der Wertentwicklung eines bestimmten Referenzindex an. Die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Erträge des Referenzindex werden nur als Referenz für diesen Halbjahresbericht und ungeprüften Abschluss angegeben. Die wichtigste Anteilklasse für den BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund, den BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund und den BlackRock Global Equity Absolute Return Fund ist die thesaurierende Anteilklasse D, für die BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios – Growth und BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate die ausschüttende Anteilklasse D. Die primäre Anteilklasse für alle anderen Fonds ist die thesaurierende Anteilklasse A. Die Wertentwicklungen für jede andere Anteilklasse wird auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die künftige Wertentwicklung schließen und sollte nicht als alleiniges Kriterium für die Auswahl eines Produkts herangezogen werden. Alle Finanzanlagen sind mit gewissen Risiken verbunden. Deshalb unterliegen der Wert Ihrer Anlage und die daraus erzielten Erträge Schwankungen und Ihr anfänglicher Kapitaleinsatz kann nicht garantiert werden. Einen Großteil ihres Vermögens legen die Fonds in Wertpapiere an, die auf verschiedene Währungen lauten; Änderungen des jeweiligen Wechselkurses haben daher Auswirkungen auf den Wert der Anlage. Die Angaben zur Wertentwicklung verstehen sich vor Abgaben und Gebühren, die bei Zeichnung oder Rückgabe der Anteile fällig werden können. Höhe und Grundlage der Besteuerung können sich von Zeit zu Zeit ändern. Anteilszeichnungen erfolgen ausschließlich auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts und des Basisinformationsblatts (PRIIPs KID), ergänzt durch den letzten Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss sowie den Halbjahresbericht und den ungeprüften Halbjahresabschluss, wenn dieser nach dem Jahresbericht und dem geprüften Abschluss veröffentlicht wurde. Entsprechende Exemplare können beim Investor Servicing Team vor Ort (lokale Unternehmen oder Zweigstellen der BlackRock-Gruppe oder deren Administratoren), bei der Übertragungsstelle, bei der Verwaltungsgesellschaft oder den Niederlassungen und Vertriebsstellen sowie beim eingetragenen Firmensitz der Gesellschaft angefordert werden. Anteile am BSF dürfen nicht an US-Bürger oder an in den USA ansässige Personen ausgegeben werden. Die Fonds dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch ihren Territorien oder Besitzungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden.

Name des Fonds	Ergebnis im Finanzzeitraum bis zum 30. November 2024				Kalenderjahr Wertentwicklung		SFDR- Klassifizierung ^{(1),(2)}
	6 Monate	2023	2022	2021	Auflegungsdatum		
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist	(1,62)%	6,61%	4,37%	7,44%	31. August 2016	Sonstige	
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76%	5,48%	1,97%	0,18%			
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund 'A' Class Non Dist	3,68%	4,84%	(11,65)%	3,38%	28. Januar 2011	Artikel 8	
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,81%	3,31%	(0,01)%	(0,47)%			
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist	3,58%	12,58%	(21,25)%	9,83%	17. Oktober 2018	Sonstige	
3 Month SONIA Index (compounded in arrears plus 11,9 basis point spread)	2,60%	4,83%	1,52%	0,09%			
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund 'A' Class Non Dist	(3,07)%	26,52%	(0,33)%	3,86%	18. September 2015	Sonstige	
MSCI Emerging Markets Index	4,10%	9,83%	(20,09)%	(2,54)%			
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund 'A' Class Non Dist	3,28%	14,61%	(7,13)%	(12,25)%	12. Juni 2013	Sonstige	
3 Month SOFR Index (JP Morgan EMBI Global Diversified Index (50%) / JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (50%))	2,63%	5,21%	1,70%	0,16%			
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund 'A' Class Non Dist	5,99%	12,38%	(6,25)%	(1,16)%	6. Dezember 2017	Sonstige	
J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-3 year Index	4,77%	9,29%	(10,54)%	1,04%			
BlackRock European Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	2,43%	4,29%	(4,85)%	8,31%	27. Februar 2009	Sonstige	
3 Month Euribor (Industry Standard) Index	1,70%	3,42%	0,34%	(0,56)%			
BlackRock European Opportunities Extension Fund 'A' Class Non Dist	(1,15)%	21,19%	(24,63)%	44,23%	31. August 2007	Sonstige	
S&P Europe BMI Index	(0,65)%	16,29%	(11,18)%	25,14%			

Die Zahlen in diesem Bericht sind vergangenheitsbezogen und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

Bericht des Anlageberaters Performancerückblick

1. Juni 2024 bis 30. November 2024 Fortsetzung

Name des Fonds	Ergebnis im Finanzzeitraum bis zum 30. November 2024				Kalenderjahr Wertentwicklung		SFDR- Klassifizierung ^{(1),(2)}
	6 Monate	2023	2022	2021	Auflegungsdatum		
BlackRock European Select Strategies Fund 'A' Class Non Dist	3,42%	7,93%	(14,01)%	2,31%	19. August 2015		Artikel 8
75% Bloomberg Pan European Aggregate Index (Hedged EUR) / 25% MSCI Europe Index (Hedged EUR)	3,10%	8,65%	(15,97)%	2,65%			
BlackRock European Unconstrained Equity Fund 'A' Class Non Dist	(3,46)%	24,83%	(19,18)%	32,42%	6. Dezember 2018		Artikel 8
MSCI Europe Index	(0,92)%	15,83%	(9,49)%	25,13%			
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund 'A' Class Non Dist⁽³⁾	2,67%	(2,32)%	(1,67)%	(2,15)%	25. Mai 2012		Sonstige
3 Month EURIBOR Index	1,24%	3,06%	(0,32)%	(0,55)%			
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund 'D' Class Non Dist	(0,03)%	9,26%	(10,81)%	(7,49)%	12. Dezember 2018		Sonstige
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76%	5,48%	1,97%	0,18%			
BlackRock Global Event Driven Fund 'A' Class Non Dist	2,37%	6,82%	(2,78)%	1,46%	5. August 2015		Sonstige
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	2,56%	5,02%	1,46%	0,05%			
BlackRock Global Real Asset Securities Fund 'A' Class Non Dist	5,31%	10,58%	(24,63)%	13,20%	30. November 2017		Artikel 8
FTSE Global Developed Core Infrastructure 50/50 Index (50%) / FTSE EPRA/Nareit Developed Dividend+ Index (50%)	6,57%	9,39%	(17,13)%	13,75%			
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	2,46%	2,49%	—	—	3. August 2023		Sonstige
3 Month SOFR Index (compounded in arrears)	2,76%	2,35%	—	—			
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative 'A' Class Non Dist	7,51%	8,00%	(15,20)%	7,59%	26. Januar 2018		Artikel 8
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive 'D' Class Dist	5,41%	5,29%	(13,47)%	3,87%	10. April 2015		Artikel 8
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth 'D' Class Dist	11,72%	12,69%	(18,29)%	19,03%	10. April 2015		Artikel 8
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate 'D' Class Dist	9,01%	8,69%	(14,13)%	12,37%	10. April 2015		Artikel 8
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund 'A' Class Non Dist	4,87%	7,02%	(17,65)%	(4,01)%	23. August 2016		Artikel 8
Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) / Bloomberg Global Aggregate Index (20%))	5,35%	7,13%	(17,31)%	(2,98)%			
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund 'A' Class Non Dist	4,83%	7,95%	(14,28)%	(1,87)%	21. Juni 2019		Artikel 8
Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro Corporate Index (80%) / Bloomberg Global Corporate Index (20%))	5,24%	8,00%	(13,48)%	(0,99)%			
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund 'A' Class Non Dist	3,01%	4,11%	(5,55)%	—	1. März 2021		Artikel 8
Bloomberg MSCI Euro Aggregate 1-3 Years Sustainable SRI Index (Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Years Index (80%) / Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (20%))	3,37%	3,92%	(4,85)%	—			
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund 'A' Class Non Dist	3,16%	6,00%	(5,13)%	(0,59)%	11. Juni 2019		Artikel 8
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,81%	3,31%	(0,01)%	(0,47)%			
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund 'A' Class Non Dist	2,47%	2,81%	(0,93)%	(1,54)%	30. September 2009		Artikel 8
Euro Short-Term Rate Overnight Index	1,81%	3,31%	(0,01)%	(0,47)%			
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	10,08%	16,64%	8,47%	10,29%	22. Februar 2017		Artikel 8
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76%	5,48%	1,97%	0,18%			

Die Zahlen in diesem Bericht sind vergangenheitsbezogen und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

Bericht des Anlageberaters Performancerückblick

1. Juni 2024 bis 30. November 2024 Fortsetzung

Name des Fonds	Ergebnis im Finanzzeitraum bis zum 30. November 2024				Kalenderjahr Wertentwicklung		SFDR- Klassifizierung ^{(1),(2)}
	6 Monate	2023	2022	2021	Auflegungsdatum		
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund 'A' Class Non Dist	10,36 %	25,84 %	(19,70) %	23,15 %	20. August 2015		Artikel 8
MSCI World Index	11,26 %	23,79 %	(18,14) %	21,82 %			
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	5,08 %	10,02 %	0,12 %	2,65 %	2. Juni 2014		Sonstige
BofA Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill	2,56 %	5,02 %	1,46 %	0,05 %			
BlackRock Systematic Style Factor Fund 'A' Class Non Dist	4,35 %	13,85 %	1,63 %	14,17 %	29. Februar 2016		Sonstige
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76 %	5,48 %	1,97 %	0,18 %			
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund 'A' Class Non Dist⁽³⁾	8,42 %	23,33 %	(19,00) %	17,67 %	18. September 2015		Artikel 8
MSCI All Country World Index	8,99 %	22,20 %	(18,36) %	18,54 %			
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	2,02 %	7,78 %	4,83 %	8,80 %	17. Februar 2012		Artikel 8
3 Month SOFR Index (compounded in arrears plus 26,1 basis point spread)	2,76 %	5,48 %	1,97 %	0,18 %			
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund 'A' Class Non Dist	3,46 %	4,63 %	6,85 %	0,83 %	18. August 2016		Sonstige
3 Month SONIA Index (compounded in arrears plus 11,9 basis point spread)	2,60 %	4,83 %	1,52 %	0,09 %			

⁽¹⁾ Alle Fonds werden aktiv verwaltet.

⁽²⁾ Die SFDR-Klassifizierung erfolgte zum Ende des Geschäftsjahres am 30. November 2024.

⁽³⁾ Der Fonds wurde im Laufe des Berichtszeitraums aufgelöst. Näheres hierzu siehe Anmerkung 1. Die angegebene Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds vom 31. Mai 2024 bis zum Datum der Auflösung des Fonds.

Die Erträge der Fondsp performance basieren auf Handelspreisen mit reinvestierten Nettodividenden (nach Abzug der Quellensteuer) und werden ohne Gebühren angezeigt. Indexquellen: Indizes – Financial Times, MSCI, Citigroup, DataStream, MorningStar; Fonds BlackRock Investment Management (UK) Limited.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2024

		BlackRock Strategic Funds Combined	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund
	Anmerkung	USD	USD	EUR	GBP
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		15.690.114.046	141.503.684	408.191.442	277.369.930
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		810.239.094	674.940	34.420.625	1.425.399
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	16.500.353.140	142.178.624	442.612.067	278.795.329
Bankguthaben	2(a)	295.571.100	10.338.281	3.314.713	2.204.539
Forderungen gegenüber Brokern	14	226.353.651	12.153.115	1.253.810	1.453.018
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	100.193.291	342.449	1.783.152	904.850
Forderung aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	764.853.988	4.667.058	2.346.826	27.885.952
Forderung aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	92.749.874	35.105	1.190.134	28.933
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte	2(d)	14.842.076	1.471.760	378.890	463.675
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	89.470.228	86.048	3.987.261	1.381.421
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	247.536.262	2.413.343	108.990	8.442.945
Gekaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	16.613.250	—	2.366.535	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	444.603	999	25.854	48
Gesamt Fondsvermögen		18.348.981.463	173.686.782	459.368.232	321.560.710
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a)	22.592.910	—	—	792.312
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14	73.456.928	4.313.864	1.487.426	3.216.956
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	19.092.851	180.088	245.892	838.344
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	813.748.982	2.524.015	796.942	23.999.609
Zahlungsverpflichtungen für zurückgenommene Anteile	2(a)	84.687.547	15.999	7.394.203	154.119
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),11	8.567.108	—	—	—
Nicht realisierter Wertverlust aus:					
Terminkontrakte	2(d)	34.513.938	573.511	324.393	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	139.024.287	1.560.061	9.838.418	107.133
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	242.743.576	908.317	336.523	6.622.159
Verkaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	20.104.270	—	230.746	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	61.084.588	884.929	964.279	799.979
Gesamt Verbindlichkeiten		1.519.616.985	10.960.784	21.618.822	36.530.611
Gesamt Netto-Fondsvermögen		16.829.364.478	162.725.998	437.749.410	285.030.099

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2024 Fortsetzung

		BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BlackRock European Absolute Return Fund
	Anmerkung	USD	USD	USD	EUR
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		597.198.160	1.108.931.579	154.372.449	716.571.192
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		(97.372.567)	(36.073.476)	(2.779.179)	91.646.597
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	499.825.593	1.072.858.103	151.593.270	808.217.789
Bankguthaben	2(a)	10.745.479	38.719.775	11.203.384	14.240.337
Forderungen gegenüber Brokern	14	42.015.637	12.341.043	405.010	39.606
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	2.033.467	24.554.717	2.644.627	1.569.444
Forderung aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	21.519.007	—	—	31.180.532
Forderung aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	651.439	7.959	373.222	31.157.984
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte	2(d)	—	1.127.729	21.212	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	1.362.814	22.324.388	137.257	361.957
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	14.488.929	17.258.297	551.321	11.149.708
Gekaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	12.351.371	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	121.182	12.149	2.078	2.451
Gesamt Fondsvermögen		592.763.547	1.201.555.531	166.931.381	897.919.808
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a)	21	13.240	—	5.137.589
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14	8.583	10.203.167	110.955	17.517.424
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	1.210.018	—	48.316	1.381.926
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	50.618.931	285.000	—	17.970.609
Zahlungsverpflichtungen für zurückgenommene Anteile	2(a)	3.266.196	1.273.488	36.928	1.385.712
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),11	—	276	—	—
Nicht realisierter Wertverlust aus:					
Terminkontrakte	2(d)	3.280.101	3.005.129	4.266	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	823.864	37.299.750	1.399.329	202.439
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	19.916.961	11.061.636	561.166	6.643.462
Verkaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	4.685.066	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	1.957.122	817.147	223.256	9.279.870
Gesamt Verbindlichkeiten		81.081.797	68.643.899	2.384.216	59.519.031
Gesamt Netto-Fondsvermögen		511.681.750	1.132.911.632	164.547.165	838.400.777

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2024 Fortsetzung

		BlackRock European Opportunities Extension Fund	BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund ⁽¹⁾
	Anmerkung	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		548.592.670	188.247.003	61.754.372	—
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		151.087.762	6.411.433	5.144.015	—
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	699.680.432	194.658.436	66.898.387	—
Bankguthaben	2(a)	5.486.174	1.174.894	66.612	132.478
Forderungen gegenüber Brokern	14	2.665	1.613.656	—	—
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	977.950	1.688.780	37.311	—
Forderung aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	17.868.048	1.149.976	—	—
Forderung aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	453.333	47.175	17.560	—
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte	2(d)	—	549.027	—	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	51.791	231.773	2.199	—
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	5.403.280	445.311	—	—
Gekaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	192.972	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	5.182	1.153	143	—
Gesamt Fondsvermögen		729.928.855	201.753.153	67.022.212	132.478
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a)	1.421.294	498.166	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14	10.305.031	38.147	—	—
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	304.094	25.056	—	—
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	9.646.820	108.565	—	—
Zahlungsverpflichtungen für zurückgenommene Anteile	2(a)	3.937.937	702.258	23.214	—
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),11	71.724	—	—	—
Nicht realisierter Wertverlust aus:					
Terminkontrakte	2(d)	—	224.277	—	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	640.238	493.628	686	—
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	3.014.139	522.823	—	—
Verkaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	68.056	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	3.076.473	655.377	153.006	132.478
Gesamt Verbindlichkeiten		32.417.750	3.336.353	176.906	132.478
Gesamt Netto-Fondsvermögen		697.511.105	198.416.800	66.845.306	—

⁽¹⁾ Der Fonds wurde aufgelöst, Näheres hierzu siehe Anmerkung 1.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2024 Fortsetzung

		BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	BlackRock Global Event Driven Fund	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund
	Anmerkung	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		24.477.686	1.564.213.435	1.188.846.662	15.105.034
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		3.133.779	86.888.875	(45.034.438)	682.396
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	27.611.465	1.651.102.310	1.143.812.224	15.787.430
Bankguthaben	2(a)	4.134.259	55.219.137	3.084.641	958.095
Forderungen gegenüber Brokern	14	934.990	32.411.887	10.183.147	—
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	75.883	7.214.055	4.640.732	25.545
Forderung aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	1.196.748	25.486.363	12.834.975	360.333
Forderung aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	—	1.157.465	1.753.999	—
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte	2(d)	60.162	—	—	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	73.152	788.022	83.216	8
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	448.103	8.819.803	53.009	57.742
Gekaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	129	9.945	7.158	—
Gesamt Fondsvermögen		34.534.891	1.782.208.987	1.176.453.101	17.189.153
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a)	79.907	282.948	1.013	22.666
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14	67.489	10.265	—	—
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	67.113	3.793.533	4.894	6.791
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	1.260.377	43.077.044	6.561	240.938
Zahlungsverpflichtungen für zurückgenommene Anteile	2(a)	—	37.052.815	423.672	—
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),11	—	—	8.491.036	—
Nicht realisierter Wertverlust aus:					
Terminkontrakte	2(d)	83.175	9.858.242	—	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	435.458	28.560.730	1.456.060	545
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	785.049	15.876.933	—	128.669
Verkaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	—	11.224.607	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	18.099	5.682.765	3.224.391	5.152
Gesamt Verbindlichkeiten		2.796.667	144.195.275	24.832.234	404.761
Gesamt Netto-Fondsvermögen		31.738.224	1.638.013.712	1.151.620.867	16.784.392

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2024 Fortsetzung

		BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate
	Anmerkung	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		117.727.684	152.674.751	545.728.423	727.608.721
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		16.172.988	11.328.501	140.770.350	113.922.622
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	133.900.672	164.003.252	686.498.773	841.531.343
Bankguthaben	2(a)	177.241	126.321	855.247	1.250.633
Forderungen gegenüber Brokern	14	—	—	—	—
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	53.900	99.095	—	—
Forderung aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	—	619.595	2.398.460	—
Forderung aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	331.583	175.537	4.364.891	1.715.269
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte	2(d)	—	—	—	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	528.989	2.090.839	3.800.010	6.867.605
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	—	—	—	—
Gekaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	2.073	1.911	10.573	5.686
Gesamt Fondsvermögen		134.994.458	167.116.550	697.927.954	851.370.536
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a)	—	83	—	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14	—	—	—	—
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	—	—	—	—
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	303.574	268.012	2.645.569	775.350
Zahlungsverpflichtungen für zurückgenommene Anteile	2(a)	105.320	580.092	4.273.838	1.326.313
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),11	—	—	—	—
Nicht realisierter Wertverlust aus:					
Terminkontrakte	2(d)	—	—	—	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	1.651.549	2.028.064	7.930.315	10.357.808
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	—	—	—	—
Verkaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	184.836	197.984	933.458	1.059.743
Gesamt Verbindlichkeiten		2.245.279	3.074.235	15.783.180	13.519.214
Gesamt Netto-Fondsvermögen		132.749.179	164.042.315	682.144.774	837.851.322

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2024 Fortsetzung

		BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund
	Anmerkung	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		772.924.517	240.359.632	127.742.027	303.737.844
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		11.308.270	5.448.309	1.300.124	8.152.012
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	784.232.787	245.807.941	129.042.151	311.889.856
Bankguthaben	2(a)	2.104.030	557.385	463.540	4.801.713
Forderungen gegenüber Brokern	14	4.043.801	1.334.531	616.025	7.441.222
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	7.449.717	3.111.048	881.352	5.077.957
Forderung aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	7.275.411	1.863.187	1.164.264	220.214
Forderung aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	964.049	291.760	—	624.806
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte	2(d)	1.457.702	369.422	208.353	287.355
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	237.689	94.494	35.927	118.735
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	653.331	531.612	111.380	2.459.747
Gekaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	19.395	—	626.435
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	6.874	14.276	42.926	4.787
Gesamt Fondsvermögen		808.425.391	253.995.051	132.565.918	333.552.827
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a)	6.853.946	1.825.856	1.056.769	—
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14	654.266	394.717	43.094	1.177.977
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	3.305	—	1.773	37.343
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	—	2.531.427	—	3.562.172
Zahlungsverpflichtungen für zurückgenommene Anteile	2(a)	2.959.390	110.941	5.228.038	30.438
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),11	—	—	—	—
Nicht realisierter Wertverlust aus:					
Terminkontrakte	2(d)	622.840	219.280	220.037	1.994.997
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	431.823	168.601	72.439	1.155.323
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	1.479.879	311.401	213.204	2.120.041
Verkaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	46.882	—	290.578
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	981.052	299.340	121.647	153.895
Gesamt Verbindlichkeiten		13.986.501	5.908.445	6.957.001	10.522.764
Gesamt Netto-Fondsvermögen		794.438.890	248.086.606	125.608.917	323.030.063

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2024 Fortsetzung

		BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund
	Anmerkung	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		1.966.145.322	212.828.755	1.550.184.640	21.546.097
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		33.761.350	1.951.767	230.209.483	5.391
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	1.999.906.672	214.780.522	1.780.394.123	21.551.488
Bankguthaben	2(a)	24.697.074	8.916.534	17.940.229	1.616.525
Forderungen gegenüber Brokern	14	52.847.037	2.149.210	526.103	662.257
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	24.633.566	1.310.580	2.443.642	32.535
Forderung aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	16.526.245	79.517.953	—	5.541.624
Forderung aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	21.620.000	3.053.188	8.776.765	127.407
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte	2(d)	3.943.580	419.759	236.732	101.341
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	11.587.130	82.862	836.613	10.930
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	22.414.388	21.411.476	—	2.005.977
Gekaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	831.350	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	32.527	75.535	6.676	43.472
Gesamt Fondsvermögen		2.179.039.569	331.717.619	1.811.160.883	31.693.556
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a)	—	547.851	—	360.431
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14	4.234.698	9.640.768	—	142.422
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	115.810	1.491.924	—	55.115
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	14.166.668	69.957.779	—	6.318.053
Zahlungsverpflichtungen für zurückgenommene Anteile	2(a)	3.579.857	2.039.186	6.591.189	25.005
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),11	107	—	—	—
Nicht realisierter Wertverlust aus:					
Terminkontrakte	2(d)	10.876.130	—	—	38.191
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	13.290.136	2.049.848	558.853	364.706
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	25.858.574	20.284.294	—	1.976.803
Verkaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	3.338.687	—	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	4.419.466	3.847.399	3.408.292	197.082
Gesamt Verbindlichkeiten		79.880.133	109.859.049	10.558.334	9.477.808
Gesamt Netto-Fondsvermögen		2.099.159.436	221.858.570	1.800.602.549	22.215.748

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. November 2024 Fortsetzung

		BlackRock Systematic Style Factor Fund	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund ⁽¹⁾	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
	Anmerkung	USD	USD	USD	GBP
Aktiva					
Wertpapiervermögen zu Anschaffungskosten		132.952.080	—	959.364.958	321.975.272
Nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust)		29.948	—	426.400	(36.717)
Wertpapiervermögen zum Marktwert	2(a)	132.982.028	—	959.791.358	321.938.555
Bankguthaben	2(a)	38.171.948	144.101	9.050.741	15.601.997
Forderungen gegenüber Brokern	14	14.427.649	—	19.845.568	2.712.015
Ausstehende Zinsen und Dividenden	2(a),2(d)	103.431	—	2.300.743	1.058.565
Forderung aus verkauftem Anlagevermögen	2(a),2(d)	22.504.494	—	452.003.364	13.131.260
Forderung aus gezeichneten Fondsanteilen	2(a)	7.979.255	—	2.343.732	18.353
Nicht realisierter Wertzuwachs aus:					
Terminkontrakte	2(d)	2.079.284	—	—	901.493
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	8.055.920	—	7.580.341	11.537.225
Marktwert / nicht realisierter Wertzuwachs aus Swaps	2(d)	9.279.851	—	105.988.601	6.603.964
Gekaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2(a)	15	—	94	26
Gesamt Fondsvermögen		235.583.875	144.101	1.558.904.542	373.503.453
Verbindlichkeiten					
Barverbindlichkeiten gegenüber Banken	2(a)	25	—	2.363	2.014.631
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14	3.507.630	—	—	2.787.019
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten	2(a),2(d)	524.237	—	7.245.312	921.689
Verbindlichkeit aus erworbenem Anlagevermögen	2(a),2(d)	42.550.725	—	479.590.958	24.569.133
Zahlungsverpflichtungen für zurückgenommene Anteile	2(a)	93.387	—	282.782	—
Fällige Ertragsausschüttungen	2(a),11	—	—	—	—
Nicht realisierter Wertverlust aus:					
Terminkontrakte	2(d)	2.389.641	—	—	—
Offene Devisentermingeschäfte	2(d)	5.969.280	—	7.179.876	232.207
Marktwert / nicht realisierter Wertverlust aus Swaps	2(d)	8.257.464	—	105.982.376	4.622.165
Verkaufte Optionen/Swaptionen zum Marktwert	2(d)	—	—	—	—
Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	2(a),4,5,6,7,8	417.787	144.101	14.331.329	826.341
Gesamt Verbindlichkeiten		63.710.176	144.101	614.614.996	35.973.185
Gesamt Netto-Fondsvermögen		171.873.699	—	944.289.546	337.530.268

⁽¹⁾ Der Fonds wurde aufgelöst, Näheres hierzu siehe Anmerkung 1.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	162.725.998	149.493.454	75.609.018	50.032.917
Nettoinventarwert je:					
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	113,03	116,10	109,88	109,36
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	108,64	110,69	—	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	138,57	137,07	130,06	125,85
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	GBP	128,54	130,23	125,09	119,39
Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	136,31	138,55	128,75	124,50
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D ⁽¹⁾	CHF	95,51	—	—	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	144,80	142,86	135,22	130,21
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	117,75	120,66	113,86	112,73
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	GBP	126,41	128,50	119,71	116,56
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	104,72	105,83	—	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	133,99	132,87	126,51	123,04
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	110,48	113,77	108,11	108,14
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	156,63	158,16	144,46	137,75
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	AUD	110,20	111,57	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	USD	139,98	141,95	131,42	126,47
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	CHF	113,49	117,61	113,02	112,58
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	EUR	120,43	123,11	115,64	114,08
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	GBP	109,40	110,32	—	—
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	GBP	106,53	108,06	—	—
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	437.749.410	483.009.609	784.204.170	1.128.995.831
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	131,37 ⁽²⁾	126,71	119,78	122,66
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SEK	133,20 ⁽²⁾	128,82	122,08	125,00
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	110,53 ⁽²⁾	106,61	100,77	103,20
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	143,52 ⁽²⁾	137,95	129,49	131,69
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	123,27 ⁽²⁾	119,19	113,23	116,54
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	148,54 ⁽²⁾	142,60	133,54	135,50
Auf CAD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	CAD	144,24 ⁽²⁾	138,06	127,80	126,82
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	11.196,5 ⁽²⁾	10.932,00	10.671,11	10.997,03
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	SEK	147,75 ⁽²⁾	142,23	133,51	135,68
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	125,63 ⁽²⁾	119,61	109,99	108,42
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	160,45 ⁽²⁾	153,61	143,05	144,37

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	GBP	285.030.099	283.212.561	343.956.491	599.297.873
Nettoinventarwert je:					
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	CHF	114,35	112,74	101,94	99,15
Auf CNH lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A ⁽³⁾	CNH	—	1.091,72	972,45	927,68
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	123,30	120,14	106,29	102,32
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	131,36	126,97	110,41	103,37
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	GBP	127,86	123,75	107,99	102,29
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	AUD	96,54	93,59	82,29	77,83
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	119,51	117,53	105,74	102,35
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	126,51	122,96	108,24	103,70
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	135,35	130,67	113,47	106,94
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	141,16	136,11	117,76	109,69
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	128,82	124,19	107,53	101,05
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	CHF	121,77	119,58	107,29	103,56
Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse I ⁽³⁾	JPY	—	12.757,09	9.613,79	8.445,41
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	9.021,43	8.907,92	8.140,44	7.890,36
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	138,10	133,13	115,27	108,33
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	128,90	125,10	109,80	104,89
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	143,98	138,62	119,58	111,07
Thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	GBP	137,68	132,71	114,90	107,97
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	AUD	97,59	93,99	81,40	76,02
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	GBP	154,31	148,01	126,81	117,96
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	CHF	123,18	120,99	108,59	104,76
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	GBP	139,97	134,95	116,89	109,90
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	EUR	130,42	126,61	111,17	106,22
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	USD	146,08	140,67	121,41	112,81
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	511.681.750	594.064.817	447.369.202	356.320.740
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	232,98	240,35	200,90	176,36
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	CHF	97,84	103,35	90,07	83,18
Ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	120,57	124,08	104,66	91,86
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	100,83	106,27	92,14	84,67
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	185,46	193,39	163,91	150,04
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	227,79	234,41	194,96	170,29
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	229,85	229,64	194,41	169,26
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	151,60	155,18	133,02	114,27
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	209,99	210,86	180,31	158,56
Thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	134,00	137,69	114,19	99,44
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	140,05	139,73	117,96	102,41
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	274,64	280,81	230,56	198,80
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z	GBP	164,25	167,61	142,81	121,94
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	USD	258,01	264,72	218,85	190,01

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	1.132.911.632	1.175.874.332	990.993.628	1.137.911.551
Nettoinventarwert je:					
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	GBP	75,39	73,18	68,13	74,12
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	121,82	117,95	103,84	106,38
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	100,32	98,04	88,06	93,21
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SEK	87,61	85,68	77,11	81,35
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	CHF	83,40	82,52	75,83	80,85
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	95,40	93,16	83,63	88,45
Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	83,03	82,90	76,65	81,67
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	89,98	87,20	82,05	87,14
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	70,70	71,22	67,19	73,99
Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	88,40	84,82	80,87	85,29
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	75,08	72,58	67,57	73,52
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	133,25	128,53	112,30	114,18
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	CHF	87,93	86,69	79,11	83,75
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	110,43	107,53	95,83	100,72
Thesaurierender Anteil der Klasse E	USD	115,14	111,76	98,88	101,80
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	96,18	94,23	85,06	90,48
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	86,34	83,69	78,77	83,65
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	71,52	69,57	65,67	72,64
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil (G) der Klasse I	EUR	65,78	66,27	62,50	68,81
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	69,89	70,07	64,88	69,44
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	97,56	94,81	84,31	88,36
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	133,03	128,20	111,81	113,47
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	87,32	84,62	79,63	84,59
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	149,98	144,00	124,65	125,56
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	AUD	121,08	116,81	102,87	105,66
Auf CAD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	CAD	108,79	105,00	91,59	92,89
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	164.547.165	128.577.214	83.758.941	96.295.844
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	132,72	125,22	108,65	107,23
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse AI	EUR	88,82	87,09	80,92	85,55
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	112,96	107,49	95,02	96,81
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	136,02	128,10	110,76	108,92
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	117,13	111,25	98,03	99,53
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	116,11	109,62	101,78	103,91
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	85,38	83,73	77,80	82,28
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	149,48	137,28	121,88	120,49
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	110,38	105,30	93,54	95,77
Thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	127,18	119,74	103,44	—
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	117,63	111,69	98,32	99,77
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	140,54	132,05	113,64	111,25
BlackRock European Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	838.400.777	875.313.359	1.366.112.417	1.529.883.902
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	166,21 ⁽²⁾	162,25	153,24	147,80
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	166,24 ⁽²⁾	162,29	153,29	147,85
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	173,73 ⁽²⁾	169,25	159,18	152,91
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	161,94 ⁽²⁾	159,77	153,63	149,69
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	176,78 ⁽²⁾	172,22	161,98	155,59
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	195,74 ⁽²⁾	189,42	175,84	166,50
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	121,57 ⁽²⁾	117,53	108,78	102,38
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	156,05 ⁽²⁾	152,65	144,80	140,24
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	181,95 ⁽²⁾	177,07	166,18	159,24
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	115,38 ⁽²⁾	111,55	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse S	EUR	126,65 ⁽²⁾	123,23	115,67	110,83
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	121,93 ⁽²⁾	117,79	108,85	102,72

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock European Opportunities Extension Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	697.511.105	722.199.186	605.750.379	604.355.751
Nettoinventarwert je:					
Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	GBP	528,27 ⁽²⁾	548,23	478,28	438,88
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	642,21 ⁽²⁾	649,68	559,87	520,78
Ausschüttender Anteil (G) der Klasse D	EUR	230,44 ⁽²⁾	233,06	202,43	189,38
Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	553,85 ⁽²⁾	572,67	497,31	454,24
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	676,02 ⁽²⁾	682,26	585,32	541,89
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	602,59 ⁽²⁾	611,16	529,17	494,65
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	362,32 ⁽²⁾	365,07	312,34	288,48
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	446,45 ⁽²⁾	447,65	378,80	346,05
BlackRock European Select Strategies Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	198.416.800	231.494.455	312.340.778	381.911.389
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	107,52	103,97	100,13	103,64
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	111,68	107,99	102,53	105,21
Auf CZK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	CZK	1.222,73	1.177,72	1.090,95	1.062,26
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	102,65	99,26	94,24	96,70
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	124,02	120,34	113,79	114,90
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	118,07	113,83	107,43	109,58
Ausschüttender Anteil der Klasse E	EUR	106,41	103,16	98,43	101,51
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	106,62	103,36	98,63	101,71
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	106,14	102,24	98,52	101,97
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	115,83	111,57	105,09	106,99
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	127,11	122,04	114,25	115,52
BlackRock European Unconstrained Equity Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	66.845.306	57.769.367	57.721.500	59.071.043
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	212,58	220,20	190,80	164,76
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	118,24	122,52	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	220,02	227,50	195,95	167,37
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	227,21	233,57	199,39	168,75
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	205,14	213,00	185,55	159,92
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	118,63	122,78	—	—
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	180,71	185,02	156,36	130,32
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	222,10	229,34	197,63	168,67
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	231,76	237,88	202,12	171,19
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	EUR	247,78	255,49	218,49	183,82
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund⁽⁴⁾					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	—	51.649.213	95.467.831	155.153.613
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	—	99,79	97,14	101,23
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SEK	—	979,68	955,88	993,14
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	—	114,79	109,75	111,34
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D	GBP	—	92,46	91,67	96,31
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	—	105,85	102,52	106,28
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	—	93,50	92,59	98,07
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	—	94,17	92,13	96,47
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	—	103,04	99,62	103,06
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	GBP	—	107,16	102,32	104,30
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	SEK	—	1.029,20	997,55	1.029,15
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	—	115,69	111,29	114,58

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	31.738.224	29.757.592	34.064.693	66.014.001
Nettoinventarwert je:					
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	98,92	99,98	92,04	90,26
Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	113,71	113,74	102,37	97,24
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	123,82	120,23	110,14	104,25
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	116,68	113,88	105,38	100,79
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	121,06	117,39	107,23	101,24
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	127,38	126,59	112,48	105,47
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	AUD	94,08	93,97	84,70	80,51
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	USD	117,51	117,27	105,07	99,36
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	CHF	99,65	101,48	94,68	92,96
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	EUR	105,01	105,65	96,35	93,60
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	GBP	111,73	111,61	100,40	95,97
BlackRock Global Event Driven Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	1.638.013.712	1.929.653.635	3.439.600.327	5.510.059.457
Nettoinventarwert je:					
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	109,24 ⁽²⁾	107,62	102,19	106,78
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	138,12 ⁽²⁾	134,92	125,74	127,55
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	CHF	108,58 ⁽²⁾	108,34	105,33	111,07
Auf HKD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	HKD	1.110,95 ⁽²⁾	1.091,64	1.026,63	1.055,06
Auf SGD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SGD	109,85 ⁽²⁾	108,31	102,93	105,47
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	EUR	113,79 ⁽²⁾	112,10	106,46	111,24
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	105,67 ⁽²⁾	104,11	98,84	103,26
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	109,36 ⁽²⁾	106,68	100,88	103,26
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	112,81 ⁽²⁾	112,27	108,59	113,95
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	143,70 ⁽²⁾	140,02	129,84	131,06
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	119,20 ⁽²⁾	117,13	110,68	115,07
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	128,83 ⁽²⁾	125,69	117,21	119,97
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	144,39 ⁽²⁾	137,28	130,87	133,00
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	112,18 ⁽²⁾	110,78	105,71	111,01
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	135,48 ⁽²⁾	131,83	121,89	122,68
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	115,77 ⁽²⁾	113,59	108,57	112,51
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	124,22 ⁽²⁾	122,25	113,68	116,03
Auf BRL lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	BRL	99,55 ⁽²⁾	109,60	99,99	100,37
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	10.938,84 ⁽²⁾	10.930,98	10.722,11	11.290,43
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	134,13 ⁽²⁾	130,51	120,67	121,45
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	CHF	109,84 ⁽²⁾	109,15	105,25	110,18
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	122,45 ⁽²⁾	120,14	113,18	117,33
Thesaurierender Anteil der Klasse IA	USD	130,31 ⁽²⁾	126,48	116,37	116,54
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse IA	EUR	110,69 ⁽²⁾	108,33	101,55	104,75
Thesaurierender Anteil der Klasse S	USD	118,78 ⁽²⁾	115,57	106,84	107,53
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S	EUR	109,46 ⁽²⁾	107,39	101,16	104,85
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	172,21 ⁽²⁾	166,74	152,65	152,12
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	AUD	107,94 ⁽²⁾	104,98	—	—
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	CHF	121,01 ⁽²⁾	120,13	115,60	120,68
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	USD	152,66 ⁽²⁾	148,39	136,92	137,52
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	EUR	129,35 ⁽²⁾	126,79	119,18	123,27
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	GBP	140,73 ⁽²⁾	136,96	127,08	129,41

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Global Real Asset Securities Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	1.151.620.867	1.054.423.453	970.572.092	825.278.731
Nettoinventarwert je:					
Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	CHF	58,01	59,36	66,94	89,86
Ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	USD	64,51	64,46	69,42	88,20
Auf AUD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	AUD	63,99	64,33	70,85	93,08
Auf CAD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	CAD	65,89	66,30	72,00	93,13
Auf CNH lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	CNH	635,17	645,58	714,42	932,30
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	EUR	57,51	58,10	64,01	84,76
Auf HKD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	HKD	62,93	63,26	68,78	88,47
Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	SGD	60,89	61,55	67,63	87,70
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	120,88	114,79	112,18	129,27
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	CHF	75,34	73,17	74,91	90,89
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	78,86	75,70	75,61	91,13
Ausschüttender Anteil der Klasse D	USD	67,02	66,76	71,41	90,04
Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D	GBP	76,01	75,34	83,12	—
Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	SGD	60,41	60,87	66,41	85,63
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	126,03	119,33	115,92	132,77
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	131,73	121,77	121,73	140,56
Ausschüttender Anteil der Klasse I	USD	91,52	91,08	—	—
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	64,29	64,66	70,56	92,86
Ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	USD	81,78	81,43	87,06	—
Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	CHF	74,11	75,59	84,61	—
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	EUR	76,07	76,56	83,71	—
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	GBP	79,87	79,91	86,12	—
Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	SGD	77,55	78,10	85,20	—
Thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	USD	87,97	83,24	80,77	92,40
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	CHF	77,01	74,53	75,76	91,24
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	EUR	80,50	76,98	76,35	91,43
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	GBP	83,40	79,18	77,65	91,67
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	USD	133,69	126,05	121,42	137,92
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	USD	128,70	121,67	117,84	134,57
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	16.784.392	16.238.974	—	—
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	108,92	106,30	—	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	112,70	106,79	—	—
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	106,66	104,94	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	109,57	106,68	—	—
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	107,26	105,29	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	109,88	106,87	—	—
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	CHF	104,22	103,51	—	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	113,69	107,35	—	—
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	107,57	105,48	—	—
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	109,53	106,64	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	USD	111,92	108,27	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	USD	110,26	107,12	—	—

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	132.749.179	119.612.228	95.979.301	92.812.104
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	115,96	107,85	100,04	103,90
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	116,45	108,31	100,47	104,34
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	132,92	122,68	111,78	112,70
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	117,00	108,73	100,73	104,19
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	121,60	112,75	103,93	107,26
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	138,78	127,70	115,62	115,83
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	128,93	118,86	108,21	110,20
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	108,51	101,18	94,32	98,45
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	118,49	109,83	101,70	—
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	117,66	109,06	100,45	103,60
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Balance	EUR	115,96	107,85	100,04	103,90
Vermögensanlage ⁹⁹ konservativ thesaurierender Anteil	EUR	116,51	108,39	100,54	—
Vermögensstrategie Moderat - Ausgewogen ausschüttender Anteil	EUR	122,81	113,90	105,56	109,21
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	164.042.315	148.381.185	147.764.154	158.057.000
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	105,71	100,59	97,25	102,58
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	GBP	110,99	104,97	100,20	104,24
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	129,17	121,95	115,80	118,73
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	EUR	108,37	103,13	99,70	105,17
Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	101,87	96,96	94,08	98,90
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	110,87	104,86	100,45	104,12
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	126,13	119,10	113,50	115,99
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	102,21	98,22	96,64	102,35
Auf PLN lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	PLN	1.184,54	1.112,05	1.043,85	—
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	137,26	129,18	121,86	124,17
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	115,26	109,34	105,04	110,11
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	120,47	113,57	107,73	111,36
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	95,76	91,35	88,77	94,11
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	107,33	101,78	98,70	—
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	103,55	98,19	94,27	98,75
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	124,40	117,04	110,34	112,34
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Substanz	EUR	101,09	96,20	93,00	98,10
Vermögensanlage ⁹⁹ defensiv thesaurierender Anteil	EUR	106,88	101,71	98,33	—
Vermögensstrategie Defensiv ausschüttender Anteil	EUR	105,94	100,51	97,47	102,62
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	115,55	109,37	104,61	109,18

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	682.144.774	588.347.291	470.123.689	444.803.756
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	177,28	159,17	139,00	144,07
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	GBP	158,72	141,78	122,36	125,28
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	223,32	199,07	170,81	171,47
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	EUR	172,93	155,27	135,59	140,54
Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	173,31	155,13	134,62	138,71
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	183,75	163,63	140,34	142,79
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	216,13	192,05	163,75	163,41
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	162,08	146,70	130,30	135,52
Auf PLN lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	PLN	1.433,10	1.269,95	1.077,85	—
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	234,57	208,44	177,76	177,35
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	195,85	175,30	152,13	156,69
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	184,67	164,46	141,04	143,49
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	136,31	122,70	107,69	112,19
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	134,38	120,23	104,28	—
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	145,48	130,17	112,88	116,19
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	185,18	164,49	140,17	139,72
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Chance	EUR	146,38	131,43	114,77	118,96
Vermögensanlage99 dynamisch thesaurierender Anteil	EUR	129,73	116,48	101,72	—
Vermögensstrategie Wachstum ausschüttender Anteil	EUR	162,81	145,73	126,45	130,27
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	182,51	163,00	140,81	144,38
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	837.851.322	713.242.858	648.608.621	782.947.401
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	142,14	130,81	119,59	124,13
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	GBP	134,53	123,12	111,19	113,93
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	175,78	160,56	144,19	145,28
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	EUR	140,36	129,17	118,09	122,56
Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	136,56	125,44	114,36	118,05
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	147,00	134,27	120,93	123,20
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	170,50	155,44	139,20	139,49
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	131,80	122,38	113,81	118,62
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	185,54	168,92	150,74	150,92
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	154,90	142,10	129,10	133,16
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	152,20	138,86	124,62	126,86
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	115,56	106,62	97,96	102,19
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	132,92	121,90	111,07	114,69
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	127,53	116,95	106,17	109,44
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	154,23	140,37	125,18	125,24
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum	EUR	123,71	113,85	104,08	108,03
Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum	CHF	127,68	118,94	111,32	116,76
Vermögensanlage99 progressiv thesaurierender Anteil	EUR	119,73	110,18	100,73	—
Vermögensstrategie Ausgewogen ausschüttender Anteil	EUR	133,93	122,88	111,94	115,64
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	148,90	136,29	123,25	126,55
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	GBP	148,87	135,52	121,09	122,71
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	158,29	143,79	127,75	127,29

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	794.438.890	768.746.460	663.800.111	518.183.532
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	92,67	88,36	87,19	92,48
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	93,88	89,52	87,24	92,55
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	93,21	88,88	86,64	91,90
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	96,63	91,98	89,32	94,40
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	90,08	86,11	84,34	89,90
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	97,77	93,00	90,19	95,19
Ausschüttender Anteil (G) der Klasse X	EUR	86,01	82,85	82,97	88,48
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	100,97	95,85	92,59	97,33
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	EUR	99,61	94,70	91,68	96,62
Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	EUR	107,70	102,39	99,19	—
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	248.086.606	279.789.353	226.018.736	258.151.903
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	98,45	93,92	89,63	92,94
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SEK	955,75	913,18	873,59	904,42
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	97,54	93,05	88,82	92,08
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	92,73	88,28	86,25	90,41
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	100,62	95,81	91,08	94,04
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	94,92	90,78	87,09	90,73
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	101,34	96,42	91,59	94,43
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	SEK	972,57	926,62	881,57	907,73
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	103,60	98,38	93,02	95,53
Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	EUR	112,75	107,22	101,65	—
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	125.608.917	132.741.014	129.042.579	158.812.825
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	99,99	97,07	94,33	95,66
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	99,96	97,04	94,30	95,62
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	101,31	98,18	95,08	96,07
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	98,28	95,63	93,36	95,10
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	101,52	98,36	95,21	96,15
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	103,06	99,65	96,07	96,64
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	EUR	102,47	99,16	95,74	96,46
Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	EUR	107,74	104,34	100,90	—
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	323.030.063	284.295.297	261.758.401	367.772.840
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	105,65	102,41	98,71	97,67
Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	107,72	104,42	98,71	97,67
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	106,85	103,57	97,88	96,85
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	105,80	102,37	98,67	98,80
Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	110,07	106,49	100,25	98,80
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	104,76	101,80	96,71	96,17
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	111,31	107,58	101,09	99,41
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	114,95	110,77	103,46	101,16

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	EUR	2.099.159.436	1.986.422.724	2.879.308.491	4.338.607.772
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	111,77	109,07	105,34	105,38
Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	CHF	102,26	101,11	100,16	101,18
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	132,53	128,30	121,16	117,76
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	CHF	104,19	103,02	100,42	101,46
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	JPY	10.115,97	10.049,60	9.974,96	10.121,78
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	134,36	130,07	121,59	118,18
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	EUR	130,27	127,13	120,98	121,03
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	GBP	120,07	116,40	109,31	107,82
Thesaurierender Anteil der Klasse A I	EUR	108,41	105,80	100,68	100,73
Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	109,28	106,43	103,50	104,84
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	118,46	116,35	111,49	111,05
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	126,48	124,03	118,54	116,67
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	107,81	106,38	103,28	103,93
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	138,74	134,04	124,81	120,82
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	138,22	134,62	127,60	127,14
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	127,84	123,68	115,68	113,65
Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	120,95	118,33	113,17	113,78
Ausschüttender Anteil der Klasse I	EUR	127,83	126,45	122,80	124,05
Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	140,32	136,54	129,19	128,49
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	128,11	123,64	114,93	111,06
Ausschüttender Anteil der Klasse S	EUR	103,70	100,90	98,09	—
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S	USD	107,12	103,39	98,75	—
Thesaurierender Anteil der Klasse S	EUR	109,04	106,12	100,44	99,92
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S	USD	115,30	111,30	103,47	100,12
Ausschüttender Anteil der Klasse X	EUR	107,58	104,37	101,48	102,80
Thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	153,32	148,75	139,88	138,28
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	221.858.570	148.177.357	43.542.444	34.441.336
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	183,40	166,60	138,19	121,31
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	159,47	145,95	123,12	110,55
Auf SGD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SGD	124,25	113,85	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	189,37	171,65	141,78	123,96
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	163,39	149,21	125,38	112,09
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	153,69	140,94	119,40	107,58
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	AUD	132,25	117,94	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	USD	228,86	203,24	161,23	136,85
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	GBP	169,72	150,86	120,21	102,86
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	EUR	173,68	157,77	131,24	116,52
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	USD	199,17	179,61	146,88	127,67
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	GBP	186,28	168,13	137,92	120,80
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	1.800.602.549	1.176.345.394	411.723.269	440.371.155
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	263,38	238,65	189,45	183,89
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A ⁽¹⁾	EUR	101,32	—	—	—
Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	127,37	115,19	—	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	288,60	253,41	204,00	196,63
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	281,86	248,59	201,91	196,33
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	136,64	119,92	—	—
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	219,08	199,75	160,75	161,79
Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	36.352,34	34.322,16	24.241,79	21.501,73
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	23.468,22	21.673,25	18.102,16	18.453,94
Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse X ⁽¹⁾	USD	102,81	—	—	—
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	GBP	353,87	317,54	257,39	243,57

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	22.215.748	21.876.893	36.598.263	52.481.344
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	139,12	132,39	108,47	106,08
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	113,16	108,58	90,51	90,78
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SEK	1.148,94	1.103,99	920,71	917,73
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	EUR	114,20	109,58	91,32	91,64
Thesaurierender Anteil der Klasse C	USD	121,12	115,53	95,61	94,44
Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	141,65	134,35	109,42	106,37
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	124,94	119,53	99,04	98,73
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	135,11	128,43	104,88	102,84
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	111,24	107,01	89,66	90,39
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	118,05	112,76	93,17	92,62
Ausschüttender Anteil der Klasse J	USD	148,38	140,46	114,41	111,23
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	173,08	163,00	130,80	125,26
BlackRock Systematic Style Factor Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	171.873.699	156.365.910	119.696.185	120.998.037
Nettoinventarwert je:					
Ausschüttender Anteil der Klasse A	USD	114,14	109,38	98,78	87,42
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	100,01	96,63	87,22	78,72
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	115,00	110,21	97,23	86,03
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	89,07	86,07	77,20	69,65
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SEK	92,63	89,64	80,20	71,95
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	89,37	87,15	79,40	72,06
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	128,37	118,99	106,24	93,16
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	122,18	116,78	102,45	90,15
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	104,67	100,86	89,91	80,72
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	105,37	100,88	88,72	78,28
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	116,32	108,50	97,96	86,83
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	95,37	92,38	83,23	75,51
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil PF der Klasse I	CHF	93,41	90,94	82,62	74,74
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil PF der Klasse I	EUR	107,11	103,04	91,56	81,94
Auf BRL lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	81,40	87,94	75,59	66,09
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	CHF	90,83	88,47	80,45	72,85
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	108,98	104,03	91,11	80,01
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	106,49	102,51	91,19	81,70
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	106,10	101,49	89,08	78,48
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	JPY	10.135,43	9.914,51	9.156,87	8.331,96
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	131,17	124,90	108,78	95,02
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	AUD	129,01	123,56	108,79	95,44
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	102,59	98,48	87,11	77,59
Auf NZD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	NZD	136,14	129,34	112,34	97,60
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	GBP	127,49	121,59	106,12	92,93
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	USD	123,46	117,94	103,43	90,96
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	EUR	106,05	102,14	90,98	81,62
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund⁽⁴⁾					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	—	144.019.057	140.266.904	145.106.726
Nettoinventarwert je:					
Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	—	218,86	176,14	174,61
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	—	237,72	193,91	190,92
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	—	219,74	180,92	179,67
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	—	174,67	144,14	149,81
Thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	—	192,56	153,98	151,68
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	—	237,30	193,15	189,65
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	—	176,33	140,44	137,79
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse X	EUR	—	193,66	157,01	153,54
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse X	GBP	—	292,64	240,45	232,00
Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse X	JPY	—	23.806,32	16.961,22	15.284,84

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre

zum 30. November 2024 Fortsetzung

	Währung	30. November 2024	31. Mai 2024	31. Mai 2023	31. Mai 2022
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	USD	944.289.546	760.906.642	688.868.059	785.239.765
Nettoinventarwert je:					
Auf AUD lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	AUD	261,33 ⁽²⁾	250,58	222,21	196,95
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	135,19 ⁽²⁾	128,65	112,15	110,40
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SEK	148,19 ⁽²⁾	146,63	127,62	127,86
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	USD	168,99 ⁽²⁾	165,65	142,84	140,36
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	EUR	144,05 ⁽²⁾	142,37	124,11	125,00
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	GBP	212,32 ⁽²⁾	206,62	183,17	176,88
Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	147,82 ⁽²⁾	144,45	123,68	121,08
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	117,12 ⁽²⁾	116,89	104,06	104,97
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	150,91 ⁽²⁾	148,95	129,52	130,21
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	140,10 ⁽²⁾	137,11	117,66	116,74
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	113,66 ⁽²⁾	112,72	98,38	99,57
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	124,42 ⁽²⁾	122,96	106,52	106,67
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	11.270,18 ⁽²⁾	11.303,36	10.197,20	10.325,84
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	SEK	117,61 ⁽²⁾	115,79	100,23	99,60
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	141,75 ⁽²⁾	138,30	118,31	115,33
Thesaurierender Anteil der Klasse X	USD	225,10 ⁽²⁾	218,44	181,57	175,18
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	AUD	118,52 ⁽²⁾	115,51	—	—
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund					
Gesamt Netto-Fondsvermögen	GBP	337.530.268	276.231.983	194.781.572	213.971.378
Nettoinventarwert je:					
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	115,50	112,39	110,23	106,53
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	116,33	113,21	111,03	107,30
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	GBP	126,24	122,02	118,01	112,45
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	114,99	112,87	112,45	109,27
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	139,29	131,05	124,22	119,24
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	121,78	118,08	115,11	110,58
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	137,63	132,37	126,81	119,06
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	133,33	128,39	123,23	116,71
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	124,18	117,49	112,80	109,49
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	111,53	108,81	107,27	104,11
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	120,05	116,34	112,94	108,24
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	11.776,40	11.606,93	11.734,83	11.423,48
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	135,27	130,06	124,28	116,41
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	GBP	149,86	143,56	136,35	126,99
⁽¹⁾ Auflegung einer neuen Anteilsklasse, nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen. ⁽²⁾ Enthält Verwässerungsanpassungen, nähere Informationen sind Anhang 2(g) zu entnehmen. ⁽³⁾ Anteilsklasse geschlossen, nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen. ⁽⁴⁾ Der Fonds wurde aufgelöst, Näheres hierzu siehe Anmerkung 1.					

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum

Anmerkung	BlackRock Strategic Funds Combined USD	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund USD	BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund EUR	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund GBP
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	16.288.322.498	149.493.454	483.009.609	283.212.561
Erträge				
Bankzinsen	2(c) 25.006.863	212.148	47.551	1.096.506
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 209.550.196	693.885	2.821.869	5.043.957
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 83.637.276	1.223.521	898.608	2.364.693
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 60.275.762	1.462.962	4.263.059	810.288
Wertpapierleihe	2(c),12 1.262.710	31.908	32.006	—
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4 1.547.126	—	78.479	—
Sonstige Erträge	65.043	—	—	—
Gesamt Erträge	381.344.976	3.624.424	8.141.572	9.315.444
Aufwendungen				
Bankzinsen	2(c) 732.130	21.617	21.508	3.065
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 128.588.925	1.897.807	1.542.836	5.121.312
Jährliche Servicegebühr	5 11.144.139	222.213	193.993	219.861
Verwahrstellengebühren	2(i),6 2.886.766	43.264	69.654	34.148
Steuern	8 4.772.023	139.907	35.826	37.213
Performancegebühren	7 4.161.547	5.081	—	—
Vertriebsgebühren	4 3.142.230	16.953	90.568	—
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	13 59.440	439	2.437	941
Verwaltungsgebühren	4 58.303.617	519.016	1.530.410	1.293.941
Sonstige Aufwendungen	23.875	—	—	70
Gesamtkosten vor Rückvergütung	213.814.692	2.866.297	3.487.232	6.710.551
Rückvergütung von Kosten	4 448.379	—	—	—
Gesamtkosten nach Rückvergütung	213.366.313	2.866.297	3.487.232	6.710.551
Ordentlicher Ertrag/(Verlust)	167.978.663	758.127	4.654.340	2.604.893
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagevermögen	2(a),2(b) 309.737.449	3.812.913	16.761.186	47.860
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(b) 40.774	—	—	—
Terminkontrakte	2(b) (23.115.811)	(1.658.819)	947.023	(2.664.672)
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (5.272.168)	652.315	2.173.391	(7.171.317)
Swap-Transaktionen	2(d) 8.416.270	379.581	3.165.382	5.078.179
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) (15.062.421)	—	360.024	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	274.744.093	3.185.990	23.407.006	(4.709.950)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) aus:				
Anlagevermögen	2(a) 306.292.730	(3.525.811)	5.118.812	1.008.289
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(d) 414	—	—	—
Terminkontrakte	2(d) (7.634.326)	(587.529)	266.072	3.806.537
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (75.826.997)	(2.426.129)	(8.948.425)	3.823.028
Swap-Transaktionen	2(d) 9.581.012	(1.311.729)	(2.397.540)	360.463
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) 2.520.292	—	184.399	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) im Berichtszeitraum	234.933.125	(7.851.198)	(5.776.682)	8.998.317
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	677.655.881	(3.907.081)	22.284.664	6.893.260
Veränderungen des Anteilskapitals				
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen	2.979.489.915	46.413.779	24.281.619	25.904.731
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen	(2.810.513.090)	(29.274.154)	(91.826.482)	(30.980.453)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals	168.976.825	17.139.625	(67.544.863)	(5.075.722)
Angekündigte Dividenden	11 (59.116.353)	—	—	—
Wechselkursanpassung	2(f) (246.474.373) ⁽¹⁾	—	—	—
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	16.829.364.478	162.725.998	437.749.410	285.030.099

⁽¹⁾ Die kombinierten Zahlen wurden unter Anwendung der durchschnittlichen Wechselkurse im Berichtszeitraum berechnet. Die daraus resultierende Wechselkursberichtigung von (246.474.373) USD reflektiert die Wechselkursschwankungen zwischen dem 1. Juni 2024 und dem 30. November 2024. Hierbei handelt es sich um einen fiktiven Betrag, der keinerlei Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds hat.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

Anmerkung	BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BlackRock European Absolute Return Fund
	USD	USD	USD	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	594.064.817	1.175.874.332	128.577.214	875.313.359
Erträge				
Bankzinsen	2(c) 128.168	761.167	80.594	1.263.536
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 561.846	55.152.679	5.427.013	6.175.260
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 5.507.701	9.679.941	874.549	5.363.911
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 7.018.940	—	—	2.139.073
Wertpapierleihe	2(c),12 454.021	73.962	11.643	9.226
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4 —	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
Gesamt Erträge	13.670.676	65.667.749	6.393.799	14.951.006
Aufwendungen				
Bankzinsen	2(c) 66.969	335.632	4.314	—
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 5.576.836	13.403.348	1.029.008	6.242.185
Jährliche Servicegebühr	5 604.581	319.673	43.390	732.851
Verwahrstellengebühren	2(i),6 211.664	121.772	18.623	71.862
Steuern	8 1.500.502	88.665	20.191	124.912
Performancegebühren	7 —	—	—	1.841.274
Vertriebsgebühren	4 149.700	35.961	63.014	55.919
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	13 2.022	3.923	327	3.485
Verwaltungsgebühren	4 2.797.904	892.149	266.390	4.750.479
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	5.731
Gesamtkosten vor Rückvergütung	10.910.178	15.201.123	1.445.257	13.828.698
Rückvergütung von Kosten	4 —	—	—	—
Gesamtkosten nach Rückvergütung	10.910.178	15.201.123	1.445.257	13.828.698
Ordentlicher Ertrag/(Verlust)	2.760.498	50.466.626	4.948.542	1.122.308
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagevermögen	2(a),2(b) 49.301.495	(16.033.069)	206.656	23.760.967
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(b) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(b) 6.815.269	(4.003.979)	54.680	—
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (1.154.119)	(6.792.166)	182.408	2.063.050
Swap-Transaktionen	2(d) (2.568.726)	5.210.108	(94.370)	3.695.142
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) (2.446.865)	(6.091.990)	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	30.947.054	(27.711.096)	349.374	29.519.159
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/ (-verlusts) aus:				
Anlagevermögen	2(a) (49.722.446)	21.302.207	2.684.674	(9.983.378)
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(d) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(d) (356.969)	(897.008)	8.579	—
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) 71.207	(27.572.237)	(1.620.962)	136.032
Swap-Transaktionen	2(d) 1.699.655	2.277.271	318.546	3.150.515
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) 5.965	3.862.972	—	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/ (-verlusts) im Berichtszeitraum	(48.302.588)	(1.026.795)	1.390.837	(6.696.831)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	(14.595.036)	21.728.735	6.688.753	23.944.636
Veränderungen des Anteilskapitals				
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen	59.402.899	2.167.480	56.869.006	122.962.369
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen	(127.190.930)	(66.590.214)	(27.451.871)	(183.819.587)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals	(67.788.031)	(64.422.734)	29.417.135	(60.857.218)
Angekündigte Dividenden	11 —	(268.701)	(135.937)	—
Wechselkursanpassung	2(f) —	—	—	—
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	511.681.750	1.132.911.632	164.547.165	838.400.777

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

Anmerkung	BlackRock European Opportunities Extension Fund	BlackRock European Select Strategies Fund	BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund ⁽²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	722.199.186	231.494.455	57.769.367	51.649.213
Erträge				
Bankzinsen	2(c) 1.914	54.877	455	22.699
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 18.187	2.394.625	—	592.228
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 2.933.922	506.210	—	131.279
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 2.502.718	520.722	161.532	30.121
Wertpapierleihe	2(c),12 32.938	13.207	743	8.769
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4 —	45	—	1.018
Sonstige Erträge	—	—	—	58.593
Gesamt Erträge	5.489.679	3.489.686	162.730	844.707
Aufwendungen				
Bankzinsen	2(c) —	6.730	—	2.806
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 4.780.438	444.425	—	156.171
Jährliche Servicegebühr	5 986.620	105.353	63.489	11.943
Verwahrstellengebühren	2(i),6 56.813	83.222	10.506	91.586
Steuern	8 164.579	23.466	9.498	560
Performancegebühren	7 21.910	—	3.268	—
Vertriebsgebühren	4 204.276	134.734	15.070	1.673
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	13 2.243	955	140	129
Verwaltungsgebühren	4 4.533.971	887.307	144.967	67.275
Sonstige Aufwendungen	4.654	359	—	8.400
Gesamtkosten vor Rückvergütung	10.755.504	1.686.551	246.938	340.543
Rückvergütung von Kosten	4 —	374	22	77.205
Gesamtkosten nach Rückvergütung	10.755.504	1.686.177	246.916	263.338
Ordentlicher Ertrag/(Verlust)	(5.265.825)	1.803.509	(84.186)	581.369
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagevermögen	2(a),2(b) 17.810.132	2.909.025	4.452.229	(1.097.656)
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(b) —	—	—	37.482
Terminkontrakte	2(b) —	354.711	—	194.194
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) 7.398.452	(1.009.192)	133.677	197.108
Swap-Transaktionen	2(d) 7.672.914	(194.232)	—	178.605
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) —	(21.257)	—	22.911
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	32.881.498	2.039.055	4.585.906	(467.356)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/ (-verlusts) aus:				
Anlagevermögen	2(a) (34.136.749)	3.025.246	(6.438.970)	904.921
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(d) —	—	—	381
Terminkontrakte	2(d) —	819.601	—	21.722
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (1.380.042)	(42.597)	(35.498)	243.280
Swap-Transaktionen	2(d) 701.035	(285.473)	—	(47.592)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) —	127.668	—	83.610
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/ (-verlusts) im Berichtszeitraum	(34.815.756)	3.644.445	(6.474.468)	1.206.322
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	(7.200.083)	7.487.009	(1.972.748)	1.320.335
Veränderungen des Anteilskapitals				
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen	90.947.174	12.207.991	32.321.864	604.062
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen	(108.262.095)	(52.772.653)	(21.273.177)	(53.573.610)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals	(17.314.921)	(40.564.662)	11.048.687	(52.969.548)
Angekündigte Dividenden	11 (173.077)	⁽²⁾ —	—	—
Wechselkursanpassung	2(f) —	—	—	—
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	697.511.105	198.416.800	66.845.306	—

⁽²⁾ Der Fonds wurde aufgelöst, Näheres hierzu siehe Anmerkung 1.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

Anmerkung	BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	BlackRock Global Event Driven Fund	BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund
	USD	USD	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	29.757.592	1.929.653.635	1.054.423.453	16.238.974
Erträge				
Bankzinsen	2(c) 23.379	6.670.643	406.533	10.272
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 22.624	31.708.115	—	163.776
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 341.910	2.645.193	15.197	96.691
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 166.372	2.249.176	22.559.711	55.521
Wertpapierleihe	2(c),12 102	94.022	56.390	11
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4 —	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
Gesamt Erträge	554.387	43.367.149	23.037.831	326.271
Aufwendungen				
Bankzinsen	2(c) 153	72.150	—	—
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 327.462	13.515.836	19.051	30.299
Jährliche Servicegebühr	5 9.188	1.516.393	1.388.269	4.126
Verwahrstellengebühren	2(i),6 9.304	109.471	170.266	2.755
Steuern	8 1.833	250.255	283.562	824
Performancegebühren	7 —	—	—	12
Vertriebsgebühren	4 574	384.041	13.167	—
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	13 125	10.350	3.685	—
Verwaltungsgebühren	4 7.882	9.384.512	4.287.755	319
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
Gesamtkosten vor Rückvergütung	356.521	25.243.008	6.165.755	38.335
Rückvergütung von Kosten	4 3.205	—	—	—
Gesamtkosten nach Rückvergütung	353.316	25.243.008	6.165.755	38.335
Ordentlicher Ertrag/(Verlust)	201.071	18.124.141	16.872.076	287.936
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagevermögen	2(a),2(b) 2.507.407	28.410.826	22.115.472	727.124
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(b) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(b) (276.863)	(16.142.177)	—	—
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) 104.384	16.359.235	(133.373)	19.031
Swap-Transaktionen	2(d) (1.908.121)	(12.073.534)	2.099	(82.168)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) —	—	(7.550.802)	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	426.807	16.554.350	14.433.396	663.987
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/ (-verlusts) aus:				
Anlagevermögen	2(a) (239.839)	33.822.171	29.353.251	(239.504)
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(d) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(d) 162.759	(7.440.513)	—	—
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (617.910)	(46.187.521)	(1.860.098)	(1.085)
Swap-Transaktionen	2(d) (323.640)	1.001.464	51.434	(165.916)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) —	—	(2.627.613)	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/ (-verlusts) im Berichtszeitraum	(1.018.630)	(18.804.399)	24.916.974	(406.505)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	(390.752)	15.874.092	56.222.446	545.418
Veränderungen des Anteilskapitals				
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen	2.469.986	109.311.711	161.319.509	—
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen	(98.602)	(412.835.500)	(66.473.767)	—
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals	2.371.384	(303.523.789)	94.845.742	0
Angekündigte Dividenden	11 —	(3.990.226)	(53.870.774)	—
Wechselkursanpassung	2(f) —	—	—	—
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	31.738.224	1.638.013.712	1.151.620.867	16.784.392

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

Anmerkung	BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	119.612.228	148.381.185	588.347.291	713.242.858
Erträge				
Bankzinsen	2(c) 532	757	2.049	5.373
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) —	—	—	—
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) —	—	—	—
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 517.677	733.067	814.974	2.445.045
Wertpapierleihe	2(c),12 5.884	6.121	80.939	34.225
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4 94.790	113.180	506.526	615.575
Sonstige Erträge	—	—	—	—
Gesamt Erträge	618.883	853.125	1.404.488	3.100.218
Aufwendungen				
Bankzinsen	2(c) —	—	—	—
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) —	—	—	—
Jährliche Servicegebühr	5 32.040	44.665	183.328	212.698
Verwahrstellengebühren	2(i),6 12.397	16.550	49.111	58.668
Steuern	8 24.505	37.173	156.741	175.855
Performancegebühren	7 —	—	—	—
Vertriebsgebühren	4 212	114	918	474
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	13 352	527	1.831	2.380
Verwaltungsgebühren	4 385.507	397.215	1.961.041	2.245.336
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
Gesamtkosten vor Rückvergütung	455.013	496.244	2.352.970	2.695.411
Rückvergütung von Kosten	4 314	1.632	—	—
Gesamtkosten nach Rückvergütung	454.699	494.612	2.352.970	2.695.411
Ordentlicher Ertrag/(Verlust)	164.184	358.513	(948.482)	404.807
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagevermögen	2(a),2(b) 1.635.697	1.646.461	15.264.567	19.365.590
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(b) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(b) —	—	—	—
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) 263.405	1.892.526	4.742.725	8.960.778
Swap-Transaktionen	2(d) —	—	—	—
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) —	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	1.899.102	3.538.987	20.007.292	28.326.368
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/ (-verlusts) aus:				
Anlagevermögen	2(a) 9.639.282	8.555.374	64.745.324	58.048.877
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(d) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(d) —	—	—	—
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (1.594.299)	(393.804)	(6.189.109)	(6.650.168)
Swap-Transaktionen	2(d) —	—	—	—
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) —	—	—	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/ (-verlusts) im Berichtszeitraum	8.044.983	8.161.570	58.556.215	51.398.709
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	10.108.269	12.059.070	77.615.025	80.129.884
Veränderungen des Anteilskapitals				
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen	11.183.379	20.573.137	92.599.634	112.992.810
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen	(8.152.739)	(16.823.089)	(76.417.176)	(68.427.415)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals	3.030.640	3.750.048	16.182.458	44.565.395
Angekündigte Dividenden	11 (1.958)	(147.988)	—	(86.815)
Wechselkursanpassung	2(f) —	—	—	—
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	132.749.179	164.042.315	682.144.774	837.851.322

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

Anmerkung	BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	768.746.460	279.789.353	132.741.014	284.295.297
Erträge				
Bankzinsen	2(c) 99.453	26.715	10.480	144.025
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 12.019.326	4.349.806	1.958.145	5.849.283
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 1.094.196	1.139.563	154.813	1.573.484
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) —	—	—	41.017
Wertpapierleihe	2(c),12 43.375	11.551	4.514	26.458
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4 —	—	—	480
Sonstige Erträge	—	—	—	—
Gesamt Erträge	13.256.350	5.527.635	2.127.952	7.634.747
Aufwendungen				
Bankzinsen	2(c) 4.115	14.210	—	15.264
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 1.008.488	1.053.781	147.177	1.532.279
Jährliche Servicegebühr	5 285.708	82.083	71.993	84.871
Verwahrstellengebühren	2(i),6 80.931	48.319	31.911	45.693
Steuern	8 77.106	19.823	21.615	18.295
Performancegebühren	7 —	—	—	—
Vertriebsgebühren	4 137.037	19.691	5.346	25.001
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	13 2.694	885	518	935
Verwaltungsgebühren	4 1.271.242	383.760	87.462	70.225
Sonstige Aufwendungen	—	—	—	—
Gesamtkosten vor Rückvergütung	2.867.321	1.622.552	366.022	1.792.563
Rückvergütung von Kosten	4 —	24.476	91.902	1.975
Gesamtkosten nach Rückvergütung	2.867.321	1.598.076	274.120	1.790.588
Ordentlicher Ertrag/(Verlust)	10.389.029	3.929.559	1.853.832	5.844.159
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagevermögen	2(a),2(b) 2.965.723	2.665.520	387.140	5.823.224
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(b) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(b) 323.186	713.456	83.166	(236.721)
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (959.744)	(5.932)	(209.681)	(217.148)
Swap-Transaktionen	2(d) (551.228)	70.605	(30.020)	(351.318)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) (19.251)	12.916	(2.972)	(102.264)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	1.758.686	3.456.565	227.633	4.915.773
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) aus:				
Anlagevermögen	2(a) 26.632.535	5.327.489	2.240.156	4.952.365
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(d) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(d) 1.608.098	404.708	160.076	(2.118.021)
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (115.793)	(245.347)	(16.171)	(1.319.220)
Swap-Transaktionen	2(d) (871.030)	(505.039)	(125.255)	(1.709.338)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) 63.172	(18.291)	10.608	289.109
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) im Berichtszeitraum	27.316.982	4.963.520	2.269.414	94.895
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	39.464.697	12.349.644	4.350.879	10.854.827
Veränderungen des Anteilskapitals				
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen	85.043.183	41.575.601	2.040.644	41.718.938
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen	(98.815.400)	(85.627.992)	(13.523.620)	(13.838.999)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals	(13.772.217)	(44.052.391)	(11.482.976)	27.879.939
Angekündigte Dividenden	11 (50)	—	—	—
Wechselkursanpassung	2(f) —	—	—	—
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	794.438.890	248.086.606	125.608.917	323.030.063

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

Anmerkung	BlackRock	BlackRock	BlackRock	BlackRock
	Sustainable Fixed Income Strategies Fund	Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Systematic ESG World Equity Fund	Systematic Global Equity Absolute Return Fund
	EUR	USD	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.986.422.724	148.177.357	1.176.345.394	21.876.893
Erträge				
Bankzinsen	2(c) 998.975	1.592.900	143.231	11.605
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 38.132.578	2.592.166	—	544.277
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 13.063.538	6.703.254	—	577.852
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 3.088	60.057	8.965.807	—
Wertpapierleihe	2(c),12 113.867	—	77.556	—
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4 12.126	—	—	—
Sonstige Erträge	1.199	—	—	—
Gesamt Erträge	52.325.371	10.948.377	9.186.594	1.133.734
Aufwendungen				
Bankzinsen	2(c) 86.261	53.109	6.228	51
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 13.656.009	9.050.553	—	785.024
Jährliche Servicegebühr	5 1.434.343	200.278	958.157	32.423
Verwahrstellengebühren	2(i),6 218.509	208.871	106.794	101.893
Steuern	8 337.420	581.072	348.374	5.318
Performancegebühren	7 —	1.702.905	—	—
Vertriebsgebühren	4 534.953	36.873	1.049.488	14.745
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	13 8.373	249	2.150	109
Verwaltungsgebühren	4 6.384.493	693.055	3.862.262	167.289
Sonstige Aufwendungen	—	—	153	—
Gesamtkosten vor Rückvergütung	22.660.361	12.526.965	6.333.606	1.106.852
Rückvergütung von Kosten	4 —	141.788	—	88.105
Gesamtkosten nach Rückvergütung	22.660.361	12.385.177	6.333.606	1.018.747
Ordentlicher Ertrag/(Verlust)	29.665.010	(1.436.800)	2.852.988	114.987
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagevermögen	2(a),2(b) 16.517.107	1.316.342	48.754.602	6.251
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(b) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(b) (5.163.801)	47.060	1.419.790	403.355
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (5.293.379)	740.326	(144.404)	(11.895)
Swap-Transaktionen	2(d) (6.933.096)	16.464.510	—	562.938
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) 694.198	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	(178.971)	18.568.238	50.029.988	960.649
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/ (-verlusts) aus:				
Anlagevermögen	2(a) 43.548.247	374.788	92.302.799	(6.079)
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(d) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(d) (11.017.363)	317.085	364.303	(103.876)
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) (263.674)	(2.806.191)	332.955	(492.058)
Swap-Transaktionen	2(d) (3.748.395)	807.463	—	(9.721)
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) 435.437	—	—	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/ (-verlusts) im Berichtszeitraum	28.954.252	(1.306.855)	93.000.057	(611.734)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	58.440.291	15.824.583	145.883.033	463.902
Veränderungen des Anteilskapitals				
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen	485.360.510	115.678.339	727.214.229	11.404.851
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen	(430.691.947)	(57.821.709)	(248.840.107)	(11.529.898)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals	54.668.563	57.856.630	478.374.122	(125.047)
Angekündigte Dividenden	11 (372.142)	—	—	—
Wechselkursanpassung	2(f) —	—	—	—
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	2.099.159.436	221.858.570	1.800.602.549	22.215.748

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

Anmerkung	BlackRock Systematic Style Factor Fund	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund ⁽²⁾	BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	BlackRock UK Equity Absolute Return Fund
	USD	USD	USD	GBP
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	156.365.910	144.019.057	760.906.642	276.231.983
Erträge				
Bankzinsen	2(c) 172.888	7.101	9.286.173	903.820
Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) 3.147.543	21.669	14.260.995	6.109.834
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 2.820.922	—	17.589.345	2.542.773
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern	2(c) —	314.145	2.508	740.112
Wertpapierleihe	2(c),12 —	2.050	—	—
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4 —	—	—	—
Sonstige Erträge	—	—	—	—
Gesamt Erträge	6.141.353	344.965	41.139.021	10.296.539
Aufwendungen				
Bankzinsen	2(c) —	116	3.163	403
Swaps, Zinsen und Dividenden	2(c) 3.317.227	—	33.715.343	4.684.039
Jährliche Servicegebühr	5 53.071	20.586	454.255	85.031
Verwahrstellengebühren	2(i),6 208.051	30.324	428.907	32.404
Steuern	8 11.103	50.325	84.667	17.145
Performancegebühren	7 —	—	265.114	122.294
Vertriebsgebühren	4 22.315	8.295	10.756	2.081
Bereitstellungsprovisionen für Darlehen	13 517	260	2.556	912
Verwaltungsgebühren	4 337.370	127.452	4.476.842	1.165.126
Sonstige Aufwendungen	—	2.806	—	—
Gesamtkosten vor Rückvergütung	3.949.654	240.164	39.441.603	6.109.435
Rückvergütung von Kosten	4 —	—	—	—
Gesamtkosten nach Rückvergütung	3.949.654	240.164	39.441.603	6.109.435
Ordentlicher Ertrag/(Verlust)	2.191.699	104.801	1.697.418	4.187.104
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagevermögen	2(a),2(b) 3.010	25.398.089	456.392	256.756
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(b) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(b) 1.087.744	182.231	860.428	(4.202.177)
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) 1.439.415	(96.114)	(11.326.017)	(13.726.080)
Swap-Transaktionen	2(d) 3.359.832	—	1.720.350	1.986.322
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) —	—	—	—
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	5.890.001	25.484.206	(8.288.847)	(15.685.179)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) aus:				
Anlagevermögen	2(a) 55.796	(19.135.733)	34.629	(194.121)
"To Be Announced"-Wertpapierkontrakte	2(d) —	—	—	—
Terminkontrakte	2(d) (666.488)	4.465	—	5.695.858
Devisen und Devisentermingeschäfte	2(d),2(e),2(j) 2.415.095	6.253	3.146.391	20.127.395
Swap-Transaktionen	2(d) (2.301.431)	—	7.667.336	4.452.903
Optionen/Swaptionen-Kontrakte	2(d) —	—	—	—
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlusts) im Berichtszeitraum	(497.028)	(19.125.015)	10.848.356	30.082.035
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.584.672	6.463.992	4.256.927	18.583.960
Veränderungen des Anteilskapitals				
Nettozahlungseingänge aus der Ausgabe von Anteilen	24.769.708	5.378.656	273.127.765	54.739.586
Nettozahlungen resultierend aus dem Rückkauf von Anteilen	(16.846.591)	(155.861.705)	(94.001.788)	(12.025.261)
Zunahme/(Abnahme) des Netto-Fondsvermögens aus Veränderungen des Anteilskapitals	7.923.117	(150.483.049)	179.125.977	42.714.325
Angekündigte Dividenden	11 —	—	—	—
Wechselkursanpassung	2(f) —	—	—	—
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	171.873.699	—	944.289.546	337.530.268

⁽²⁾ Der Fonds wurde aufgelöst, Näheres hierzu siehe Anmerkung 1.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund				
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	6.711	834	581	6.964
Thesaurierender Anteil der Klasse A	50	9.118	—	9.168
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	4.153	256	1.018	3.391
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	41	—	—	41
Thesaurierender Anteil der Klasse D	43.715	81.195	873	124.037
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D ⁽¹⁾	—	42	—	42
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	120.878	10.126	20.190	110.814
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	30.940	5.405	455	35.890
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	16.331	30.064	15.124	31.271
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	40	—	—	40
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	38.029	7.825	8.188	37.666
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	10.232	779	492	10.519
Thesaurierender Anteil der Klasse X	118.329	1.932	60.807	59.454
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	176	33.302	—	33.478
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	312.792	48.648	54.338	307.102
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	1.392	11	1.355	48
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	149.850	409	33.296	116.963
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	39	—	—	39
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	190.985	112.805	922	302.868
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	86.985	6.924	11.256	82.653
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1.045.574	12.164	72.506	985.232
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	167.743	281	66.215	101.809
Thesaurierender Anteil der Klasse D	36.205	—	250	35.955
Thesaurierender Anteil der Klasse E	346.996	881	87.384	260.493
Thesaurierender Anteil der Klasse I	2.264.677	98.474	382.896	1.980.255
Auf CAD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	68	—	—	68
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	55	—	—	55
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	311	—	—	311
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	662.377	73.470	71.934	663.913
Thesaurierender Anteil der Klasse X	128	18	—	146
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund				
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	2.639	130	2.410	359
Auf CNH lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A ⁽²⁾	33	—	33	—
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	8.574	67	2.068	6.573
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	131.295	843	26.778	105.360
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	47.999	—	6.313	41.686
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	18	—	—	18
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	29.038	135	1.260	27.913
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	113.347	14.239	6.694	120.892
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	197.384	38.740	32.952	203.172
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	65.559	29.249	365	94.443
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	72.353	8.537	3.524	77.366
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	10.848	—	—	10.848
Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse I ⁽²⁾	14	—	14	—
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	18	—	—	18
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	16.364	2.600	3.200	15.764
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	898.960	56.907	8.259	947.608
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	336.237	12.894	78.954	270.177
Thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	345.134	19.928	74.824	290.238
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	320.052	90.974	471	410.555
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	45	—	—	45
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	4.009	—	—	4.009
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	30.115	—	9.301	20.814
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	7.363	—	400	6.963
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	36.238	—	—	36.238

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	331.149	71.344	83.283	319.210
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	4.273	1.824	731	5.366
Ausschüttender Anteil der Klasse D	4.119	18	—	4.137
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	30.650	1.918	2.839	29.729
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	142.081	22.925	9.392	155.614
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	447.032	19.539	135.020	331.551
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	190.674	14.331	54.875	150.130
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	90.807	3.933	15.072	79.668
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	271.858	29.611	40.907	260.562
Thesaurierender Anteil der Klasse I	552.774	49.141	76.648	525.267
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	477.682	59.568	73.260	463.990
Thesaurierender Anteil der Klasse X	169.231	18.501	83.602	104.130
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z	306	—	241	65
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	193.006	—	—	193.006
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund				
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	30	—	—	30
Thesaurierender Anteil der Klasse A	34.271	2.904	2.846	34.329
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	4.474	680	2.380	2.774
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1.756	81	249	1.588
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	51	—	—	51
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	45	—	—	45
Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	75.534	4.500	3.696	76.338
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	41	—	—	41
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	42	—	—	42
Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1.531	—	227	1.304
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	4.167	374	1.505	3.036
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	9.555	294	4.861	4.988
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	51	—	—	51
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	47.303	5.344	28.664	23.983
Thesaurierender Anteil der Klasse E	18.874	237	2.225	16.886
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	124.658	611	17.223	108.046
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse I	10.021	—	—	10.021
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I	124.808	7.588	—	132.396
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil (G) der Klasse I	1.883	—	—	1.883
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	495	—	—	495
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	44	—	—	44
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1.467.106	—	429.170	1.037.936
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse X	44	—	—	44
Thesaurierender Anteil der Klasse X	718.538	6	17.500	701.044
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	8.454.910	—	—	8.454.910
Auf CAD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	2.370.076	—	—	2.370.076
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	47.335	42.810	17.272	72.873
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse AI	346	—	—	346
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	1.976	—	322	1.654
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	133.402	78.336	4.328	207.410
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	16.195	20.596	7.285	29.506
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse E	19.448	17.148	2.295	34.301
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse E	20.471	1.055	2.309	19.217
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	104.322	39.783	5.038	139.067
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	12.966	3.373	963	15.376
Thesaurierender Anteil der Klasse I	8.875	9.726	8.688	9.913
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	347.417	62.396	25.922	383.891
Thesaurierender Anteil der Klasse X	294.389	150.000	129.767	314.622

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock European Absolute Return Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	91.808	1.509	9.279	84.038
Thesaurierender Anteil der Klasse A	1.506.251	116.985	136.745	1.486.491
Ausschüttender Anteil der Klasse D	57.338	5.883	16.060	47.161
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	70.747	7.277	7.565	70.459
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	566.585	41.983	100.834	507.734
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	12.650	260	3.955	8.955
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	90.300	632	8.837	82.095
Thesaurierender Anteil der Klasse E	149.748	2.770	13.223	139.295
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	2.291.149	419.904	718.467	1.992.586
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	263.543	91.865	20.282	335.126
Thesaurierender Anteil der Klasse S	120.678	19.369	16.433	123.614
Thesaurierender Anteil der Klasse X	50.474	28.233	9.573	69.134
BlackRock European Opportunities Extension Fund				
Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	4.785	40	4.114	711
Thesaurierender Anteil der Klasse A	381.412	21.262	27.152	375.522
Ausschüttender Anteil (G) der Klasse D	470.600	—	238.319	232.281
Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	4.249	173	1.567	2.855
Thesaurierender Anteil der Klasse D	264.345	81.573	22.574	323.344
Thesaurierender Anteil der Klasse E	134.104	3.065	7.953	129.216
Thesaurierender Anteil der Klasse I	264.225	51.576	31.272	284.529
Thesaurierender Anteil der Klasse X	37	—	—	37
BlackRock European Select Strategies Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	37.781	1.629	4.533	34.877
Thesaurierender Anteil der Klasse A	74.113	1.474	10.922	64.665
Auf CZK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	24.586	49	2.613	22.022
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	14.987	1.014	4.296	11.705
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D	2	—	—	2
Thesaurierender Anteil der Klasse D	23.019	1.652	3.284	21.387
Ausschüttender Anteil der Klasse E	159.251	99	31.546	127.804
Thesaurierender Anteil der Klasse E	406.323	3.359	72.662	337.020
Ausschüttender Anteil der Klasse I	143	—	5	138
Thesaurierender Anteil der Klasse I	1.396.763	98.926	346.624	1.149.065
Thesaurierender Anteil der Klasse X	43	—	—	43
BlackRock European Unconstrained Equity Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	34.584	27.893	25.017	37.460
Thesaurierender Anteil der Klasse D	1.605	300	734	1.171
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	103.302	3.975	54.399	52.878
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	12.782	933	5.327	8.388
Thesaurierender Anteil der Klasse E	28.442	4.416	5.175	27.683
Thesaurierender Anteil der Klasse I	47	190.077	—	190.124
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	50	—	—	50
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	73.518	4.226	3.196	74.548
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	45	—	—	45
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	26	—	—	26
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund⁽⁹⁾				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	519	—	519	—
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	630	3	633	—
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	3.147	—	3.147	—
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D	4.556	453	5.009	—
Thesaurierender Anteil der Klasse D	102.685	4.194	106.879	—
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	2	—	2	—
Thesaurierender Anteil der Klasse E	11.419	—	11.419	—
Thesaurierender Anteil der Klasse I	296.446	295	296.741	—
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	8	—	8	—
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	3.423	—	3.423	—
Thesaurierender Anteil der Klasse X	68.444	675	69.119	—

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund				
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	46	—	—	46
Thesaurierender Anteil der Klasse D	1.939	—	—	1.939
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	44	—	—	44
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	2.301	226	798	1.729
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	4.421	—	—	4.421
Thesaurierender Anteil der Klasse X	67.265	—	—	67.265
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	309.311	39.393	—	348.704
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	2.874	—	—	2.874
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	49	—	—	49
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	44	—	—	44
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	3.096	—	—	3.096
BlackRock Global Event Driven Fund				
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	19.109	—	836	18.273
Thesaurierender Anteil der Klasse A	795.537	33.076	199.478	629.135
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	48.495	91	13.803	34.783
Auf HKD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	39	—	—	39
Auf SGD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1.845	10	38	1.817
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1.132.342	13.824	221.560	924.606
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	45	—	—	45
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	5.690	210	23	5.877
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	172.203	2.234	32.933	141.504
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1.190.653	63.299	270.384	983.568
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	481.346	30.788	131.455	380.679
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1.137.602	86.363	260.835	963.130
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	418.297	9.072	66.905	360.464
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	855.792	6.612	150.036	712.368
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	26.072	1.053	1.591	25.534
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	60.623	1.111	14.707	47.027
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	2.504.723	94.325	288.650	2.310.398
Auf BRL lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	241.319	8.966	74.774	175.511
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	194.378	—	18.498	175.880
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	934.973	39.273	656.900	317.346
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	45.830	—	4.186	41.644
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	2.332.382	171.364	456.793	2.046.953
Thesaurierender Anteil der Klasse IA	489.859	62	—	489.921
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse IA	511.421	245.416	161.586	595.251
Thesaurierender Anteil der Klasse S	4.389	405	735	4.059
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S	68.635	4.279	22.407	50.507
Thesaurierender Anteil der Klasse X	1.186	76	478	784
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	77	—	—	77
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	52.232	—	100	52.132
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	90.047	—	—	90.047
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	135.241	—	—	135.241
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	197.740	—	1.123	196.617

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Global Real Asset Securities Fund				
Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	7.806	11.013	1.799	17.020
Ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	3.263.119	494.398	199.261	3.558.256
Auf AUD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1.333	21.225	—	22.558
Auf CAD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	63	567	—	630
Auf CNH lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	82.736	5.587	9.486	78.837
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	494.606	81.785	59.928	516.463
Auf HKD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	173.568	418	22.999	150.987
Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	571.411	311.422	72.314	810.519
Thesaurierender Anteil der Klasse A	249.725	6.969	80.677	176.017
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1.089	—	—	1.089
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	18.465	—	8.806	9.659
Ausschüttender Anteil der Klasse D	9.709.883	1.352.337	302.986	10.759.234
Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D	458.782	79.305	61.493	476.594
Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	89.224	30.736	51.490	68.470
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	83.292	1.288	8.214	76.366
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	39.400	5.454	5.804	39.050
Ausschüttender Anteil der Klasse I	9.333	18.105	—	27.438
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I	650	34	—	684
Ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	9.358	5.222	—	14.580
Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	48	—	—	48
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	3.679	—	—	3.679
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	41	—	—	41
Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	3.214	—	—	3.214
Thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	36.061	—	9.426	26.635
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	11.347	—	3.743	7.604
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	15.471	—	—	15.471
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	77	—	—	77
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	189.672	5.217	8.468	186.421
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	36.068	—	13.641	22.427
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	50	—	—	50
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	45	—	—	45
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	45	—	—	45
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	50	—	—	50
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	45	—	—	45
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	50	—	—	50
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	43	—	—	43
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	45	—	—	45
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	45	—	—	45
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	39	—	—	39
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	149.450	—	—	149.450
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	50	—	—	50
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	9.252	106	1.005	8.353
Thesaurierender Anteil der Klasse A	34.477	2.652	2.047	35.082
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	43.804	3.145	6.133	40.816
Ausschüttender Anteil der Klasse D	8.144	562	1.016	7.690
Thesaurierender Anteil der Klasse D	195.791	15.357	13.302	197.846
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	122.163	1.922	2.471	121.614
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	6.343	8.075	4.079	10.339
Thesaurierender Anteil der Klasse E	482	571	286	767
Ausschüttender Anteil der Klasse I	215.154	52.351	12.115	255.390
Thesaurierender Anteil der Klasse I	79.457	6.340	5.752	80.045
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Balance	358.442	1.345	21.830	337.957
Vermögensanlage99 konservativ thesaurierender Anteil	6.753	2.395	196	8.952
Vermögensstrategie Moderat - Ausgewogen ausschüttender Anteil	9	—	—	9

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	109.727	424	14.751	95.400
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	9.912	101	385	9.628
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	77.703	19.033	10.415	86.321
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	67.552	3.806	6.592	64.766
Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	88.524	3.666	7.792	84.398
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	2.901	23	199	2.725
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	313.418	44.023	16.681	340.760
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	12.785	421	8.272	4.934
Auf PLN lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	22	—	—	22
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	267.914	35.438	22.654	280.698
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	84.061	29.948	17.396	96.613
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	118.955	26.325	15.788	129.492
Thesaurierender Anteil der Klasse E	486	—	—	486
Ausschüttender Anteil der Klasse I	25.113	6.052	2.953	28.212
Thesaurierender Anteil der Klasse I	38.748	2.307	2.845	38.210
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	39.726	2.034	965	40.795
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Substanz	74.100	69	11.789	62.380
Vermögensanlage99 defensiv thesaurierender Anteil	2.451	330	113	2.668
Vermögensstrategie Defensiv ausschüttender Anteil	9.010	—	9.000	10
Thesaurierender Anteil der Klasse X	50	—	—	50
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	410.910	6.945	49.806	368.049
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	18.916	2.324	1.709	19.531
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	257.511	47.479	37.779	267.211
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	471.465	62.612	38.172	495.905
Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	342.070	21.565	20.806	342.829
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	8.596	462	1.245	7.813
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	59.999	7.221	6.089	61.131
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	9.967	5.359	1.257	14.069
Auf PLN lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	22	—	—	22
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	316.775	25.756	26.354	316.177
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	509.798	157.616	93.762	573.652
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	497.203	100.771	84.456	513.518
Thesaurierender Anteil der Klasse E	2.380	1.678	177	3.881
Ausschüttender Anteil der Klasse I	89.934	27.044	15.249	101.729
Thesaurierender Anteil der Klasse I	120.450	15.588	6.074	129.964
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	29.726	4.923	1.268	33.381
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Chance	377.162	21.711	43.352	355.521
Vermögensanlage99 dynamisch thesaurierender Anteil	37.238	7.140	1.319	43.059
Vermögensstrategie Wachstum ausschüttender Anteil	9.008	—	—	9.008
Thesaurierender Anteil der Klasse X	43	—	—	43

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	489.424	2.794	38.278	453.940
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	37.593	744	4.743	33.594
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	474.198	162.115	26.720	609.593
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	520.601	11.842	47.877	484.566
Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	292.829	34.188	24.184	302.833
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	9.982	84	1.309	8.757
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	171.435	20.311	18.572	173.174
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	27.201	2.432	6.822	22.811
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	436.455	26.722	30.871	432.306
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	570.077	186.138	47.383	708.832
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	806.317	151.289	122.914	834.692
Thesaurierender Anteil der Klasse E	1.524	1.237	—	2.761
Ausschüttender Anteil der Klasse I	179.137	69.756	19.907	228.986
Thesaurierender Anteil der Klasse I	180.899	29.986	14.553	196.332
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	284.467	32.080	19.378	297.169
Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum	467.860	6.523	30.220	444.163
Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum	13.416	559	—	13.975
Vermögensanlage99 progressiv thesaurierender Anteil	18.707	2.481	607	20.581
Vermögensstrategie Ausgewogen ausschüttender Anteil	9	—	—	9
Thesaurierender Anteil der Klasse X	50	—	—	50
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	6.006	—	50	5.956
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	167.731	13.293	7.735	173.289
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	190.104	47.669	67.378	170.395
Thesaurierender Anteil der Klasse A	447.835	112.720	153.155	407.400
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	245.185	280.775	63.634	462.326
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	350.711	10.936	49.920	311.727
Thesaurierender Anteil der Klasse E	544.428	205.404	74.601	675.231
Thesaurierender Anteil der Klasse I	1.673.925	96.193	141.722	1.628.396
Ausschüttender Anteil (G) der Klasse X	41	—	—	41
Thesaurierender Anteil der Klasse X	2.290.557	170.063	436.443	2.024.177
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	10	—	—	10
Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	2.301.949	220	47.981	2.254.188
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	137.440	102.618	125.208	114.850
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	30.298	700	4.187	26.811
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	3.372	263	683	2.952
Ausschüttender Anteil der Klasse D	41	—	—	41
Thesaurierender Anteil der Klasse D	180.323	9.383	32.918	156.788
Thesaurierender Anteil der Klasse E	78.238	24.514	12.428	90.324
Thesaurierender Anteil der Klasse I	1.218.451	215.526	146.220	1.287.757
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	44	—	—	44
Thesaurierender Anteil der Klasse X	1.216.453	71.568	537.825	750.196
Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	24.318	—	9.372	14.946
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	58.704	4.328	1.091	61.941
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	42	—	—	42
Thesaurierender Anteil der Klasse D	8.416	4.154	1.282	11.288
Thesaurierender Anteil der Klasse E	20.384	3.358	1.379	22.363
Thesaurierender Anteil der Klasse I	17.907	—	2	17.905
Thesaurierender Anteil der Klasse X	524.276	8.523	25.627	507.172
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	708.468	—	103.645	604.823
Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	49	—	—	49

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	50	98	—	148
Thesaurierender Anteil der Klasse A	4.365	1.501	4.032	1.834
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	40.943	2.312	19.033	24.222
Ausschüttender Anteil der Klasse D	200	4	154	50
Thesaurierender Anteil der Klasse D	3.048	11.495	9	14.534
Thesaurierender Anteil der Klasse E	77.618	85.270	11.742	151.146
Thesaurierender Anteil der Klasse I	9.350	89	—	9.439
Thesaurierender Anteil der Klasse X	2.440.625	274.507	90.157	2.624.975
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	1.535.903	31.594	119.181	1.448.316
Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	32.250	588	3.022	29.816
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	4.466	—	—	4.466
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	363.375	1.313	85.396	279.292
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	56	—	—	56
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	241.750	6.081	26.012	221.819
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	4.347.747	345.512	994.557	3.698.702
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	22.526	3.049	13.870	11.705
Thesaurierender Anteil der Klasse AI	34.898	5.995	7.406	33.487
Ausschüttender Anteil der Klasse D	268.009	15.706	27.796	255.919
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	6.626	—	3.800	2.826
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	3.028	—	2.626	402
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	238.823	4.880	27.483	216.220
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	312.776	21.198	100.886	233.088
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1.542.578	249.243	266.634	1.525.187
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	15.933	103	677	15.359
Thesaurierender Anteil der Klasse E	1.715.153	428.112	488.855	1.654.410
Ausschüttender Anteil der Klasse I	169.215	11.253	11.178	169.290
Thesaurierender Anteil der Klasse I	1.823.281	142.655	930.833	1.035.103
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	629.413	2.927	190.217	442.123
Ausschüttender Anteil der Klasse S	47	—	—	47
Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S	50	—	—	50
Thesaurierender Anteil der Klasse S	37.295	9.720	4.448	42.567
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S	50	—	—	50
Ausschüttender Anteil der Klasse X	2.209.021	—	—	2.209.021
Thesaurierender Anteil der Klasse X	704.319	2.123.828	46.237	2.781.910
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	128.211	118.088	8.839	237.460
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	16.305	61.123	9.550	67.878
Auf SGD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	204.051	172.543	125.767	250.827
Thesaurierender Anteil der Klasse D	21.930	37.345	3.541	55.734
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	22.015	89.191	11.719	99.487
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	66.722	61.310	5.846	122.186
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	402	99.996	161	100.237
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	176.380	69.474	162.446	83.408
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	70.165	674	—	70.839
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	31.080	10.649	3.860	37.869
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	125.456	33.436	13.689	145.203
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	56.992	24.435	8.334	73.093

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	274.846	102.066	17.861	359.051
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A ⁽¹⁾	—	47	—	47
Thesaurierender Anteil der Klasse D	2.277	7.261	—	9.538
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	1.824.897	1.049.667	352.490	2.522.074
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	1.217.085	612.451	124.676	1.704.860
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	887.754	485.128	499.018	873.864
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	1.537	200.653	141.833	60.357
Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	533.499	62.614	—	596.113
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	56.958	1.995	—	58.953
Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse X ⁽¹⁾	—	158.091	—	158.091
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	94.458	181.502	9.206	266.754
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	6.199	4.541	2.585	8.155
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	40.366	2.382	2.366	40.382
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1.157	322	116	1.363
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	277	—	—	277
Thesaurierender Anteil der Klasse C	2	—	—	2
Thesaurierender Anteil der Klasse D	31.096	33.126	28.025	36.197
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	16.589	20.571	19.029	18.131
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	6.476	5.670	2.168	9.978
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	47.274	16.069	9.085	54.258
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	44	—	—	44
Ausschüttender Anteil der Klasse J	20.750	—	20.749	1
Thesaurierender Anteil der Klasse X	1.997	1.250	478	2.769
BlackRock Systematic Style Factor Fund				
Ausschüttender Anteil der Klasse A	295	9	165	139
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	5.056	404	936	4.524
Thesaurierender Anteil der Klasse A	6.330	687	300	6.717
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	2.652	4.596	1.641	5.607
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	440	—	—	440
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1.310	—	—	1.310
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	13.754	30.426	40.408	3.772
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	5.842	2.592	1.132	7.302
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	50.583	1.292	34.406	17.469
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	3.816	188	1.117	2.887
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	40.747	17.279	11.295	46.731
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	34.916	3.082	4.741	33.257
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil PF der Klasse I	50	—	—	50
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil PF der Klasse I	45	—	—	45
Auf BRL lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	50	—	—	50
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	48	—	—	48
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	50	—	—	50
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	116	—	—	116
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1.765	—	209	1.556
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1.432.805	33.359	68.535	1.397.629
Thesaurierender Anteil der Klasse X	2.120	111	1.048	1.183
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	567.058	180.405	6.748	740.715
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	42	—	—	42
Auf NZD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	2	—	—	2
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	35	—	—	35
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	50	—	—	50
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	46	—	—	46

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Mitteilung über Veränderungen der im Umlauf befindlichen Anteile

für den am 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum Fortsetzung

	Im Umlauf befindliche Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Im Umlauf befindliche Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund⁽¹⁾				
Thesaurierender Anteil der Klasse A	2.434	41	2.475	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	576	—	576	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	14.599	3.687	18.286	—
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	4.172	558	4.730	—
Thesaurierender Anteil der Klasse I	500.806	21.421	522.227	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	506	—	506	—
Thesaurierender Anteil der Klasse X	4.513	589	5.102	—
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse X	198.050	—	198.050	—
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse X	8	—	8	—
Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse X	56	—	56	—
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund				
Auf AUD lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	115	209	39	285
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	968	196	306	858
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	631.006	226.865	118.630	739.241
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	169.400	41.669	26.139	184.930
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	601.291	36.043	98.103	539.231
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	34	—	16	18
Thesaurierender Anteil der Klasse D	105.647	11.753	27.703	89.697
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	2.298	—	2.225	73
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	189.621	93.418	38.430	244.609
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1	—	—	1
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	32.215	15.103	5.124	42.194
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	564.385	671.453	100.566	1.135.272
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	5.852.382	1.249.645	298.410	6.803.617
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	460	—	—	460
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	355.189	51.123	160.606	245.706
Thesaurierender Anteil der Klasse X	155.007	124.341	6.944	272.404
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	404	110.736	—	111.140
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund				
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	45	—	—	45
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	45	—	—	45
Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	85	—	—	85
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	12.433	319	107	12.645
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	115	—	70	45
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	20.529	13.590	1.218	32.901
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	11.407	3.205	—	14.612
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1.048	—	—	1.048
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	2.947	3.013	159	5.801
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	4.729	122	333	4.518
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	59.476	33.925	35.484	57.917
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	4.520.861	817.146	97.073	5.240.934
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	24.072	—	24.064	8
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	37	—	—	37

⁽¹⁾ Auflegung einer neuen Anteilsklasse, nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.

⁽²⁾ Anteilsklasse geschlossen, nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.

⁽³⁾ Der Fonds wurde aufgelöst, Näheres hierzu siehe Anmerkung 1.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIEN							
Kaimaninseln				Taiwan Fortsetzung			
44.000	Alchip Technologies Ltd	3.000.339	1,84	256.000	Phison Electronics Corp	3.637.102	2,24
470.400	ENN Energy Holdings Ltd	3.157.716	1,94	251.000	Quanta Computer Inc	2.248.592	1,38
600.300	Kuaishou Technology	3.717.362	2,29	184.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.641.843	3,47
179.494	MINISO Group Holding Ltd ADR*	3.397.821	2,09			17.610.011	10,82
54.894	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	3.179.461	1,95	Thailand			
69.100	Tencent Holdings Ltd	3.533.301	2,17	3.074.200	Amata Corp PCL NVDR	2.621.776	1,61
		19.986.000	12,28	2.365.300	Global Power Synergy PCL NVDR	2.999.943	1,85
						5.621.719	3,46
				Gesamt Stammaktien		99.912.938	61,40
				ANLEIHEN			
Chile				Indien			
103.555	Sociedad Quimica y Minera de Chile SAADR*	3.986.867	2,45	INR 110.000.000	India Government Bond 5,15% 9/11/2025	1.283.696	0,79
		3.986.867	2,45	INR 110.000.000	India Government Bond 5,74% 15/11/2026	1.278.563	0,78
China				INR 110.000.000	India Government Bond 7,06% 10/4/2028	1.313.387	0,81
448.982	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co Ltd 'A'	2.269.102	1,39	INR 110.000.000	India Government Bond 6,45% 7/10/2029	1.282.608	0,79
1.844.000	Zijin Mining Group Co Ltd 'H'	3.539.411	2,18			5.158.254	3,17
		5.808.513	3,57	Gesamt Anleihen		5.158.254	3,17
Deutschland				KURZFRISTIGE TITEL			
78.000	Puma SE*	3.630.499	2,23	Frankreich			
		3.630.499	2,23	USD 7.837.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 23/12/2024 (Zero Coupon)	7.813.101	4,80
Indien						7.813.101	4,80
182.512	Aavas Financiers Ltd	3.603.422	2,21	Vereinigte Staaten von Amerika			
1.475.522	GAIL India Ltd	3.479.942	2,14	USD 7.450.000	Falcon Asset Funding LLC 2/1/2025 (Zero Coupon)	7.417.397	4,56
59.070	Mahindra & Mahindra Ltd	2.078.797	1,28	USD 7.400.000	Pacific Life 3/1/2025 (Zero Coupon)	7.366.809	4,52
24.726	UltraTech Cement Ltd	3.273.926	2,01			14.784.206	9,08
		12.436.087	7,64	Gesamt kurzfristige Titel		22.597.307	13,88
Indonesien				Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
6.488.200	Bank Central Asia Tbk PT	4.094.794	2,52			127.668.499	78,45
41.557.200	Ciputra Development Tbk PT	2.806.324	1,72	Organismen für gemeinsame Anlagen			
17.787.400	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	3.042.212	1,87	Irland			
		9.943.330	6,11	144.997	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund*	14.510.125	8,92
Philippinen						14.510.125	8,92
171.870	Ayala Corp	1.793.885	1,10	Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen		14.510.125	8,92
1.290.090	Bank of the Philippine Islands	2.829.463	1,74	Wertpapiervermögen zum Marktwert		142.178.624	87,37
29.601.300	Bloomberry Resorts Corp	2.766.524	1,70	Sonstiges Netto-Fondsvermögen			
		7.389.872	4,54	Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)			
Singapur						20.547.374	12,63
2.133.500	Seatrium Ltd*	3.071.387	1,89	Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)			
		3.071.387	1,89			162.725.998	100,00
Südkorea				* Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.			
24.296	Hyundai Rotem Co Ltd	881.243	0,54	- Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			
41.508	Kumho Petrochemical Co Ltd	2.939.673	1,81				
29.673	Rainbow Robotics	3.226.690	1,98				
29.498	SK Hynix Inc	3.381.047	2,08				
		10.428.653	6,41				
Taiwan							
146.000	Accton Technology Corp	2.952.991	1,81				
81.000	MediaTek Inc	3.129.483	1,92				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (8.266.512)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1250 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	99.795	99.795
TRS	USD (1.855.419)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	14/3/2025	(57.012)	(57.012)
TRS	USD (2.470.785)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/8/2025	71.304	71.304
TRS	USD 419.186	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	24/8/2026	55.508	55.508
TRS	USD 9.518.516	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-245 basis points. ¹	Goldman Sachs	17/8/2026	(286.870)	(286.870)
TRS	USD (821.616)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-245 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(27.833)	(27.833)
TRS	USD (2.708.346)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-245 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	260.927	260.927
TRS	USD (489.935)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-245 basis points. ¹	Goldman Sachs	20/8/2026	(43.480)	(43.480)
TRS	USD (26.969.622)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1188 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	1.151.962	1.151.962
TRS	USD 446.511	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1188 basis points. ¹	JP Morgan	18/2/2025	379.341	379.341
TRS	USD (158.835)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/3/2025	(9.722)	(9.722)
TRS	USD (6.118.684)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/4/2025	(25.970)	(25.970)
TRS	USD (6.955.346)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	23/6/2025	70.685	70.685
TRS	USD (2.237.523)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹	Morgan Stanley	8/9/2025	(114.592)	(114.592)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
		Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1000 basis points. ¹				
TRS	USD (723.491)		Morgan Stanley	22/2/2028	(19.017)	(19.017)
Gesamt					1.505.026	1.505.026

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:
 USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
 USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Anzahl der Kontrakte	Vertrags- währung	Kontrakte/ Bezeichnung	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(1.753)	KRW	Amorepacific Corp Futures December 2024	Dezember 2024	1.310.619
(190)	INR	Biocon Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	2.063.671
(309)	INR	Cummins India Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	3.846.288
(1.501)	KRW	EcoPro BM Co Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	1.450.377
(161)	INR	Escorts Kubota Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	1.852.873
(54)	USD	FTSE Taiwan Index Futures December 2024	Dezember 2024	4.018.680
(560)	KRW	HD Hyundai Electric Co Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	1.398.946
(1.448)	KRW	HD Hyundai Heavy Industries Index Futures December 2024	Dezember 2024	2.293.882
(1.170)	KRW	Hybe Co Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	1.594.330
(409)	INR	IDFC First Bank Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	2.351.370
(119)	USD	IFSC Nifty 50 Index Futures December 2024	Dezember 2024	5.784.233
(233)	KRW	Korea Zinc Co Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	1.957.464
(1.727)	KRW	KT&G Corp Futures December 2024	Dezember 2024	1.522.677
(479)	INR	Oil&Natural Gas Corp Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	2.778.624
(15.711)	KRW	Posco DX Co Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	2.291.809
(641)	THB	SET50 Index Futures December 2024	Dezember 2024	3.440.720
(1.833)	KRW	SKC Co Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	1.287.653
18	AUD	SPI 200 Index Futures December 2024	Dezember 2024	2.479.864
(338)	INR	State Bank of India Index Futures December 2024	Dezember 2024	2.537.813
(345)	INR	Tata Chemicals Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	2.503.857
(292)	INR	Tata Steel Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	2.747.047
Gesamt				898.249

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISEENTERMINGESCHÄFTE						
USD	4.699.036	IDR	75.100.000.000	Barclays Bank	24/1/2025	(28.230)
USD	2.975.193	INR	252.000.000	Barclays Bank	24/1/2025	5.009
USD	17.371.622	INR	1.470.924.715	Morgan Stanley	24/1/2025	34.649
USD	3.794.616	PHP	224.000.000	JPMorgan Chase	24/1/2025	(23.118)
						(11.690)
Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	3.774.922	USD	2.474.790	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(15.022)
USD	54.606	AUD	83.544	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	169
						(14.853)
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	9.949	USD	11.453	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(158)
USD	479	CHF	421	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2
						(156)
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	21.236.208	USD	22.912.585	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(495.005)
USD	1.030.810	EUR	967.341	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	9.658
						(485.347)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	37.560.215	USD	48.628.162	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(968.577)
USD	1.671.563	GBP	1.312.139	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	6.610
						(961.967)
Gesamt						(1.474.013)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	19,98
Technologie	12,93
Zyklische Konsumgüter	12,10
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,92
Kommunikation	8,14
Grundstoffe	6,44
Versorger	5,93
Industrie	4,53
Energie	3,28
Staatsanleihen	3,17
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,95
Wertpapiervermögen zum Marktwert	87,37
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	12,63
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Frankreich			
STAMMAKTIE				2.224	Cie de Saint-Gobain SA [^]	192.020	0,04
Australien				2.095	Edenred SE [^]	65.574	0,01
74.627	Austal Ltd	146.832	0,03	6.923	Getlink SE	107.064	0,02
15.004	Codan Ltd	144.829	0,03	806	Hermes International SCA	1.664.390	0,38
116.444	Deep Yellow Ltd	86.185	0,02	2.612	L'Oreal SA	858.434	0,20
19.788	NEXTDC Ltd	198.575	0,05	2.664	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE (traded in France)	1.578.420	0,36
14.610	Paladin Energy Ltd	68.486	0,02	1.976	Sartorius Stedim Biotech	356.372	0,08
11.829	Silex Systems Ltd	40.930	0,01	6.281	Schneider Electric SE	1.529.423	0,35
36.051	Transurban Group (Unit)	284.618	0,06	761	Teleperformance SE [^]	67.744	0,02
				4.468	Worldline SA [^]	29.721	0,01
		970.455	0,22			6.449.162	1,47
Österreich				Deutschland			
5.308	ams-OSRAM AG	32.367	0,01	659	Allianz SE Reg [^]	192.560	0,04
3.804	Kontron AG (traded in Germany)	65.200	0,01	3.812	BASF SE	161.705	0,04
		97.567	0,02	3.116	Hensoldt AG	114.669	0,03
Belgien				17.588	Infineon Technologies AG	541.974	0,12
1.785	Aedifica SA (REIT)	103.619	0,02	5.255	Mercedes-Benz Group AG	278.305	0,06
		103.619	0,02	5.917	MTU Aero Engines AG	1.906.457	0,44
Bermuda				740	Rational AG	654.900	0,15
19.000	Digital China Holdings Ltd	8.715	0,00	1.365	SAP SE	306.988	0,07
		8.715	0,00	2.981	Siemens AG Reg	546.000	0,13
Kanada						4.703.558	1,08
3.051	AtkinsRealis Group Inc	156.837	0,04	Guernsey			
1.919	Bombardier Inc 'B'	125.573	0,03	251.115	JPMorgan Global Core Real Assets Ltd	232.691	0,05
12.244	Boralex Inc 'A'	249.543	0,06			232.691	0,05
6.874	CAE Inc	152.974	0,03	Irland			
16.093	Cameco Corp	912.471	0,21	3.598	Eaton Corp Plc	1.278.887	0,29
5.835	Canadian National Railway Co	616.865	0,14	10.604.810	Greencoat Renewables Plc	9.098.927	2,08
3.880	Canadian Pacific Kansas City Ltd	281.022	0,06	6.496	Johnson Controls International Plc	515.768	0,12
40.602	Denison Mines Corp	90.722	0,02	12.097	Kingspan Group Plc	861.307	0,20
10.469	Enbridge Inc [^]	428.787	0,10	1.588	nVent Electric Plc [^]	117.739	0,03
13.339	Energy Fuels Inc	91.688	0,02	4.359	Pentair Plc	449.808	0,10
122.008	Fission Uranium Corp	70.127	0,02	2.235	Seagate Technology Holdings Plc	214.422	0,05
9.777	Hydro One Ltd	302.730	0,07	671	TE Connectivity PLC	96.006	0,02
48.856	Innergex Renewable Energy Inc	288.411	0,07	2.344	Trane Technologies Plc	923.707	0,21
4.406	Magna International Inc [^]	189.577	0,04			13.556.571	3,10
12.242	NexGen Energy Ltd	98.593	0,02	Italien			
7.440	Northland Power Inc [^]	102.179	0,02	66.379	Enav SpA	270.826	0,06
661	Stantec Inc	54.204	0,01	32.211	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	314.057	0,07
1.079	WSP Global Inc	181.655	0,04	2.179	Prismian SpA	136.013	0,03
		4.393.958	1,00	41.089	Terna - Rete Elettrica Nazionale	329.041	0,08
Kaimaninseln						1.049.937	0,24
1.472	Ambarella Inc	99.717	0,02	Japan			
390.000	CGN Mining Co Ltd	83.041	0,02	5.200	Daiichi Sankyo Co Ltd	155.680	0,04
		182.758	0,04	800	Fuji Electric Co Ltd	42.480	0,01
China				2.500	Fujitsu Ltd	45.169	0,01
282.000	CGN Power Co Ltd 'H'	88.523	0,02	32.500	Hitachi Ltd	768.524	0,18
		88.523	0,02	800	IHI Corp	38.919	0,01
Dänemark				33.800	Ispace Inc	118.473	0,03
591	NKT A/S	43.149	0,01	6.000	ITOCHU Corp	279.300	0,06
34.231	Novo Nordisk A/S 'B'	3.475.962	0,80	5.500	JGC Holdings Corp	44.953	0,01
17.209	Novonosis (Novozymes) B	954.616	0,22	4.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd	139.599	0,03
159	ROCKWOOL A/S 'B'	54.877	0,01	1.700	Kurita Water Industries Ltd	61.087	0,01
		4.528.604	1,04	36.500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd [^]	505.649	0,12
Finnland				384.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp	372.027	0,08
5.651	Fortum Oyj [^]	80.612	0,02	2.600	Omron Corp	78.119	0,02
		80.612	0,02	21.000	Renesas Electronics Corp [^]	259.943	0,06
				5.200	Sumitomo Heavy Industries Ltd	103.885	0,02

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Japan Fortsetzung				Schweiz Fortsetzung			
21.800	West Japan Railway Co	386.936	0,09	225	VAT Group AG	84.969	0,02
18.900	Yamaha Motor Co Ltd [^]	154.953	0,04	354	Zurich Insurance Group AG [^]	212.511	0,05
2.200	Yaskawa Electric Corp	54.353	0,01			3.613.113	0,83
		3.610.049	0,83				
Jersey				Taiwan			
26.279	Experian Plc	1.186.239	0,27	233.000	CSBC Corp Taiwan	113.075	0,03
12.836	Yellow Cake Plc [^]	84.187	0,02	2.023	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	353.690	0,08
		1.270.426	0,29			466.765	0,11
Niederlande				Großbritannien			
70	Adyen NV	96.488	0,02	2.615	Ashtead Group Plc [^]	197.943	0,05
4.708	ASML Holding NV	3.099.747	0,71	1.810	AstraZeneca Plc	231.149	0,05
6.438	CNH Industrial NV [^]	76.559	0,02	113.757	Auto Trader Group Plc	1.148.567	0,26
4.044	Ferrari NV	1.664.915	0,38	54.705	Centrica Plc	83.871	0,02
9.633	Ferrovial SE	375.880	0,09	22.771	Chemring Group Plc	97.144	0,02
2.471	Koninklijke Philips NV	63.727	0,01	3.290	Halma Plc	107.217	0,03
1.286	NXP Semiconductors NV	279.274	0,06	18.189	London Stock Exchange Group Plc	2.466.886	0,56
5.803	STMicroelectronics NV	140.897	0,03			127.306	0,03
		5.797.487	1,32	18.417	Melrose Industries Plc	127.306	0,03
Norwegen				1.888.168	Molten Ventures Plc	7.168.963	1,64
1.211	Kongsberg Gruppen ASA	134.728	0,03	65.461	National Grid Plc	781.940	0,18
7.581	Nordic Semiconductor ASA	64.240	0,02	713.654	PRS Plc (REIT)	891.459	0,21
4.445	TOMRA Systems ASA [^]	59.236	0,01	19.275	QinetiQ Group PLC	96.309	0,02
		258.204	0,06	32.570	RELX Plc	1.452.186	0,33
Portugal				82.968	Rolls-Royce Holdings Plc	557.735	0,13
112.768	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	277.409	0,06	54.173	Serco Group PLC	102.157	0,02
		277.409	0,06	1.710	Severn Trent Plc	55.500	0,01
Singapur				11.732	Spirax Group Plc	1.012.296	0,23
36.200	Singapore Technologies Engineering Ltd	115.043	0,03	24.954	Spirent Communications Plc	51.442	0,01
		115.043	0,03	12.897	SSE Plc	274.945	0,06
Südkorea				32.628	United Utilities Group Plc	439.573	0,10
10.088	Doosan Enerbility Co Ltd	144.804	0,03			17.344.588	3,96
539	Hanwha Industrial Solutions Co Ltd	12.218	0,00	Vereinigte Staaten von Amerika			
8.141	Hanwha Systems Co Ltd	127.630	0,03	2.271	A O Smith Corp	160.165	0,04
922	KEPCO Engineering & Construction Co Inc	42.550	0,01	6.237	A10 Networks Inc	100.682	0,02
1.374	Samsung C&T Corp	110.968	0,03	1.914	AAR Corp [^]	125.981	0,03
61	Samsung Electronics Co Ltd Reg GDR	56.657	0,01	574	Adobe Inc	280.386	0,06
		494.827	0,11	5.188	Advanced Micro Devices Inc	673.796	0,15
Spanien				1.536	AECOM	170.106	0,04
2.166	Aena SME SA	443.597	0,10	654	AeroVironment Inc	120.435	0,03
8.946	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA [^]	79.941	0,02	22.117	AerSale Corp	131.923	0,03
10.465	Cellnex Telecom SA	355.601	0,08	384	AGCO Corp	36.797	0,01
3.940	Endesa SA	81.716	0,02	737	Agilent Technologies Inc	96.273	0,02
		960.855	0,22	565	Air Products and Chemicals Inc	178.845	0,04
Schweden				1.409	Albemarle Corp	143.675	0,03
4.925	Investment AB Latour 'B'	118.294	0,03	5.633	Allient Inc	138.505	0,03
15.724	Nibe Industrier AB 'B' [^]	63.019	0,02	4.588	Alphabet Inc 'A'	733.897	0,17
5.135	Saab AB 'B'	106.351	0,02	6.128	Alphabet Inc 'C'	989.171	0,23
12.088	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	92.952	0,02	1.292	Altair Engineering Inc 'A'	129.188	0,03
		380.616	0,09	2.848	Amazon.com Inc	560.567	0,13
Schweiz				790	American Express Co	227.890	0,05
24.472	ABB Ltd Reg	1.322.338	0,30	1.057	American Tower Corp (REIT)	209.158	0,05
9.707	ABB Ltd Reg 115 Belimo Holding AG Reg	521.523	0,12	11.471	Amphenol Corp 'A'	789.025	0,18
2.222	Flughafen Zurich AG Reg [^]	500.033	0,11	2.833	Analog Devices Inc	584.866	0,13
2.597	Novartis AG Reg	260.311	0,06	780	ANSYS Inc	259.286	0,06
2.605	Sika AG Reg	638.573	0,15	1.543	API Group Corp	55.193	0,01
				4.345	Apple Inc	976.329	0,22
				1.152	Applied Materials Inc	190.557	0,04
				28.879	Archer Aviation Inc 'A' [^]	261.666	0,06
				1.840	Arista Networks Inc	706.976	0,16
				1.301	ASGN Inc [^]	112.769	0,03
				627	Aspen Technology Inc [^]	148.409	0,03
				1.857	ATI Inc [^]	105.790	0,02
				2.437	Atmos Energy Corp	349.145	0,08
				751	Autodesk Inc	207.552	0,05
				313	Axon Enterprise Inc	191.724	0,04
				437	Badger Meter Inc	89.709	0,02
				1.562	Ball Corp	91.928	0,02
				841	Block Inc	70.508	0,02

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
3.708	Booz Allen Hamilton Holding Corp	520.215	0,12	1.806	KBR Inc	104.013	0,02
10.765	Broadcom Inc	1.651.951	0,38	1.650	Kellanova (traded in United States)	126.992	0,03
4.639	C3.ai Inc 'A'	163.300	0,04	936	Keysight Technologies Inc	151.398	0,03
	251 CACI International Inc 'A'	109.288	0,02	673	Kimberly-Clark Corp	88.792	0,02
5.118	Cadence Design Systems Inc	1.486.700	0,34	5.836	Kratos Defense & Security Solutions Inc^	149.685	0,03
	825 Carpenter Technology Corp	151.565	0,03	364	Lincoln Electric Holdings Inc	75.295	0,02
9.244	Carrier Global Corp	677.152	0,15	4.492	LKQ Corp	167.100	0,04
	851 Caterpillar Inc	327.210	0,07	1.143	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	143.735	0,03
1.602	Centrus Energy Corp 'A'	138.025	0,03	2.772	Marvell Technology Inc	243.265	0,06
2.333	CEVA Inc	65.692	0,01	891	Masimo Corp^	145.553	0,03
15.111	Cisco Systems Inc	847.114	0,19	1.550	Mastercard Inc 'A'	782.102	0,18
9.153	Clearway Energy Inc 'C'	255.559	0,06	1.021	Materion Corp	111.767	0,03
1.918	Colgate-Palmolive Co	175.475	0,04	3.325	Mercury Systems Inc^	129.480	0,03
	365 Comfort Systems USA Inc	170.463	0,04	1.492	Meta Platforms Inc 'A'	811.291	0,19
25.487	CommScope Holding Co Inc	115.104	0,03	1.340	MetLife Inc	111.937	0,03
36.578	Comtech Telecommunications Corp	117.401	0,03	3.348	Microchip Technology Inc	216.089	0,05
34.104	Conduent Inc	120.439	0,03	3.675	Micron Technology Inc	340.812	0,08
6.272	Consolidated Edison Inc	597.330	0,14	6.039	Microsoft Corp	2.421.202	0,55
1.337	Constellation Energy Corp	324.769	0,07	11.783	Mistras Group Inc	103.863	0,02
4.013	COPT Defence Properties (REIT)	125.192	0,03	630	Moog Inc 'A'	131.983	0,03
1.241	Core & Main Inc 'A'	57.045	0,01	10.505	MP Materials Corp	209.563	0,05
792	Crane Co	136.534	0,03	2.153	NetApp Inc	249.994	0,06
2.039	Crane NXT Co	121.004	0,03	7.104	NextEra Energy Inc	529.134	0,12
15.485	CSX Corp	535.861	0,12	25.265	NVIDIA Corp	3.307.030	0,76
	914 Curtiss-Wright Corp	323.327	0,07	3.977	Oklo Inc	88.637	0,02
1.373	Deere & Co^	605.643	0,14	1.879	ON Semiconductor Corp	126.524	0,03
481	Dexcom Inc	35.517	0,01	3.489	Oracle Corp	610.591	0,14
2.325	Digi International Inc^	73.127	0,02	1.143	Oshkosh Corp	122.947	0,03
1.786	Donaldson Co Inc	131.980	0,03	1.323	Ouster Inc^	12.376	0,00
1.258	Dover Corp	245.240	0,06	3.937	Palantir Technologies Inc 'A'	250.042	0,06
1.782	Dow Inc	74.590	0,02	1.443	Palo Alto Networks Inc	529.847	0,12
1.869	Ducommun Inc	118.560	0,03	1.258	Parsons Corp^	114.235	0,03
4.168	Dynatrace Inc	221.738	0,05	1.584	Paychex Inc	219.363	0,05
8.588	Easterly Government Properties Inc (REIT)	100.174	0,02	1.698	PepsiCo Inc	262.770	0,06
2.496	Ecolab Inc	587.890	0,13	53.844	Planet Labs PBC	200.347	0,05
468	EMCOR Group Inc	226.033	0,05	1.676	PTC Inc	317.459	0,07
6.051	Emerson Electric Co	759.669	0,17	1.841	Public Service Enterprise Group Inc	164.369	0,04
358	Equinix Inc (REIT)	332.673	0,08	2.572	Qorvo Inc	168.147	0,04
2.743	Equity Residential (REIT)	199.089	0,05	1.899	QUALCOMM Inc	285.030	0,07
992	ESCO Technologies Inc	139.389	0,03	11.064	Rambus Inc	605.576	0,14
3.674	Eversource Energy	224.329	0,05	414	RBC Bearings Inc^	131.353	0,03
16.282	Exelon Corp	609.842	0,14	541	Regal Rexnord Corp	88.464	0,02
	966 F5 Inc	228.970	0,05	4.926	Republic Services Inc	1.018.127	0,23
	476 Fair Isaac Corp	1.070.360	0,24	7.852	Resideo Technologies Inc^	202.061	0,05
2.087	Ferguson Enterprises Inc	426.667	0,10	24.156	Rocket Lab USA Inc	623.912	0,14
	773 Flowserve Corp	44.659	0,01	313	Rockwell Automation Inc	87.463	0,02
5.191	Fortinet Inc	467.150	0,11	1.091	Rogers Corp^	106.993	0,02
2.444	Fortive Corp	183.566	0,04	2.292	S&P Global Inc	1.133.869	0,26
697	General Electric Co	120.210	0,03	13.567	Sabre Corp^	50.224	0,01
7.749	Geospace Technologies Corp	78.796	0,02	1.188	Salesforce Inc	371.168	0,08
4.015	Graham Corp	170.377	0,04	2.533	SBA Communications Corp (REIT)	542.597	0,12
13.579	Healthpeak Properties Inc (REIT)	282.714	0,06	948	Science Applications International Corp	111.521	0,03
	494 HEICO Corp	127.859	0,03	1.667	Silicon Laboratories Inc	174.639	0,04
	631 HEICO Corp 'A'	126.134	0,03	1.533	Skyworks Solutions Inc	127.131	0,03
	217 Herc Holdings Inc	47.665	0,01	281	Teledyne Technologies Inc^	129.102	0,03
1.863	Hexcel Corp^	111.812	0,03	30.562	Telos Corp	98.382	0,02
1.255	Howmet Aerospace Inc	140.662	0,03	2.486	Tetra Tech Inc	97.703	0,02
	550 Hubbell Inc	239.585	0,05	1.269	Texas Instruments Inc	241.533	0,06
4.489	Ingersoll Rand Inc	442.737	0,10	4.850	TriMas Corp	121.319	0,03
5.797	Intel Corp	131.999	0,03	1.260	Trimble Inc	87.050	0,02
2.555	International Business Machines Corp	550.116	0,13	8.499	Triumph Group Inc	154.900	0,04
	955 Intuit Inc	580.242	0,13	6.496	TTM Technologies Inc	149.945	0,03
	868 ITT Inc	128.302	0,03	6.108	Tutor Perini Corp	157.182	0,04
2.541	Johnson & Johnson	372.922	0,09	9.098	Uranium Energy Corp	71.581	0,02
6.913	Juniper Networks Inc	235.102	0,05	2.432	V2X Inc	138.731	0,03

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Chile			
1.114	VeriSign Inc	197.423	0,05	EUR 200.000	Chile Government International Bond 4,125% 5/7/2034	207.875	0,05
4.707	Viasat Inc^	41.580	0,01	USD 200.000	Enel Americas SA 4,00% 25/10/2026	185.749	0,04
1.205	Visa Inc 'A'	359.469	0,08			393.624	0,09
1.394	VSE Corp^	154.763	0,04				
25.156	Vuzix Corp	55.018	0,01				
6.278	Waste Management Inc	1.356.528	0,31				
919	Watts Water Technologies Inc 'A'	187.759	0,04				
229	WESCO International Inc	45.872	0,01				
731	Woodward Inc	124.800	0,03				
6.021	Xylem Inc	722.554	0,16				
459	Zebra Technologies Corp 'A'	176.873	0,04				
671	Zscaler Inc	131.246	0,03				
		55.407.846	12,66				
Gesamt Stammaktien		126.443.958	28,89				
ANLEIHEN				Tschechische Republik			
Argentinien				Dänemark			
USD 5.488.780	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 3,00% 31/5/2026^	4.756.785	1,09	GBP 220.000	Danske Bank A/S RegS FRN 14/1/2028	249.986	0,06
USD 5.141.400	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 5,00% 31/10/2027^	4.083.428	0,93			249.986	0,06
USD 2.943.188	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 5,00% 31/10/2027^	2.487.819	0,57				
		11.328.032	2,59				
Österreich				Frankreich			
EUR 300.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 3/1/2030	305.806	0,07	EUR 200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 0,75% 17/1/2030	177.798	0,04
USD 300.000	Suzano Austria GmbH 3,125% 15/1/2032	240.966	0,06	USD 250.000	BNP Paribas SA FRN 10/1/2030	238.190	0,05
EUR 100.000	Volksbank Wien AG RegS FRN 4/12/2035	102.797	0,02	USD 300.000	BNP Paribas SA FRN 19/11/2030	285.402	0,07
		649.569	0,15	GBP 200.000	BNP Paribas SA RegS 2,875% 24/2/2029	221.826	0,05
Belgien				EUR 100.000	BNP Paribas SA RegS 0,625% 3/12/2032	81.608	0,02
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN 28/11/2029	209.859	0,05	USD 300.000	BPCE SA 4,50% 15/3/2025	283.222	0,07
		209.859	0,05	USD 300.000	BPCE SA FRN 6/10/2026	276.082	0,06
Kanada				EUR 500.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA RegS 2/11/2028 (Zero Coupon)	450.232	0,10
CAD 400.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada RegS 4,35% 18/12/2045	245.974	0,06	EUR 400.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	429.026	0,10
USD 85.000	Canadian National Railway Co 6,125% 1/11/2053	91.940	0,02	EUR 100.000	Credit Agricole SA RegS 2,50% 22/4/2034	93.159	0,02
CAD 330.000	Enbridge Inc 3,20% 8/6/2027	221.004	0,05	EUR 100.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	108.095	0,03
USD 125.000	Enbridge Inc 5,625% 5/4/2034	121.972	0,03	EUR 200.000	Forvia SE RegS 7,25% 15/6/2026	207.646	0,05
CAD 275.000	Enbridge Inc 4,10% 21/9/2051	163.980	0,04	EUR 800.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	795.748	0,18
CAD 480.000	Rogers Communications Inc 3,25% 1/5/2029	315.621	0,07	USD 300.000	Societe Generale SA FRN 14/12/2026	273.454	0,06
USD 290.000	Rogers Communications Inc 4,55% 15/3/2052	233.048	0,05	USD 800.000	Societe Generale SA 5,25% 19/2/2027	760.514	0,17
CAD 200.000	Royal Bank of Canada FRN 24/11/2081 (traded in Canada)	120.682	0,03	USD 300.000	Societe Generale SA FRN 9/6/2027	269.835	0,06
CAD 400.000	TELUS Corp 4,40% 29/1/2046	245.614	0,05	USD 200.000	Societe Generale SA FRN 10/1/2034	200.123	0,05
CAD 290.000	TransCanada PipeLines Ltd 3,39% 15/3/2028	194.700	0,04	EUR 300.000	Terega SASU RegS 0,625% 27/2/2028	277.388	0,06
		1.954.535	0,44	USD 100.000	TotalEnergies Capital SA 5,425% 10/9/2064	93.040	0,02
Kaimaninseln				EUR 300.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	299.218	0,07
USD 300.000	Gaci First Investment Co RegS 5,125% 14/2/2053	250.083	0,06	EUR 300.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	283.330	0,07
		250.083	0,06	EUR 100.000	Verallia SA RegS 3,875% 4/11/2032	101.056	0,02
				EUR 100.000	Worldline SA RegS 0,875% 30/6/2027	91.898	0,02
				EUR 500.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028	494.883	0,11

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Frankreich Fortsetzung				Italien		
EUR 200.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029	204.238	0,05	USD 250.000	Eni SpA 5,95% 15/5/2054	240.739	0,05
		6.997.011	1,60	EUR 200.000	Eni SpA RegS 3,625% 19/5/2027	204.665	0,05
	Deutschland			USD 200.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,625% 20/6/2033	201.940	0,05
EUR 105.000	Albemarle New Holding GmbH RegS 1,625% 25/11/2028	98.054	0,02	EUR 100.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA RegS FRN 31/12/2049	100.032	0,02
EUR 600.000	Bayer AG RegS FRN 12/11/2079	568.875	0,13	EUR 130.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	132.794	0,03
EUR 100.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	104.343	0,02	EUR 270.000	Snam SpA RegS 3,375% 19/2/2028	274.987	0,06
EUR 200.000	Commerzbank AG RegS FRN 16/7/2032	206.158	0,05	EUR 200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	205.139	0,05
EUR 290.000	Continental AG RegS 4,00% 1/3/2027	296.781	0,07			1.360.296	0,31
EUR 700.000	Deutsche Bahn Finance GMBH RegS FRN 31/12/2099	693.114	0,16		Japan		
EUR 200.000	Deutsche Bank Ag FRN (Perpetual)	185.387	0,04	EUR 110.000	East Japan Railway Co RegS 4,389% 5/9/2043	124.276	0,03
USD 300.000	Deutsche Bank AG FRN 14/7/2026	286.108	0,07			124.276	0,03
USD 300.000	Deutsche Bank AG FRN 16/11/2027	269.634	0,06		Jersey		
GBP 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2026	358.669	0,08	GBP 192.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	236.982	0,05
EUR 100.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	105.328	0,02			236.982	0,05
USD 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	185.926	0,04		Luxemburg		
EUR 100.000	Deutsche Telekom AG RegS 3,25% 4/6/2035	101.957	0,02	USD 778	Ensemble Investment Corp SA RegS 11/8/2028 (Zero Coupon)	6.122.958	1,40
EUR 50.000	Deutsche Telekom AG RegS 1,75% 9/12/2049	37.450	0,01	USD 280.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl RegS 6,51% 23/2/2042	277.119	0,06
EUR 500.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 29/6/2080	488.464	0,11	USD 200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl RegS 6,103% 23/8/2042	190.328	0,05
EUR 300.000	Evonik Industries AG RegS FRN 2/9/2081*	287.352	0,07	EUR 100.000	Medtronic Global Holdings SCA 3,00% 15/10/2028	101.090	0,02
EUR 200.000	Schaeffler AG RegS 4,50% 14/8/2026	203.867	0,05	EUR 300.000	Repsol Europe Finance Sarl RegS 3,625% 5/9/2034	304.708	0,07
EUR 300.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,25% 19/5/2027	301.109	0,07	EUR 790.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	738.986	0,17
EUR 100.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	101.235	0,02	EUR 300.000	Traton Finance Luxembourg SA RegS 3,75% 27/3/2027	304.769	0,07
EUR 70.000	Volkswagen Financial Services Overseas AG RegS FRN 10/6/2027	70.174	0,02			8.039.958	1,84
		4.949.985	1,13		Mexiko		
	Griechenland			USD 300.000	Mexico Government International Bond 6,35% 9/2/2035	287.498	0,07
EUR 321.000	Eurobank SA RegS FRN 24/9/2030	330.278	0,08	USD 390.000	Mexico Government International Bond 6,00% 7/5/2036	361.748	0,08
EUR 100.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 19/11/2030	101.099	0,02			649.246	0,15
EUR 100.000	Piraeus Bank SA RegS FRN 17/7/2029	104.098	0,02		Niederlande		
		535.475	0,12	GBP 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 5,125% 22/2/2028	121.373	0,03
	Irland			EUR 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	104.078	0,02
EUR 500.000	CRH Finance DAC RegS 1,375% 18/10/2028	476.796	0,11	EUR 100.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,00% 1/6/2032	99.212	0,02
EUR 200.000	CRH SMW Finance DAC RegS 4,00% 11/7/2027	206.616	0,05	EUR 200.000	ABN AMRO Bank NV RegS FRN (Perpetual)	199.062	0,05
EUR 180.000	CRH SMW Finance DAC RegS 4,25% 11/7/2035	193.970	0,04	EUR 100.000	Allianz Finance BV RegS 0,50% 22/11/2033	81.571	0,02
USD 200.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co RegS FRN 2/5/2052	164.858	0,04	EUR 100.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	98.770	0,02
		1.042.240	0,24	USD 100.000	E.ON International Finance BV 6,65% 30/4/2038	104.246	0,02
				GBP 100.000	E.ON International Finance BV RegS 6,75% 27/1/2039	133.179	0,03
				EUR 300.000	EnBW International Finance BV RegS 3,85% 23/5/2030	314.093	0,07

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Niederlande Fortsetzung				Rumänien			
USD 200.000	Enel Finance International NV 7,75% 14/10/2052	236.101	0,05	EUR 260.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036	253.500	0,06
EUR 120.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	126.834	0,03			253.500	0,06
EUR 270.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	272.077	0,06	Saudi-Arabien			
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 9/6/2032	94.661	0,02	USD 200.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	169.771	0,04
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 14/11/2033	113.611	0,03			169.771	0,04
EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	206.471	0,05	Südkorea			
EUR 100.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2035	102.542	0,02	USD 300.000	SK Hynix Inc RegS 6,375% 17/1/2028	295.435	0,07
USD 2.100.000	JP Morgan Structured Products BV 30/1/2026 (Zero Coupon)	1.988.259	0,45			295.435	0,07
EUR 250.000	MSD Netherlands Capital BV 3,75% 30/5/2054	259.638	0,06	Spanien			
EUR 500.000	Pluxee NV RegS 3,50% 4/9/2028	507.296	0,12	EUR 100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA RegS FRN 8/2/2036	105.458	0,02
EUR 200.000	Pluxee NV RegS 3,75% 4/9/2032	203.910	0,05	EUR 100.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 16/8/2033	106.591	0,02
EUR 300.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	300.247	0,07	USD 200.000	Cellnex Finance Co SA 3,875% 7/7/2041	151.806	0,04
EUR 600.000	REWE International Finance BV RegS 4,875% 13/9/2030	648.775	0,15	GBP 97.000	Telefonica Emisiones SA RegS 5,375% 2/2/2026	117.250	0,03
EUR 300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	327.354	0,08			481.105	0,11
EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	100.453	0,02	Schweden			
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,75% 26/6/2025	98.776	0,02	EUR 100.000	Svenska Handelsbanken AB RegS FRN 4/11/2036	101.280	0,02
EUR 400.000	TenneT Holding BV RegS 1,00% 13/6/2026	389.930	0,09			101.280	0,02
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 1,625% 17/11/2026	98.123	0,02	Schweiz			
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 1,375% 5/6/2028	95.421	0,02	USD 900.000	UBS Group AG FRN 14/5/2032	756.545	0,17
EUR 640.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	634.630	0,15	EUR 800.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	916.404	0,21
EUR 180.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75% 9/5/2027	180.341	0,04	EUR 100.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	98.339	0,02
EUR 300.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN 31/12/2099	292.463	0,07			1.771.288	0,40
		8.533.497	1,95	Großbritannien			
Neuseeland				USD 200.000	abrdn Plc RegS 4,25% 30/6/2028	181.249	0,04
EUR 260.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	250.679	0,06	EUR 340.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	354.620	0,08
		250.679	0,06	GBP 200.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	241.172	0,06
Polen				USD 300.000	Barclays PLC FRN 10/9/2035	280.331	0,06
EUR 260.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA RegS FRN 12/9/2027	261.162	0,06	EUR 100.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2033	107.134	0,03
USD 200.000	Republic of Poland Government International Bond 5,50% 4/4/2053	184.244	0,04	EUR 100.000	Barclays Plc RegS FRN 8/5/2035	105.761	0,02
		445.406	0,10	EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	316.731	0,07
Portugal				EUR 200.000	BP Capital Markets Plc RegS 1,104% 15/11/2034	162.672	0,04
EUR 1.000.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 20/7/2080	986.550	0,22	EUR 400.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	397.809	0,09
		986.550	0,22	EUR 330.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 18/8/2080	325.454	0,07
				USD 300.000	British Telecommunications Plc RegS FRN 23/11/2081	276.455	0,06
				USD 250.000	HSBC Holdings Plc FRN 9/12/2025	236.641	0,05
				USD 400.000	HSBC Holdings Plc FRN 17/8/2029	342.673	0,08

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Großbritannien Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
GBP 100.000	Mobico Group Plc RegS 3,625% 20/11/2028	110.340	0,03	USD 50.000	Blue Owl Credit Income Corp 6,65% 15/3/2031	48.598	0,01
EUR 100.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	103.595	0,02	EUR 100.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	102.965	0,02
EUR 370.000	Motability Operations Group Plc RegS 3,875% 24/1/2034	385.537	0,09	USD 250.000	Bristol-Myers Squibb Co 2,55% 13/11/2050	145.806	0,03
USD 340.000	National Grid Plc 5,809% 12/6/2033	336.491	0,08	USD 100.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 5,20% 15/4/2054	94.610	0,02
EUR 100.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	103.408	0,02	USD 250.000	Capital One Financial Corp FRN 3/3/2026	235.252	0,05
USD 330.000	NatWest Group Plc FRN 27/1/2030	312.757	0,07	USD 200.000	Capital One Financial Corp FRN 1/2/2034	194.806	0,04
GBP 100.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	119.218	0,03	USD 50.000	Capital One Financial Corp FRN 8/6/2034	50.293	0,01
EUR 100.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/9/2032	93.955	0,02	USD 200.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,15% 10/11/2026	193.436	0,04
EUR 100.000	Rentokil Initial Plc RegS 0,50% 14/10/2028	92.256	0,02	USD 520.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,375% 1/4/2038	454.091	0,10
EUR 700.000	Rolls-Royce Plc RegS 4,625% 16/2/2026	710.646	0,16	USD 100.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,75% 1/4/2048	84.703	0,02
USD 200.000	Standard Chartered PLC FRN 14/5/2035	195.301	0,05	USD 220.000	Cigna Group 3,40% 15/3/2050	147.614	0,03
GBP 540.000	United Kingdom Gilt RegS 1,50% 31/7/2053	324.013	0,07	GBP 460.000	Citigroup Inc 1,75% 23/10/2026	523.718	0,12
GBP 400.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 24/4/2026	477.806	0,11	USD 550.000	Citigroup Inc FRN 1/5/2032	450.220	0,10
EUR 240.000	Virgin Money UK Plc RegS FRN 18/3/2028	245.743	0,06	USD 450.000	Citigroup Inc FRN 25/5/2034	446.195	0,10
		6.939.768	1,58	USD 250.000	Citigroup Inc FRN 11/6/2035	242.117	0,06
				EUR 330.000	Citigroup Inc RegS FRN 14/5/2032	341.387	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika				USD 900.000	Comcast Corp 3,90% 1/3/2038	742.025	0,17
USD 340.000	AbbVie Inc 4,30% 14/5/2036	302.814	0,07	USD 100.000	Consumers Energy Co 3,25% 15/8/2046	71.852	0,02
USD 420.000	AEP Texas Inc 5,40% 1/6/2033	402.050	0,09	USD 160.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	155.226	0,04
USD 100.000	Aetna Inc 4,75% 15/3/2044	82.711	0,02	USD 230.000	Cox Communications Inc 5,70% 15/6/2033	220.883	0,05
USD 320.000	Amazon.com Inc 4,10% 13/4/2062	251.714	0,06	USD 450.000	Crown Castle Inc 2,90% 15/3/2027	409.773	0,09
USD 500.000	American Express Co FRN 23/4/2027	474.521	0,11	USD 600.000	Crown Castle Inc 3,80% 15/2/2028	550.855	0,13
USD 100.000	American Tower Corp 2,30% 15/9/2031	80.363	0,02	USD 200.000	CVS Health Corp 5,875% 1/6/2053	186.783	0,04
USD 100.000	American Water Capital Corp 3,45% 1/5/2050	69.903	0,02	USD 500.000	Edison International 5,45% 15/6/2029	483.080	0,11
USD 370.000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,90% 1/2/2046	333.037	0,08	USD 620.000	Edison International 6,95% 15/11/2029	636.154	0,15
USD 360.000	Aon North America Inc 5,75% 1/3/2054	353.456	0,08	USD 105.000	Edison International 5,25% 15/3/2032	100.533	0,02
EUR 180.000	Astrazeneca Finance LLC RegS 3,121% 5/8/2030	183.508	0,04	USD 1.300.000	Elevance Health Inc 1,50% 15/3/2026	1.183.192	0,27
EUR 100.000	AT&T Inc 3,55% 17/12/2032	103.098	0,02	USD 100.000	Elevance Health Inc 3,60% 15/3/2051	70.269	0,02
EUR 200.000	AT&T Inc 2,45% 15/3/2035	185.497	0,04	USD 100.000	Elevance Health Inc 4,55% 15/5/2052	81.387	0,02
USD 450.000	AT&T Inc 3,55% 15/9/2055	303.101	0,07	USD 230.000	Elevance Health Inc 5,65% 15/6/2054	220.962	0,05
USD 200.000	AT&T Inc 3,85% 1/6/2060	139.033	0,03	USD 200.000	Elevance Health Inc 5,70% 15/2/2055	194.441	0,04
EUR 300.000	AT&T Inc FRN 31/12/2099	298.733	0,07	USD 400.000	Energy Transfer LP 5,95% 15/5/2054	382.616	0,09
GBP 200.000	AT&T Inc RegS 5,50% 15/3/2027	243.811	0,06	USD 80.000	Entergy Louisiana LLC 4,75% 15/9/2052	68.975	0,02
USD 390.000	Baltimore Gas and Electric Co 2,90% 15/6/2050	247.056	0,06	USD 200.000	Enterprise Products Operating LLC 4,95% 15/10/2054	176.783	0,04
USD 100.000	Bank of America Corp FRN 2/4/2026	94.200	0,02				
USD 400.000	Bank of America Corp FRN 24/10/2026	367.222	0,08				
USD 1.100.000	Bank of America Corp FRN 22/4/2032	912.245	0,21				
USD 500.000	Bank of America Corp FRN 21/9/2036	393.615	0,09				
USD 200.000	Bayer US Finance LLC 6,875% 21/11/2053	201.531	0,05				
USD 250.000	Blackstone Private Credit Fund 6,00% 22/11/2034	236.065	0,05				
USD 50.000	Blue Owl Credit Income Corp 5,80% 15/3/2030	46.959	0,01				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
USD 70.000	Eversource Energy 3,45% 15/1/2050	48.410	0,01	USD 400.000	Morgan Stanley FRN 20/10/2032	323.969	0,07
GBP 430.000	Fiserv Inc 2,25% 1/7/2025	509.086	0,12	USD 280.000	Morgan Stanley FRN 19/7/2035	269.061	0,06
USD 100.000	Florida Power & Light Co 5,69% 1/3/2040	100.975	0,02	USD 100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	61.883	0,01
GBP 710.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	851.616	0,19	USD 500.000	Mylan Inc 4,55% 15/4/2028	467.058	0,11
GBP 100.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,78% 30/4/2030	119.402	0,03	EUR 1.070.000	National Grid North America Inc RegS 4,151% 12/9/2027	1.109.143	0,25
USD 210.000	Ford Motor Credit Co LLC 7,122% 7/11/2033	213.909	0,05	USD 400.000	Nestle Holdings Inc 4,00% 24/9/2048	318.982	0,07
EUR 100.000	General Electric Co 3,856% 20/6/2030	103.450	0,02	USD 345.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,749% 1/9/2025	328.783	0,08
EUR 434.000	General Electric Co RegS 4,125% 19/9/2035	465.988	0,11	USD 330.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5,25% 28/2/2053	303.091	0,07
EUR 200.000	General Mills Inc 3,907% 13/4/2029	208.028	0,05	USD 120.000	NVIDIA Corp 3,50% 1/4/2040	97.320	0,02
USD 140.000	General Mills Inc 2,25% 14/10/2031	112.834	0,03	USD 450.000	Ohio Power Co 5,00% 1/6/2033	423.662	0,10
USD 200.000	General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	184.855	0,04	USD 200.000	Ohio Power Co 5,65% 1/6/2034	195.704	0,05
GBP 100.000	Goldman Sachs Group Inc 7,25% 10/4/2028	129.164	0,03	USD 210.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 7,25% 15/1/2033	231.348	0,05
USD 900.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 21/10/2032	732.387	0,17	USD 140.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 5,65% 15/11/2033	139.822	0,03
USD 145.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/4/2035	143.951	0,03	USD 460.000	Oracle Corp 6,50% 15/4/2038	481.384	0,11
USD 130.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/10/2035	121.688	0,03	USD 300.000	Oracle Corp 3,85% 1/4/2060	207.490	0,05
USD 100.000	HCA Inc 5,875% 15/2/2026	95.431	0,02	USD 200.000	Pacific Gas and Electric Co 6,75% 15/1/2053	212.943	0,05
USD 100.000	HCA Inc 5,90% 1/6/2053	94.619	0,02	USD 300.000	Pacific Gas and Electric Co 6,70% 1/4/2053	319.448	0,07
USD 160.000	Home Depot Inc 3,625% 15/4/2052	116.469	0,03	USD 570.000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 3,35% 1/11/2029	504.080	0,12
USD 150.000	Home Depot Inc 5,30% 25/6/2054	143.588	0,03	USD 300.000	QUALCOMM Inc 6,00% 20/5/2053	309.946	0,07
USD 345.000	Humana Inc 5,75% 15/4/2054	324.952	0,07	USD 300.000	Roche Holdings Inc 2,607% 13/12/2051	180.548	0,04
USD 400.000	Intel Corp 4,25% 15/12/2042	309.583	0,07	USD 300.000	Ryder System Inc 5,375% 15/3/2029	290.525	0,07
USD 100.000	Intel Corp 5,70% 10/2/2053	90.446	0,02	USD 180.000	San Diego Gas & Electric Co 'E' 5,35% 1/4/2053	170.594	0,04
USD 300.000	JPMorgan Chase & Co FRN 13/3/2026	281.828	0,06	USD 220.000	Sempra 5,50% 1/8/2033	214.586	0,05
USD 350.000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	301.649	0,07	USD 40.000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5,026% 1/10/2029	37.590	0,01
USD 250.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/10/2030	234.663	0,05	USD 150.000	Steel Dynamics Inc 3,25% 15/1/2031	130.142	0,03
USD 300.000	JPMorgan Chase & Co FRN 8/11/2032	244.181	0,06	USD 300.000	Stellantis Finance US Inc 1,711% 29/1/2027	265.157	0,06
USD 270.000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/1/2035	260.445	0,06	EUR 260.000	Stryker Corp 3,375% 11/12/2028	266.943	0,06
USD 250.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2035	247.896	0,06	GBP 74.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	86.489	0,02
USD 160.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/7/2035	153.379	0,04	EUR 300.000	T-Mobile USA Inc 3,70% 8/5/2032	312.773	0,07
USD 100.000	Lam Research Corp 3,125% 15/6/2060	61.963	0,01	USD 60.000	Uber Technologies Inc 4,80% 15/9/2034	55.644	0,01
USD 100.000	Lowe's Cos Inc 5,85% 1/4/2063	97.622	0,02	USD 100.000	Uber Technologies Inc 5,35% 15/9/2054	92.419	0,02
USD 150.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,75% 1/11/2032	150.218	0,03	USD 100.000	Union Pacific Corp 2,973% 16/9/2062	58.671	0,01
USD 150.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,45% 15/3/2054	145.043	0,03	USD 62.000	UnitedHealth Group Inc 6,50% 15/6/2037	66.232	0,02
USD 100.000	Marsh & McLennan Cos Inc 5,40% 15/3/2055	95.967	0,02	USD 250.000	UnitedHealth Group Inc 5,875% 15/2/2053	252.846	0,06
EUR 100.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2043	108.210	0,03	USD 39.000	UnitedHealth Group Inc 5,05% 15/4/2053	35.349	0,01
EUR 240.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	262.542	0,06	USD 200.000	UnitedHealth Group Inc 5,375% 15/4/2054	189.481	0,04
USD 200.000	MidAmerican Energy Co 5,85% 15/9/2054	203.914	0,05	USD 100.000	UnitedHealth Group Inc 5,625% 15/7/2054	98.297	0,02
USD 200.000	Morgan Stanley FRN 16/10/2026	191.532	0,04				
USD 550.000	Morgan Stanley FRN 28/4/2032	433.527	0,10				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Jersey			
USD 50.000	UnitedHealth Group Inc 3,875% 15/8/2059	36.122	0,01	EUR 13.924.235	Blackstone Loan Financing Ltd	10.763.434	2,46
USD 200.000	UnitedHealth Group Inc 4,95% 15/5/2062	175.498	0,04	GBP 9.722.889	Foresight Solar Fund Ltd	9.302.053	2,13
GBP 100.000	Verizon Communications Inc 2,50% 8/4/2031	104.607	0,02	GBP 284.785	GCP Asset Backed Income Fund Ltd	269.031	0,06
USD 280.000	Verizon Communications Inc 2,875% 20/11/2050	172.787	0,04			20.334.518	4,65
USD 100.000	Verizon Communications Inc 3,875% 1/3/2052	74.218	0,02	Großbritannien			
USD 150.000	VMware LLC 2,20% 15/8/2031	119.493	0,03	GBP 94.674	HgCapital Trust Plc	607.260	0,14
USD 500.000	Volkswagen Group of America Finance LLC FRN 20/3/2026	473.327	0,11	GBP 869.179	Hicli Infrastructure Plc	1.250.998	0,28
USD 300.000	Walmart Inc 2,95% 24/9/2049	201.862	0,05	GBP 354.915	Pantheon International Plc	1.394.517	0,32
USD 200.000	Walt Disney Co 4,95% 15/10/2045	182.315	0,04	GBP 830.207	Scottish Mortgage Investment Trust Plc^	9.419.380	2,15
USD 80.000	Waste Management Inc 2,50% 15/11/2050	46.951	0,01			12.672.155	2,89
USD 300.000	Wells Fargo & Co FRN 4/4/2051	270.091	0,06	Gesamt börsengehandelte Fonds			
USD 130.000	Wells Fargo & Co FRN 25/4/2053	109.884	0,03	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
EUR 450.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	467.866	0,11			332.854.366	76,04
USD 140.000	Wisconsin Power and Light Co 4,95% 1/4/2033	132.564	0,03	Organismen für gemeinsame Anlagen			
		36.370.241	8,31	Irland			
Gesamt Anleihen		95.921.462	21,91	234.250	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	24.691.996	5,64
BÖRSENGEHADELTE FONDS (ETF)				297.520	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist)^	35.802.133	8,18
Guernsey				185.246	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund^	17.550.900	4,01
GBP 8.682.067	Bluefield Solar Income Fund Ltd	9.988.433	2,28	1.054.301	iShares Green Bond Index Fund IE^	10.350.073	2,36
GBP 998.462	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	1.076.604	0,25			88.395.102	20,19
GBP 31.244	Pershing Square Holdings Ltd	1.414.496	0,32	Luxemburg			
GBP 35.229	Riverstone Energy Ltd	337.466	0,08	1.541.139	Blackrock Global Funds- Emerging Markets Sustainable Equity Fund^	11.804.402	2,70
		12.816.999	2,93	92.744	BSF - BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (Acc)^	9.558.197	2,18
Irland						21.362.599	4,88
EUR 4.605.806	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF^	25.311.668	5,78	Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
EUR 1.990.000	iShares EUR Ultrashort Bond ESG UCITS ETF 'D'^	10.167.308	2,32	Wertpapiervermögen zum Marktwert			
USD 936.720	iShares MSCI EM SRI UCITS ETF^	6.593.932	1,51			442.612.067	101,11
EUR 374.345	iShares MSCI World SRI UCITS ETF 'A'^	4.570.752	1,05	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
USD 281.818	iShares Physical Gold ETC^	13.806.728	3,15	Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)			
USD 151.769	iShares Physical Silver ETC^	4.214.886	0,96			(4.862.657)	(1,11)
		64.665.274	14,77			437.749.410	100,00

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

^ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDs	USD 4.700.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(1.184)	(106.087)
CCCDs	EUR 5.240.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(1.881)	(110.050)
CCILS	USD 2.840.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	8/7/2026	(7.926)	—

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCILS	USD 3.220.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/7/2026	1.830	—
CCILS	USD 3.020.000	Fund receives Floating USD 12 Month CPURNSA and pays Floating USD 12 Month CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2026	14.484	—
CCIRS	CHF 290.000	Fund receives Fixed 1,043% and pays Floating CHF 12 Month SARON	Bank of America Merrill Lynch	25/3/2029	12.016	12.022
CCIRS	EUR 190.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,356%	Bank of America Merrill Lynch	30/5/2064	(29.155)	(29.147)
CCIRS	USD 3.000.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2026	(16.765)	—
CDS	USD 620.000	Fund receives default protection on Dell Inc and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(3.203)	(11.135)
CDS	EUR 11.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on SES SA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(170)	(895)
CDS	EUR 89.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on SES SA	Barclays Bank	20/12/2029	(1.371)	(7.244)
CDS	EUR 300.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/12/2029	(3.414)	3.692
CDS	EUR 420.000	Fund receives default protection on Akzo Nobel NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	2.107	(6.288)
CDS	EUR 310.000	Fund receives default protection on Electrolux AB and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	3.158	7.321
CDS	USD 600.000	Fund receives default protection on Kroger Co/The and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(1.960)	(16.644)
CDS	EUR 940.000	Fund receives default protection on Next Group PLC and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(1.049)	(21.670)
TRS	USD 16.023.792	Fund receives Global Brands Basket Index and pays 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	29/8/2025	78.865	78.865
TRS	USD 9.803.697	Fund receives Volatility Carry Strategy Index and pays Fixed 0,530%	Barclays Bank	14/11/2025	7.090	7.090
TRS	JPY 1.544.670.245	Fund receives Solactive JPBLJDY Index and pays 12 Month TONA	JP Morgan	12/9/2025	(23.039)	(23.039)
TRS	USD 11.645.702	Fund receives USD Rates Volatility Strategy and pays Fixed 0,000%	JP Morgan	21/2/2025	(4.324)	(4.324)
Gesamt					24.109	(227.533)

CCCDs: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps
 CCILS: Zentral abgewickelte inflationsgebundene Swaps
 CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps
 CDS: Credit Default Swaps
 TRS: Gesamtertrag-Swaps

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente					
TERMINKONTRAKTE					
1	AUD	Australian 10 Year Bond Futures December 2024	Dezember 2024	69.860	(1.987)
6	AUD	Australian 3 Year Bond Futures December 2024	Dezember 2024	391.767	(3.970)
82	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures March 2025	März 2025	6.843.503	167.402
(13)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Dezember 2024	1.558.050	(11.470)
(1)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	139.800	(6.120)
45	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	6.065.100	94.840
(14)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	1.886.920	(30.400)
(15)	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Dezember 2024	1.606.050	(2.850)
9	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	März 2025	1.038.561	10.758
29	USD	US Long Bond Futures March 2025	März 2025	3.281.101	43.745

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(148)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	15.580.140 (196.342)
4	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	421.085 3.547
1	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	108.689 7
19	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	März 2025	3.707.704 6.006
125	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	März 2025	12.734.510 52.585
(18)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	März 2025	2.167.557 (71.254)
Gesamt				54.497

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Optionen							
33.600.000	Call	OTC EUR/GBP	BNP Paribas	EUR 0,86	26/02/2025	(37.195)	81.581
32.921.000	Call	OTC USD/CNH	Deutsche Bank	USD 7,20	08/05/2025	182.643	510.179
10.317	Put	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 13,00	18/12/2024	(25.764)	117.216
192	Call	DAX Index	Exchange Traded	EUR 19.700,00	20/12/2024	(5.568)	209.568
37.300.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 136,00	01/03/2033	731.425	1.060.517
26.554.000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 157,00	23/05/2034	102.129	387.474
Gesamt						947.670	2.366.535

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Netto(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Optionen							
(32.921.000)	Call	OTC USD/CNH	Deutsche Bank	USD 7,40	08/05/2025	(86.511)	(230.746)
Gesamt						(86.511)	(230.746)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEISENTERMINGESCHÄFTE						
AUD	30.000	EUR	18.434	Bank of America	3/12/2024	70
AUD	4.550.000	USD	3.099.506	JPMorgan Chase	17/1/2025	(127.014)
BRL	71.480.000	USD	12.539.647	HSBC	17/1/2025	(598.160)
BRL	37.560.000	USD	6.790.253	Morgan Stanley	17/1/2025	(504.380)
CAD	2.330.000	EUR	1.572.681	Citibank	3/12/2024	2.879
CAD	9.110.000	USD	6.731.200	Morgan Stanley	17/1/2025	(201.802)
CHF	10.000	EUR	10.740	Citibank	3/12/2024	7
CHF	2.225.000	USD	2.558.698	Morgan Stanley	17/1/2025	(18.622)
CLP	2.395.000.000	USD	2.585.890	Morgan Stanley	17/1/2025	(126.961)
COP	13.268.220.000	USD	3.131.143	Barclays Bank	17/1/2025	(131.983)
EUR	18.185	AUD	30.000	Bank of America	3/12/2024	(318)
EUR	18.413	AUD	30.000	Bank of America	3/1/2025	(70)
EUR	1.548.375	CAD	2.330.000	Bank of America	3/12/2024	(27.185)
EUR	1.572.358	CAD	2.330.000	Citibank	3/1/2025	(2.957)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	10.669	CHF	10.000	Barclays Bank	3/12/2024	(78)
EUR	10.765	CHF	10.000	Citibank	3/1/2025	(8)
EUR	594.376	GBP	500.000	BNP Paribas	3/12/2024	(7.333)
EUR	5.587.604	GBP	4.660.000	Goldman Sachs	3/12/2024	(20.322)
EUR	6.181.773	GBP	5.160.000	Bank of America	3/1/2025	(19.248)
EUR	78.885.218	GBP	66.306.000	BNP Paribas	17/1/2025	(743.626)
EUR	3.078.905	GBP	2.580.000	Societe Generale	17/1/2025	(19.494)
EUR	39.148.680	USD	42.550.000	Barclays Bank	3/12/2024	(1.137.234)
EUR	1.842.805	USD	2.000.000	BNP Paribas	3/12/2024	(50.775)
EUR	40.289.929	USD	42.610.000	Barclays Bank	3/1/2025	2.439
EUR	6.615.352	USD	7.190.000	Barclays Bank	17/1/2025	(178.605)
EUR	140.075.811	USD	153.988.000	Goldman Sachs	17/1/2025	(5.430.162)
GBP	5.160.000	EUR	6.190.509	Bank of America	3/12/2024	19.125
IDR	48.472.790.000	USD	3.078.224	Deutsche Bank	17/1/2025	(25.539)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
JPY	2.270.190.000	USD	15.061.402	HSBC	17/1/2025	137.980
				Royal Bank of Canada	17/1/2025	(77.859)
JPY	917.960.000	USD	6.231.578	Deutsche Bank	17/1/2025	(217.332)
NOK	64.495.000	USD	6.064.752	JPMorgan Chase	17/1/2025	(23.438)
NOK	7.165.000	USD	673.010	Bank of America	17/1/2025	(88.534)
SGD	4.020.000	USD	3.098.349	HSBC	18/7/2025	51.439
TWD	490.420.401	USD	15.395.398	Citibank	17/1/2025	(11.760)
USD	18.150.645	BRL	109.040.000	Barclays Bank	17/1/2025	79.517
USD	2.623.142	CHF	2.225.000	Goldman Sachs	17/1/2025	14.138
USD	277.143	CLP	256.135.931	JPMorgan Chase	17/1/2025	141.495
USD	2.822.957	CLP	2.611.574.069	Morgan Stanley	17/1/2025	7.593
USD	2.459.563	CLP	2.395.000.000	Citibank	17/1/2025	106.457
USD	3.103.168	CZK	71.430.000	Barclays Bank	3/12/2024	(2.793)
USD	42.610.000	EUR	40.345.515	BNP Paribas	3/12/2024	(44)
USD	500.000	EUR	473.439	Citibank	3/12/2024	33.180
USD	1.240.000	EUR	1.140.839	Morgan Stanley	3/12/2024	2.812
USD	200.000	EUR	186.546	Goldman Sachs	3/1/2025	(994)
USD	600.000	EUR	568.290	Bank Of New York Mellon	17/1/2025	378.152
USD	10.718.555	EUR	9.750.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	117.450
USD	3.108.683	EUR	2.820.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	362.714
USD	13.620.000	GBP	10.414.484	HSBC	17/1/2025	11.495
USD	3.115.892	INR	263.130.000	HSBC	17/1/2025	154.538
USD	12.349.101	JPY	1.819.080.000	HSBC	17/1/2025	154.538
USD	3.078.902	JPY	451.110.000	Morgan Stanley	17/1/2025	53.890
USD	3.087.211	KRW	4.139.190.000	HSBC	17/1/2025	115.073
				Standard Chartered Bank	17/1/2025	98.313
USD	3.101.452	PHP	175.870.000	Barclays Bank	17/1/2025	90.883
USD	3.095.944	PLN	12.220.000	Morgan Stanley	17/1/2025	91.927
USD	3.107.855	THB	102.870.000	Morgan Stanley	17/1/2025	91.927
USD	3.093.313	TWD	98.650.000	Deutsche Bank	17/1/2025	43.574
USD	5.107.388	TWD	158.992.975	Citibank	18/7/2025	92.037
USD	34.104.283	TWD	1.083.800.000	Goldman Sachs	18/7/2025	(37.580)
USD	5.166.240	TWD	161.290.000	HSBC	18/7/2025	79.398
						(7.543.635)
Auf CAD lautende Hedged Anteilklasse						
CAD	9.803	EUR	6.540	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	88
EUR	47	CAD	70	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
						88
Auf JPY lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	72	JPY	11.742	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2)
JPY	624.493	EUR	3.809	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	131
						129

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf SEK lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	431.778	SEK	5.012.465	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.930)
SEK	136.080.587	EUR	11.772.946	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	28.723
						25.793
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	652.275	USD	687.234	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.874
USD	84.098.226	EUR	77.926.334	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.664.594
						1.666.468
Gesamt						(5.851.157)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Börsengehandelte Fonds (ETF)	25,24
Organismen für gemeinsame Anlagen	25,07
Finanzen	15,83
Industrie	9,22
Technologie	6,91
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,25
Versorger	4,22
Kommunikation	3,69
Zyklische Konsumgüter	2,97
Grundstoffe	1,26
Energie	0,99
Staatsanleihen	0,41
Mit Hypotheken besicherte Wertpapiere	0,05
Wertpapiervermögen zum Marktwert	101,11
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(1,11)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in GBP	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in GBP	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIE							
Großbritannien							
1.389.699	Breedon Group Plc	6.392.615	2,24	GBP 3.000.000	Frankreich		
177.244	Gamma Communications Plc	2.803.114	0,99	GBP 13.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 17/1/2025 (Zero Coupon)	2.981.115	1,05
		9.195.729	3,23	GBP 9.000.000	Antalis SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	12.858.950	4,51
Vereinigte Staaten von Amerika				GBP 9.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	8.902.260	3,12
1.276.451	Boku Inc Reg	2.297.612	0,80	GBP 8.000.000	Satellite SASU 28/3/2025 (Zero Coupon)	7.876.040	2,76
		2.297.612	0,80			32.618.365	11,44
Gesamt Stammaktien							
		11.493.341	4,03				
EINLAGENZERTIFIKATE							
Australien							
GBP 9.000.000	Commonwealth Bank of Australia 24/2/2025 (Zero Coupon)	8.899.875	3,12	GBP 8.000.000	Irland		
GBP 11.000.000	National Australia Bank Ltd 7/8/2025 (Zero Coupon)	10.654.710	3,74	GBP 7.000.000	Matchpoint Finance Plc 12/3/2025 (Zero Coupon)	7.892.680	2,77
		19.554.585	6,86	GBP 7.000.000	Matchpoint Finance Plc 24/3/2025 (Zero Coupon)	6.895.350	2,42
Belgien						14.788.030	5,19
GBP 11.000.000	Euroclear Bank SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	10.914.420	3,83	Luxemburg			
GBP 18.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 6/1/2025 (Zero Coupon)	17.910.014	6,28	GBP 12.000.000	Sunderland Receivables SA 8/1/2025 (Zero Coupon)	11.936.520	4,19
		28.824.434	10,11			11.936.520	4,19
Kanada				Niederlande			
GBP 4.000.000	Bank Of Montreal 27/1/2025 (Zero Coupon)	3.968.940	1,39	GBP 13.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 10/1/2025 (Zero Coupon)	12.928.565	4,54
		3.968.940	1,39	GBP 3.000.000	PACCAR Financial Europe BV 11/12/2024 (Zero Coupon)	2.995.260	1,05
Finnland				GBP 10.000.000	PACCAR Financial Europe BV 9/1/2025 (Zero Coupon)	9.945.950	3,49
GBP 2.000.000	Nordea Bank Abp 6/2/2025 (Zero Coupon)	1.982.020	0,70	GBP 11.000.000	Toyota Motor Finance 20/3/2025 (Zero Coupon)	10.842.095	3,80
		1.982.020	0,70			36.711.870	12,88
Frankreich				Vereinigte Staaten von Amerika			
GBP 6.000.000	Credit Agricole SA 9/1/2025 (Zero Coupon)	5.967.930	2,10	GBP 3.000.000	Mont Blanc Capital Corp 18/2/2025 (Zero Coupon)	2.968.635	1,04
		5.967.930	2,10	GBP 8.000.000	Mont Blanc Capital Corp RegS 16/12/2024 (Zero Coupon)	7.982.440	2,80
Japan				GBP 5.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 10/1/2025 (Zero Coupon)	4.971.975	1,75
GBP 12.000.000	Mizuho Bank Ltd 21/1/2025 (Zero Coupon)	11.916.360	4,18			15.923.050	5,59
		11.916.360	4,18	Gesamt kurzfristige Titel			
Großbritannien						137.781.309	48,34
GBP 9.000.000	Nationwide Building Society 4,70% 5/12/2024	8.999.867	3,16	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
GBP 5.000.000	NatWest Markets Plc RegS 2/5/2025 (Zero Coupon)	4.900.600	1,72			254.389.386	89,25
GBP 19.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 4,87% 19/2/2025	19.000.000	6,66	Organismen für gemeinsame Anlagen			
		32.900.467	11,54	Irland			
Gesamt Einlagenzertifikate							
		105.114.736	36,88	244.041	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist)~	24.405.943	8,56
KURZFRISTIGE TITEL						24.405.943	8,56
Kanada				Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
GBP 1.000.000	OMERS Finance Trust 28/1/2025 (Zero Coupon)	992.200	0,35	Wertpapiervermögen zum Marktwert			
GBP 12.000.000	OMERS Finance Trust 10/2/2025 (Zero Coupon)	11.886.300	4,17			278.795.329	97,81
GBP 13.000.000	PSP Capital Inc 16/1/2025 (Zero Coupon)	12.924.974	4,53	Sonstiges Netto-Fondsvermögen			
		25.803.474	9,05	Gesamt Netto-Fondsvermögen (GBP)			
						6.234.770	2,19
						285.030.099	100,00
				~ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) GBP	Marktwert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR (919.423)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(23.824)	(23.824)
TRS	GBP 30.148.082	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	792.900	792.900
TRS	SEK (1.010.242)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(13.328)	(13.328)
TRS	USD 2.309.679	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(79.551)	(79.551)
TRS	USD 21.976.438	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-225 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	163.879	163.879
TRS	AUD 1.642.426	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	177.203	177.203
TRS	EUR (849.300)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(157.809)	(157.809)
TRS	GBP 29.330.797	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	517.635	517.635
TRS	USD 6.208.497	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(55.507)	(55.507)
TRS	CHF (2.701.553)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	82.290	82.290
TRS	DKK 1.423.333	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	17.295	17.295
TRS	EUR 1.784.960	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(136.509)	(136.509)
TRS	GBP 11.898.047	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	240.809	240.809
TRS	SEK (665.990)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	4.701	4.701

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) GBP	Marktwert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 9.448.320	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-575 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(140.768)	(140.768)
TRS	CHF (1.256.526)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	10.468	10.468
TRS	DKK 8.926.277	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	(27.991)	(27.991)
TRS	EUR 1.603.970	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	(39.341)	(39.341)
TRS	GBP (24.608)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	441.421	441.421
TRS	SEK (1.320.762)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	105.180	105.180
TRS	USD (571.409)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-230 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	(58.367)	(58.367)
Gesamt					1.820.786	1.820.786

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
 CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 DKK - Denmark Short-Term Rate
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
 USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn GBP
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(368)	GBP	FTSE 100 Index Futures December 2024	Dezember 2024	30.466.720
Gesamt				463.675

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	40.574.372	GBP	20.759.397	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	76.670
GBP	237.773	AUD	465.914	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.487)
						75.183
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	5.425.992	GBP	4.819.883	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	35.740
GBP	208.827	CHF	233.467	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(98)
						35.642
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	141.432.857	GBP	117.756.872	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(93.865)
GBP	1.792.832	EUR	2.154.963	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	41
						(93.824)
Auf JPY lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	21	JPY	4.209	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
JPY	165.773	GBP	842	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	30
						30

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	3.147.629	USD	3.995.386	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.108)
USD	75.451.834	GBP	58.204.743	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.258.365
						1.257.257
Gesamt						1.274.288

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	76,88
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,56
Zyklische Konsumgüter	8,34
Industrie	2,24
Kommunikation	0,99
Technologie	0,80
Wertpapiervermögen zum Marktwert	97,81
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	2,19
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIE UND VORZUGSAKTIE							
Österreich							
432.653	Raiffeisen Bank International AG	8.336.334	1,63				
		8.336.334	1,63				
Brasilien							
12.002	Americanas SA	16.217	0,00				
5.849.381	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	8.909.749	1,74				
6.489.672	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	2.887.161	0,57				
1.080.531	Minerva SA	1.041.842	0,20				
16.801.556	Raizen SA (Pref)	7.252.470	1,42				
7.494.562	Vamos Locacao de Caminhos Maquinas e Equipamentos SA	7.114.659	1,39				
		27.222.098	5,32				
Kanada							
98.863	Franco-Nevada Corp [^]	12.241.217	2,39				
		12.241.217	2,39				
Kaimaninseln							
302.800	Alibaba Group Holding Ltd	3.254.178	0,64				
40.612	Alibaba Group Holding Ltd ADR [^]	3.514.156	0,69				
641.250	Baidu Inc 'A'	6.697.881	1,31				
46.136	Baidu Inc ADR [^]	3.863.429	0,75				
1.539.000	CK Hutchison Holdings Ltd	8.007.798	1,56				
127.169.388	Country Garden Holdings Co Ltd [^]	4.084.530	0,80				
270.200	Kuaishou Technology	1.673.215	0,33				
677.598	Melco Resorts & Entertainment Ltd ADR	4.299.359	0,84				
38.450.000	Sunac China Holdings Ltd [^]	12.250.887	2,39				
1.547.600	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	12.516.242	2,45				
40.195.000	Topsports International Holdings Ltd	12.600.314	2,46				
7.975.200	Wynn Macau Ltd [^]	5.983.757	1,17				
28.452.000	Xinyi Solar Holdings Ltd [^]	12.574.500	2,46				
		91.320.246	17,85				
China							
1.910.123	Ningbo Ronbay New Energy Technology Co Ltd 'A'	9.653.538	1,89				
		9.653.538	1,89				
Ägypten							
5.606.703	Commercial International Bank Egypt Reg GDR	8.522.189	1,67				
		8.522.189	1,67				
Hongkong							
18.790.000	Guangdong Investment Ltd	11.780.564	2,30				
991.000	Hua Hong Semiconductor Ltd [^]	2.616.405	0,51				
		14.396.969	2,81				
Indien							
3.805.232	Aditya Birla Capital Ltd	8.754.674	1,71				
856.405	IndusInd Bank Ltd	10.079.168	1,97				
288.732	Mahindra & Mahindra Ltd	10.161.084	1,98				
66.680.697	Vodafone Idea Ltd	6.589.450	1,29				
		35.584.376	6,95				
Indonesien							
68.412.200	Astra International Tbk PT	22.019.705	4,30				
		22.019.705	4,30				
				Israel			
				509.096	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	8.435.721	1,65
						8.435.721	1,65
				Jersey			
				78.090	Wizz Air Holdings Plc	1.273.286	0,25
						1.273.286	0,25
				Mexiko			
				2.186.420	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' (traded in Mexico)	14.640.241	2,86
						14.640.241	2,86
				Philippinen			
				2.012.900	Ayala Corp	21.009.547	4,11
						21.009.547	4,11
				Russland			
				213.200	Lukoil OAO [^]	20	0,00
				2.971.692	Sberbank of Russia PJSC [^]	280	0,00
						300	0,00
				Singapur			
				8.865.600	Seatrium Ltd [^]	12.762.919	2,49
						12.762.919	2,49
				Südafrika			
				2.513.860	Sibanye Stillwater Ltd [^]	2.501.145	0,49
						2.501.145	0,49
				Südkorea			
				558.558	Korea Electric Power Corp	9.569.217	1,87
				672.016	Samsung Electronics Co Ltd	26.108.933	5,10
				3.050	Samsung Electronics Co Ltd Reg GDR [^]	2.969.175	0,58
						38.647.325	7,55
				Taiwan			
				705.000	Phison Electronics Corp	10.016.239	1,96
				564.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	17.293.477	3,38
				154.000	Wiwynn Corp	9.173.722	1,79
						36.483.438	7,13
				Thailand			
				1.127.300	Siam Cement PCL NVDR	6.031.330	1,18
				52.050.300	Thai Beverage PCL [^]	21.935.941	4,29
						27.967.271	5,47
				Türkei			
				1.071.489	D-MARKET Elektronik Hizmetler ve Ticaret AS ADR	3.150.178	0,62
						3.150.178	0,62
				Vereinigte Arabische Emirate			
				15.561.151	Americana Restaurants International Plc	9.151.002	1,79
				8.990.641	Emaar Properties PJSC	23.375.838	4,57
				61.470	Fertiglobe Plc	41.336	0,00
						32.568.176	6,36
				Großbritannien			
				3.707.483	Ferrexpo Plc	3.717.249	0,72
				1.733.685	Prudential Plc	14.008.794	2,74
						17.726.043	3,46
				Vereinigte Staaten von Amerika			
				29.694	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	2.397.197	0,47
				42.792	EPAM Systems Inc	10.542.665	2,06
						12.939.862	2,53
				Gesamt Stammaktien und Vorzugsaktien		459.402.124	89,78

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
ANLEIHEN				Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Indien			Irland			
INR 340.000.000	India Government Bond 5,15% 9/11/2025	3.967.787	0,78	244.623	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	24.479.776	4,78
INR 340.000.000	India Government Bond 5,74% 15/11/2026	3.951.921	0,77			24.479.776	4,78
INR 340.000.000	India Government Bond 7,06% 10/4/2028	4.059.559	0,79			24.479.776	4,78
INR 340.000.000	India Government Bond 6,45% 7/10/2029	3.964.426	0,78			499.825.593	97,68
		15.943.693	3,12				
		15.943.693	3,12				
Gesamt Anleihen				Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Wertpapiervermögen zum Marktwert			
		475.345.817	92,90			511.681.750	100,00
				Sonstiges Netto-Fondsvermögen			
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)			
						11.856.157	2,32
						511.681.750	100,00

^{*} Wertpapier unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).
[^] Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
⁻ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 35.670.544	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	318.333	318.333
TRS	USD 5.539.253	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	1.781.880	1.781.880
TRS	USD (17.575.504)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	BNP Paribas	17/1/2025	(3.163.395)	(3.163.395)
TRS	USD 1.525.872	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	BNP Paribas	7/8/2026	119.968	119.968
TRS	USD (2.066.505)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 26-75 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(46.512)	(46.512)
TRS	USD 13.677.853	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 26-75 basis points. ¹	Citibank	26/2/2025	143.976	143.976
TRS	USD 16.277.707	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-200 basis points. ¹	Goldman Sachs	17/8/2026	(191.589)	(191.589)
TRS	USD 2.193.373	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-200 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	103.288	103.288

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (23.902.829)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-200 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	99.674	99.674
TRS	USD 33.169.452	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-400 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(2.906.026)	(2.906.026)
TRS	USD 48.298.954	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-400 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(3.738.309)	(3.738.309)
TRS	USD (3.482.637)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	3.293.645	3.293.645
TRS	USD 8.553.620	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1100 basis points. ¹	Morgan Stanley	13/6/2025	(618.730)	(618.730)
TRS	USD 15.775.365	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1100 basis points. ^{1,2}	Morgan Stanley	25/8/2025	(174.331)	(174.331)
TRS	USD 8.549.423	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1100 basis points. ¹	Morgan Stanley	18/9/2025	(840.115)	(840.115)
TRS	USD 2.861.774	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1100 basis points. ¹	Morgan Stanley	8/12/2025	47.000	47.000
TRS	USD 2.191.749	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-900 basis points. ¹	UBS	2/1/2025	80.579	80.579
TRS	USD 2.113.121	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-900 basis points. ¹	UBS	1/3/2029	(5.844)	(5.844)
TRS	USD 7.960.597	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-900 basis points. ¹	UBS	5/3/2029	(52.065)	(52.065)
TRS	USD (2.841.023)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-900 basis points. ¹	UBS	1/5/2029	320.541	320.541
Gesamt					(5.428.032)	(5.428.032)

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1)

USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

² Enthält Wertpapiere unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).

BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum		Nicht realisierter Netto(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
TERMINKONTRAKTE					
(1.522)	INR	Adani Enterprises Ltd Futures December 2024	Dezember 2024	13.268.871	(1.135.388)
(916)	INR	Adani Ports Index Futures December 2024	Dezember 2024	5.112.374	(118.111)
(2.147)	TRY	BIST 30 Index Futures December 2024	Dezember 2024	6.777.997	(288.034)
(70)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures December 2024	Dezember 2024	29.272.600	(1.738.568)
Gesamt					(3.280.101)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
MXN	568.000.000	USD	27.078.695	Morgan Stanley	10/1/2025	649.513
USD	28.402.357	MXN	568.000.000	Goldman Sachs	10/1/2025	674.149
						1.323.662
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	4.083.309	USD	4.695.920	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(59.316)
USD	640.440	CHF	563.294	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	821
						(58.495)
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	32.457.757	USD	35.019.454	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(756.064)
USD	3.825.536	EUR	3.595.662	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	29.847
						(726.217)
Gesamt						538.950

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	26,76
Technologie	15,85
Zyklische Konsumgüter	14,18
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,70
Energie	6,84
Kommunikation	5,63
Versorger	5,59
Organismen für gemeinsame Anlagen	4,78
Grundstoffe	3,60
Staatsanleihen	3,12
Industrie	2,45
Diversifiziert	1,18
Wertpapiervermögen zum Marktwert	97,68
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	2,32
<hr/>	
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Bulgarien Fortsetzung			
				EUR 4.250.000	Bulgaria Government International Bond RegS 4,25% 5/9/2044 [^]	4.568.685	0,41
						7.305.832	0,65
ANLEIHEN				Kaimaninseln			
	Angola			USD 5.421.000	ABRA Global Finance 14,00% 22/10/2029	5.400.671	0,48
USD 1.121.000	Angolan Government International Bond RegS 9,50% 12/11/2025 [^]	1.130.108	0,10	USD 843.000	DP World Salaam RegS FRN (Perpetual)	841.584	0,08
USD 1.105.000	Angolan Government International Bond RegS 8,00% 26/11/2029	1.002.787	0,09	USD 2.795.000	Gaci First Investment Co RegS 5,25% 29/1/2034 [^]	2.816.270	0,25
USD 16.448.000	Angolan Government International Bond RegS 8,75% 14/4/2032	14.775.732	1,30	USD 851.000	IHS Holding Ltd 6,25% 29/11/2028	805.293	0,07
		16.908.627	1,49	USD 711.000	IHS Holding Ltd 7,875% 29/5/2030	700.537	0,06
	Argentinien			USD 10.278.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,125% 15/6/2033 [^]	9.391.522	0,83
USD 8	Argentine Republic Government International Bond 1,00% 9/7/2029	6	0,00	USD 5.961.000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance RegS 10,875% 15/1/2031	6.385.304	0,56
USD 16.053.521	Argentine Republic Government International Bond 4,125% 9/7/2035 [^]	10.163.886	0,90	USD 560.000	MAF Global Securities Ltd RegS FRN 31/12/2099 [^]	559.994	0,05
USD 24.262.637	Argentine Republic Government International Bond 5,00% 9/1/2038	16.307.525	1,44	USD 7.242.000	MAF Global Securities Ltd RegS FRN 31/12/2099	7.493.370	0,66
USD 6.465.555	Argentine Republic Government International Bond 3,50% 9/7/2041	3.834.983	0,34	USD 335.000	Melco Resorts Finance Ltd 7,625% 17/4/2032	339.239	0,03
USD 2.697.000	YPF SA 9,50% 17/1/2031 [^]	2.849.484	0,25	USD 365.000	MGM China Holdings Ltd 7,125% 26/6/2031	371.142	0,03
		33.155.884	2,93	USD 376.000	Sands China Ltd 3,80% 8/1/2026	368.706	0,03
	Österreich			USD 259.000	Sands China Ltd 5,40% 8/8/2028	256.727	0,02
USD 655.000	LD Celulose International GmbH 7,95% 26/1/2032	666.872	0,06	USD 655.000	Vale Overseas Ltd 6,40% 28/6/2054	666.989	0,06
		666.872	0,06			36.397.348	3,21
	Bahamas			Chile			
USD 1.150.000	Intercorp Peru Ltd 3,875% 15/8/2029 [^]	1.039.368	0,09	USD 505.000	AES Andes SA 6,30% 15/3/2029	512.909	0,05
		1.039.368	0,09	USD 640.000	AES Andes SA FRN 10/6/2055 [^]	655.836	0,06
	Bahrain			USD 2.485.000	Banco de Credito e Inversiones SA FRN (Perpetual)	2.614.032	0,23
USD 665.000	Bahrain Government International Bond RegS 5,45% 16/9/2032 [^]	620.591	0,05	USD 937.000	Banco del Estado de Chile RegS 2,704% 9/1/2025	935.433	0,08
		620.591	0,05	USD 1.262.000	Chile Government International Bond 4,34% 7/3/2042 [^]	1.113.400	0,10
	Benin			USD 1.336.000	Empresa Nacional del Petroleo 6,15% 10/5/2033	1.360.171	0,12
USD 390.000	Benin Government International Bond 7,96% 13/2/2038	379.609	0,04	USD 499.000	Empresa Nacional del Petroleo 5,95% 30/7/2034	502.539	0,04
EUR 7.737.000	Benin Government International Bond RegS 4,95% 22/1/2035	6.932.283	0,61	USD 742.000	Engie Energia Chile SA RegS 3,40% 28/1/2030	662.513	0,06
		7.311.892	0,65	USD 355.000	Latam Airlines Group SA 7,875% 15/4/2030	363.431	0,03
	Brasilien			USD 3.095.000	Latam Airlines Group SA RegS 7,875% 15/4/2030	3.168.506	0,28
BRL 260.907.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 1/4/2025 (Zero Coupon)	41.491.397	3,66			11.888.770	1,05
USD 9.687.000	Brazilian Government International Bond 7,125% 13/5/2054 [^]	9.585.359	0,85	Kolumbien			
USD 719.796	Samarco Mineracao SA 9,00% 30/6/2031	700.796	0,06	USD 446.000	Bancolombia SA FRN 18/12/2029	446.418	0,04
		51.777.552	4,57	USD 658.000	Bancolombia SA FRN 24/12/2034	690.764	0,06
	Bulgarien			USD 1.341.000	Colombia Government International Bond 4,50% 28/1/2026 [^]	1.329.078	0,12
USD 2.868.000	Bulgaria Government International Bond RegS 5,00% 5/3/2037	2.737.147	0,24				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Kolumbien Fortsetzung				Ecuador Fortsetzung		
USD 368.000	Colombia Government International Bond 3,25% 22/4/2032 [^]	289.082	0,02	USD 7.441.854	Ecuador Government International Bond RegS 5,00% 31/7/2040	3.719.067	0,33
USD 1.346.000	Colombia Government International Bond 8,00% 20/4/2033	1.408.589	0,12			8.878.473	0,78
USD 522.000	Colombia Government International Bond 8,00% 14/11/2035	539.617	0,05		Ägypten		
USD 13.259.000	Colombia Government International Bond 7,75% 7/11/2036 [^]	13.322.227	1,18	EGP 133.924.000	Egypt Government Bond 25,318% 13/8/2027	2.730.278	0,24
USD 275.000	Colombia Government International Bond 8,75% 14/11/2053	289.122	0,03	EGP 117.785.000	Egypt Government Bond 24,458% 1/10/2027	2.375.865	0,21
COP 59.954.900.000	Colombian TES 6,00% 28/4/2028	12.190.000	1,08	USD 701.000	Egypt Government International Bond 7,50% 16/2/2061 [^]	502.968	0,05
COP 43.493.100.000	Colombian TES 7,00% 26/3/2031	8.321.950	0,73	USD 3.445.000	Egypt Government International Bond RegS 3,875% 16/2/2026 [^]	3.324.425	0,29
USD 12.010.000	Ecopetrol SA 7,75% 1/2/2032	11.789.410	1,04	USD 2.054.000	Egypt Government International Bond RegS 5,80% 30/9/2027	1.948.733	0,17
USD 1.274.000	Ecopetrol SA 8,875% 13/1/2033	1.318.717	0,12	EUR 1.358.000	Egypt Government International Bond RegS 5,625% 16/4/2030	1.265.061	0,11
USD 4.673.000	Ecopetrol SA 8,375% 19/1/2036	4.586.070	0,40	USD 2.091.000	Egypt Government International Bond RegS 7,053% 15/1/2032	1.834.842	0,16
		56.521.044	4,99	USD 6.448.000	Egypt Government International Bond RegS 7,625% 29/5/2032	5.795.140	0,51
	Costa Rica			USD 18.351.000	Egypt Government International Bond RegS 7,903% 21/2/2048	13.900.882	1,23
USD 728.000	Costa Rica Government International Bond 7,30% 13/11/2054	771.498	0,07	USD 9.736.000	Egypt Government International Bond RegS 8,875% 29/5/2050	8.044.370	0,71
USD 498.000	Costa Rica Government International Bond RegS 6,55% 3/4/2034	513.189	0,04	EGP 337.300.000	Egypt Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	6.730.016	0,60
		1.284.687	0,11	EGP 533.450.000	Egypt Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	9.875.333	0,87
	Tschechische Republik			EGP 165.750.000	Egypt Treasury Bills 6/5/2025 (Zero Coupon)	2.959.060	0,26
CZK 306.080.000	Czech Republic Government Bond 5,50% 12/12/2028	13.746.993	1,21			61.286.973	5,41
CZK 117.680.000	Czech Republic Government Bond RegS 0,95% 15/5/2030	4.274.418	0,38		El Salvador		
CZK 440.770.000	Czech Republic Government Bond RegS 4,20% 4/12/2036	18.704.211	1,65	USD 1.141.000	El Salvador Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2025 [^]	1.138.776	0,10
		36.725.622	3,24	USD 4.825.000	El Salvador Government International Bond RegS 9,25% 17/4/2030	5.072.275	0,45
	Dominikanische Republik			USD 3.000.000	El Salvador Government International Bond RegS 9,65% 21/11/2054	3.145.500	0,28
USD 1.662.000	Dominican Republic International Bond 4,50% 30/1/2030	1.551.892	0,14			9.356.551	0,83
USD 1.345.000	Dominican Republic International Bond 7,05% 3/2/2031	1.397.951	0,12		Estland		
USD 1.822.000	Dominican Republic International Bond 4,875% 23/9/2032	1.674.451	0,15	EUR 2.575.000	Eesti Energia AS RegS FRN (Perpetual)	2.873.062	0,25
DOP 673.300.000	Dominican Republic International Bond 10,75% 1/6/2036	11.832.237	1,04			2.873.062	0,25
USD 460.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,95% 25/1/2027	461.233	0,04		Gabun		
DOP 134.500.000	Dominican Republic International Bond RegS 10,75% 1/6/2036	2.363.636	0,21	USD 1.681.000	Gabon Government International Bond RegS 6,95% 16/6/2025	1.645.438	0,15
		19.281.400	1,70			1.645.438	0,15
	Ecuador				Ghana		
USD 9.338.292	Ecuador Government International Bond RegS 5,50% 31/7/2035	5.159.406	0,45	USD 167.040	Ghana Government International Bond RegS 3/7/2026 (Zero Coupon)	156.391	0,01

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Ghana Fortsetzung				Elfenbeinküste		
USD 1.263.240	Ghana Government International Bond RegS 5,00% 3/7/2029	1.111.651	0,10	USD 719.000	Ivory Coast Government International Bond 8,25% 30/1/2037	717.612	0,06
USD 4.231.248	Ghana Government International Bond RegS 3/1/2030 (Zero Coupon)*	3.347.975	0,29	USD 1.545.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028*	1.541.771	0,14
USD 5.974.520	Ghana Government International Bond RegS 5,00% 3/7/2035	4.264.314	0,38	EUR 1.896.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 5,25% 22/3/2030	1.898.985	0,17
		8.880.331	0,78	EUR 568.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 5,875% 17/10/2031*	568.049	0,05
	Guatemala			USD 5.375.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 7,625% 30/1/2033	5.375.753	0,47
USD 1.217.000	Guatemala Government Bond 7,05% 4/10/2032	1.282.870	0,11	USD 3.555.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 8,25% 30/1/2037	3.559.444	0,31
USD 603.000	Guatemala Government Bond 6,60% 13/6/2036	612.202	0,05	EUR 980.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,625% 22/3/2048	847.250	0,08
USD 1.527.000	Guatemala Government Bond 4,65% 7/10/2041*	1.210.720	0,11			14.508.864	1,28
USD 3.597.000	Guatemala Government Bond RegS 4,50% 3/5/2026	3.525.959	0,31		Jordanien		
USD 2.200.000	Guatemala Government Bond RegS 6,55% 6/2/2037*	2.200.440	0,20	USD 711.000	Jordan Government International Bond RegS 4,95% 7/7/2025	706.364	0,06
		8.832.191	0,78			706.364	0,06
	Ungarn				Kasachstan		
HUF 4.732.370.000	Hungary Government Bond 4,50% 23/3/2028	11.522.793	1,02	KZT 1.320.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC RegS 13,00% 15/4/2027	2.479.224	0,22
USD 844.000	Hungary Government International Bond 5,25% 16/6/2029	837.323	0,07			2.479.224	0,22
USD 756.000	Hungary Government International Bond 5,50% 26/3/2036	727.943	0,07		Kenia		
EUR 11.045.000	Hungary Government International Bond RegS 4,00% 25/7/2029	11.887.773	1,05	USD 857.000	Republic of Kenya Government International Bond 9,75% 16/2/2031	859.504	0,07
EUR 925.000	Hungary Government International Bond RegS 5,375% 12/9/2033*	1.052.851	0,09	USD 2.373.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,00% 22/5/2027*	2.347.870	0,21
EUR 1.231.000	Magyar Export-Import Bank Zrt RegS 6,00% 16/5/2029	1.399.620	0,12	USD 3.715.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 9,75% 16/2/2031	3.710.356	0,33
USD 607.000	MVM Energetika Zrt RegS 7,50% 9/6/2028	635.833	0,06			6.917.730	0,61
		28.064.136	2,48		Libanon		
	Indien			USD 17.214.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,60% 27/11/2026	1.635.330	0,14
USD 648.000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7,50% 26/6/2033	663.872	0,06			1.635.330	0,14
USD 808.000	Muthoot Finance Ltd 7,125% 14/2/2028	820.290	0,07		Luxemburg		
		1.484.162	0,13	USD 3.017.000	3R Lux SARL 9,75% 5/2/2031*	3.172.059	0,28
	Indonesien			USD 772.000	Cosan Luxembourg SA 7,25% 27/6/2031*	790.148	0,07
USD 626.000	Freeport Indonesia PT RegS 4,763% 14/4/2027*	624.716	0,06	USD 859.000	EIG Pearl Holdings Sarl 3,545% 31/8/2036	745.320	0,07
USD 1.120.000	Pertamina Persero PT RegS 3,65% 30/7/2029*	1.062.592	0,09	USD 13.613.000	EIG Pearl Holdings Sarl RegS 3,545% 31/8/2036*	11.795.528	1,04
USD 937.000	Sorik Marapi Geothermal Power PT 7,75% 5/8/2031	930.544	0,08	USD 781.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 5,853% 23/2/2036*	784.051	0,07
		2.617.852	0,23	USD 1.311.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6,103% 23/8/2042	1.317.959	0,12
	Irland			USD 4.635.000	Kenbourne Invest SA 6,875% 26/11/2025	2.841.997	0,25
USD 750.000	ASG Finance Designated Activity Co 9,75% 15/5/2029*	755.392	0,07	USD 767.000	Kenbourne Invest SA 4,70% 22/1/2028	464.280	0,04
		755.392	0,07	USD 583.000	Kenbourne Invest SA RegS 4,70% 22/1/2028	350.715	0,03
	Isle of Man						
USD 730.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3,75% 1/10/2030	663.539	0,06				
		663.539	0,06				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Luxemburg Fortsetzung				Marokko			
USD 369.000	MHP Lux SA RegS 6,25% 19/9/2029	304.041	0,03	USD 750.000	Morocco Government International Bond 5,95% 8/3/2028	761.782	0,07
USD 565.000	Millicom International Cellular SA 7,375% 2/4/2032	576.131	0,05	USD 324.000	Morocco Government International Bond RegS 2,375% 15/12/2027^	297.591	0,02
USD 1.710.000	Raizen Fuels Finance SA 6,45% 5/3/2034^	1.755.852	0,15	USD 1.075.000	OCP SA 7,50% 2/5/2054	1.115.118	0,10
USD 315.000	Raizen Fuels Finance SA 6,95% 5/3/2054	326.111	0,03	USD 557.000	OCP SA RegS 5,125% 23/6/2051^	429.102	0,04
		25.224.192	2,23			2.603.593	0,23
Mazedonien				Niederlande			
EUR 589.000	North Macedonia Government International Bond RegS 6,96% 13/3/2027	647.790	0,06	USD 4.000.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,50% 12/1/2031	4.163.149	0,37
		647.790	0,06	USD 1.160.000	Braskem Netherlands Finance BV 8,00% 15/10/2034^	1.161.914	0,10
Mauritius				USD 749.000	MEGlobal BV RegS 4,25% 3/11/2026^	733.915	0,07
USD 650.000	Diamond II Ltd 7,95% 28/7/2026^	656.428	0,06			6.058.978	0,54
		656.428	0,06	Nigeria			
Mexiko				USD 330.000	Nigeria Government International Bond 8,375% 24/3/2029	320.820	0,03
USD 328.000	Banco Mercantil del Norte SA FRN 31/12/2099	313.300	0,03	USD 2.773.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 21/11/2025	2.769.534	0,24
USD 849.000	Banco Mercantil del Norte SA FRN (Perpetual)^	846.661	0,07	USD 4.590.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,875% 16/2/2032	4.148.442	0,37
USD 1.825.000	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple 7,25% 31/1/2041^	1.825.730	0,16	USD 14.342.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,375% 28/9/2033	12.186.827	1,08
MXN 564.838.600	Mexican Bonos 8,50% 31/5/2029	26.599.417	2,35	USD 3.353.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,696% 23/2/2038^	2.734.338	0,24
MXN 133.634.700	Mexican Bonos 8,00% 7/11/2047	5.230.367	0,46	USD 782.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 28/11/2047	596.275	0,05
USD 1.362.000	Mexico Government International Bond 3,75% 11/1/2028	1.310.510	0,12	NGN 4.146.769.000	Nigeria Treasury Bill 27/3/2025 (Zero Coupon)	2.290.913	0,20
USD 1.081.000	Mexico Government International Bond 2,659% 24/5/2031	902.921	0,08	NGN 3.133.304.000	Nigeria Treasury Bill 10/4/2025 (Zero Coupon)	1.692.095	0,15
USD 1.359.000	Mexico Government International Bond 6,35% 9/2/2035^	1.372.779	0,12	NGN 1.071.651.000	Nigeria Treasury Bill 22/5/2025 (Zero Coupon)	559.680	0,05
USD 265.000	Mexico Government International Bond 6,338% 4/5/2053^	248.333	0,02			27.298.924	2,41
USD 879.000	Petroleos Mexicanos 4,25% 15/1/2025	874.960	0,08	Oman			
USD 41.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	41.032	0,00	USD 473.000	Oman Government International Bond RegS 6,75% 17/1/2048	497.135	0,04
USD 10.209.000	Petroleos Mexicanos 6,50% 13/3/2027	9.967.149	0,88			497.135	0,04
USD 12.661.557	Petroleos Mexicanos 8,75% 2/6/2029	12.855.630	1,13	Panama			
USD 1.396.000	Petroleos Mexicanos 5,95% 28/1/2031^	1.202.198	0,11	USD 1.054.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5,125% 11/8/2061	777.356	0,07
USD 318.000	Petroleos Mexicanos 6,70% 16/2/2032	282.009	0,03	USD 2.874.000	Panama Government International Bond 7,125% 29/1/2026	2.933.615	0,26
USD 939.000	Petroleos Mexicanos 10,00% 7/2/2033^	998.551	0,09	USD 4.626.000	Panama Government International Bond 7,50% 1/3/2031^	4.882.887	0,43
USD 5.055.000	Petroleos Mexicanos 6,75% 21/9/2047	3.634.899	0,32	USD 1.553.500	Panama Government International Bond 6,40% 14/2/2035	1.503.400	0,13
EUR 433.000	Petroleos Mexicanos RegS 3,625% 24/11/2025	450.619	0,04	USD 2.865.000	Panama Government International Bond 8,00% 1/3/2038	3.039.910	0,27
		68.957.065	6,09			13.137.168	1,16
Montenegro							
EUR 640.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027	643.672	0,06				
		643.672	0,06				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Paraguay				Republik Usbekistan Fortsetzung			
USD 3.523.000	Paraguay Government International Bond RegS 5,00% 15/4/2026	3.508.908	0,31	UZS 48.810.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 16,625% 29/5/2027	3.826.337	0,34
USD 867.000	Paraguay Government International Bond RegS 2,739% 29/1/2033 [^]	723.295	0,06	USD 7.190.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 7,85% 12/10/2028	7.516.929	0,66
USD 340.000	Paraguay Government International Bond RegS 5,60% 13/3/2048 [^]	312.205	0,03			26.590.416	2,35
		4.544.408	0,40	Rumänien			
Peru				USD 242.000	Romanian Government International Bond 5,25% 25/11/2027	238.815	0,02
USD 1.210.000	Corp Financiera de Desarrollo SA RegS 4,75% 15/7/2025	1.208.604	0,11	USD 6.612.000	Romanian Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2029	6.558.972	0,58
USD 1.509.000	Peruvian Government International Bond 2,783% 23/1/2031	1.313.748	0,12	EUR 530.000	Romanian Government International Bond RegS 2,50% 8/2/2030	504.560	0,04
USD 1.683.000	Peruvian Government International Bond 1,862% 1/12/2032	1.309.677	0,11	EUR 1.538.000	Romanian Government International Bond RegS 3,624% 26/5/2030 [^]	1.528.566	0,14
PEN 24.211.000	Peruvian Government International Bond 7,60% 12/8/2039	6.891.708	0,61	EUR 1.172.000	Romanian Government International Bond RegS 2,124% 16/7/2031	1.027.284	0,09
USD 695.000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 SA 6,24% 3/7/2036	709.579	0,06	USD 3.228.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 30/1/2034 [^]	3.169.993	0,28
USD 1.198.000	Volcan Cia Minera SAA 8,75% 24/1/2030 [^]	1.145.779	0,10	USD 3.172.000	Romanian Government International Bond RegS 7,625% 17/1/2053 [^]	3.355.786	0,30
		12.579.095	1,11			16.383.976	1,45
Polen				Ruanda			
PLN 141.000.000	Republic of Poland Government Bond 5,75% 25/4/2029	35.518.066	3,14	USD 2.837.000	Rwanda International Government Bond RegS 5,50% 9/8/2031 [^]	2.417.152	0,21
PLN 107.000.000	Republic of Poland Government Bond 4,75% 25/7/2029	25.851.837	2,28			2.417.152	0,21
PLN 149.526.411	Republic of Poland Government Bond 2,00% 25/8/2036	32.716.997	2,89	Saudi-Arabien			
PLN 25.950.000	Republic of Poland Government Bond 5,00% 25/4/2037	6.110.717	0,54	USD 926.000	Saudi Arabian Oil Co 5,875% 17/7/2064	905.290	0,08
USD 388.000	Republic of Poland Government International Bond 4,875% 4/10/2033	382.603	0,03	USD 1.303.000	Saudi Government International Bond 5,00% 18/1/2053	1.169.508	0,10
USD 3.325.000	Republic of Poland Government International Bond 5,125% 18/9/2034 [^]	3.308.127	0,29	USD 1.316.000	Saudi Government International Bond RegS 4,50% 17/4/2030	1.295.681	0,12
USD 1.083.000	Republic of Poland Government International Bond 5,50% 4/4/2053	1.053.456	0,09	USD 2.383.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	2.138.862	0,19
		104.941.803	9,26	USD 4.138.000	Saudi Government International Bond RegS 5,75% 16/1/2054 [^]	4.093.599	0,36
Republik Kamerun						9.602.940	0,85
USD 2.658.000	Republic of Cameroon International Bond RegS 9,50% 31/7/2031	2.543.254	0,22	Senegal			
		2.543.254	0,22	EUR 2.586.000	Senegal Government International Bond RegS 4,75% 13/3/2028	2.581.421	0,23
Republik Usbekistan				USD 3.872.000	Senegal Government International Bond RegS 7,75% 10/6/2031 [^]	3.621.830	0,32
USD 3.217.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6,70% 17/10/2028	3.246.000	0,29	USD 9.137.000	Senegal Government International Bond RegS 6,25% 23/5/2033 [^]	7.720.765	0,68
USD 4.066.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6,95% 17/10/2031	4.100.982	0,36			13.924.016	1,23
USD 2.740.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat RegS 6,70% 17/10/2028	2.765.016	0,24	Serbien			
EUR 4.210.000	Republic of Uzbekistan International Bond 5,375% 29/5/2027	4.481.839	0,40	USD 820.000	Serbia International Bond 6,00% 12/6/2034 [^]	822.177	0,07
USD 625.000	Republic of Uzbekistan International Bond 7,85% 12/10/2028	653.313	0,06				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Serbien Fortsetzung				Türkei Fortsetzung		
USD 658.000	Serbia International Bond RegS 6,50% 26/9/2033 [^]	688.844	0,06	USD 3.186.000	Türkiye Government International Bond 7,625% 15/5/2034 [^]	3.321.724	0,29
		1.511.021	0,13	USD 395.000	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS RegS 8,25% 14/2/2029	416.099	0,04
	Singapur					51.306.101	4,53
USD 391.000	Medco Maple Tree Pte Ltd 8,96% 27/4/2029	412.839	0,04		Ukraine		
		412.839	0,04	USD 78.746	Ukraine Government International Bond 1/2/2030 (Zero Coupon)	40.351	0,00
	Südafrika			USD 294.264	Ukraine Government International Bond 1/2/2034 (Zero Coupon)	117.525	0,01
ZAR 782.635.000	Republic of South Africa Government Bond 8,00% 31/1/2030	41.770.915	3,69	USD 216.238	Ukraine Government International Bond 1,75% 1/2/2034	113.055	0,01
ZAR 775.170.834	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 31/1/2044	35.505.935	3,14	USD 248.674	Ukraine Government International Bond 1/2/2035 (Zero Coupon)	146.096	0,01
ZAR 211.339.708	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 28/2/2048	9.636.248	0,85	USD 504.556	Ukraine Government International Bond 1,75% 1/2/2035	259.450	0,02
USD 351.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 20/4/2032 [^]	338.531	0,03	USD 207.228	Ukraine Government International Bond 1/2/2036 (Zero Coupon)	121.002	0,01
USD 819.000	Republic of South Africa Government International Bond 7,10% 19/11/2036 [^]	827.364	0,07	USD 720.795	Ukraine Government International Bond 1,75% 1/2/2036	366.760	0,03
USD 1.902.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,00% 12/10/2046	1.390.307	0,12	UAH 280.857.000	Ukraine Government International Bond RegS 16,00% 24/5/2023 [^]	6.759.495	0,60
USD 1.050.000	Republic of South Africa Government International Bond 7,95% 19/11/2054 [^]	1.060.547	0,09	USD 316.487	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2030 (Zero Coupon)	161.883	0,01
USD 2.670.000	Transnet SOC Ltd RegS 8,25% 6/2/2028	2.741.423	0,24	USD 1.182.666	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2034 (Zero Coupon)	470.405	0,04
		93.271.270	8,23	USD 2.078.055	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2034	1.093.026	0,10
	Südkorea			USD 9.744.590	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2035 (Zero Coupon)	5.717.638	0,51
USD 1.587.000	LG Electronics Inc 5,625% 24/4/2027 [^]	1.611.350	0,14	USD 2.027.843	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2035	1.045.860	0,09
USD 499.000	LG Electronics Inc 5,625% 24/4/2029	512.066	0,05	USD 9.889.424	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2036 (Zero Coupon)	5.772.951	0,51
USD 550.000	POSCO 5,75% 17/1/2028	565.280	0,05	USD 1.687.938	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2036	855.363	0,08
		2.688.696	0,24	USD 34.214.000	Ukraine Government International Bond RegS FRN 1/8/2041	25.917.105	2,29
	Schweden			USD 435.000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc RegS 6,20% 11/2/2025	411.075	0,04
EUR 492.941	East Renewable AB 13,50% 1/1/2025 [^]	52	0,00			49.369.040	4,36
EUR 6.000.002	East Renewable AB RegS 13,50% 1/1/2025	506.496	0,04		Vereinigte Arabische Emirate		
		506.548	0,04	USD 217.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC RegS FRN (Perpetual)	232.733	0,02
	Thailand			USD 939.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5,25% 2/10/2054	896.942	0,08
USD 1.263.000	Bangkok Bank PCL 5,30% 21/9/2028	1.282.152	0,11	USD 969.000	Adnoc Murban Rsc Ltd 5,125% 11/9/2054	915.884	0,08
USD 1.501.000	Bangkok Bank PCL 5,50% 21/9/2033	1.540.618	0,14				
		2.822.770	0,25				
	Türkei						
USD 653.000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8,375% 23/7/2029 [^]	670.744	0,06				
TRY 65.190.000	Türkiye Government Bond 37,00% 18/2/2026	1.842.571	0,16				
TRY 153.464.000	Türkiye Government Bond 31,08% 8/11/2028	4.437.140	0,39				
TRY 1.017.990.000	Türkiye Government Bond 26,20% 5/10/2033	28.171.531	2,49				
TRY 427.487.000	Türkiye Government Bond 27,70% 27/9/2034	12.446.292	1,10				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Vereinigte Arabische Emirate Fortsetzung				Venezuela		
USD 665.000	MDGH GMTN RSC Ltd 4,375% 22/11/2033	635.385	0,06	USD 11.204.500	Petroleos de Venezuela SA RegS 8,50% 27/10/2025	9.747.915	0,86
		2.680.944	0,24	USD 113.524.394	Petroleos de Venezuela SA RegS 9,75% 17/5/2035	12.430.921	1,10
	Großbritannien			USD 8.668.000	Venezuela Government International Bond 9,25% 15/9/2027	1.291.532	0,11
USD 10.000.000	Magellan Capital Holdings Plc RegS FRN 8/7/2029	10.376.500	0,92	USD 6.562.800	Venezuela Government International Bond RegS 11,75% 21/10/2026	973.329	0,09
USD 879.172	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,625% 8/11/2028	666.937	0,06	USD 2.509.900	Venezuela Government International Bond RegS 9,25% 7/5/2028	348.876	0,03
USD 237.100	NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance Plc 7,65% 19/7/2025	219.815	0,02	USD 38.737.900	Venezuela Government International Bond RegS 11,95% 5/8/2031	5.616.996	0,49
EUR 1.645.134	NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance Plc 7,125% 19/7/2026	1.371.188	0,12			30.409.569	2,68
USD 12.710.058	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc RegS 7,625% 8/11/2028	9.714.805	0,86		Sambia		
USD 621.000	Trident Energy Finance Plc RegS 12,50% 30/11/2029	652.652	0,06	USD 2.747.149	Zambia Government International Bond RegS 5,75% 30/6/2033	2.435.650	0,21
USD 5.345.000	Vedanta Resources Finance II PLC 10,875% 17/9/2029	5.457.262	0,48	USD 7.465.962	Zambia Government International Bond RegS 0,50% 31/12/2053	4.254.702	0,38
USD 154.093	Vedanta Resources Finance II Plc RegS 13,875% 9/12/2028	154.803	0,01			6.690.352	0,59
USD 285.000	Vedanta Resources Plc 11,25% 3/12/2031	292.240	0,02		Gesamt Anleihen	1.071.738.225	94,60
		28.906.202	2,55		Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden	1.071.738.225	94,60
	Vereinigte Staaten von Amerika				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
USD 2.757.000	Azul Secured Finance LLP 11,93% 28/8/2028	2.809.617	0,25		ANLEIHEN		
USD 668.000	DAE Funding LLC RegS 2,625% 20/3/2025	662.860	0,06				
USD 8.368.000	Gran Tierra Energy Inc 9,50% 15/10/2029 [*]	7.964.900	0,70				
USD 565.000	Kosmos Energy Ltd RegS 7,50% 1/3/2028 [*]	538.379	0,05	USD 1.071.654	Luxemburg Gol Finance SA FRN 29/1/2025	1.119.878	0,10
USD 486.000	Sasol Financing USA LLC 4,375% 18/9/2026	469.059	0,04			1.119.878	0,10
USD 529.000	Sasol Financing USA LLC 6,50% 27/9/2028 [*]	514.647	0,04		Gesamt Anleihen	1.119.878	0,10
USD 584.000	SierraCol Energy Andina LLC RegS 6,00% 15/6/2028	542.021	0,05		Gesamt sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.119.878	0,10
		13.501.483	1,19		Wertpapiervermögen zum Marktwert	1.072.858.103	94,70
	Uruguay				Sonstiges Netto-Fondsvermögen	60.053.529	5,30
USD 4.880.000	Oriental Republic of Uruguay 5,25% 10/9/2060	4.653.315	0,41		Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)	1.132.911.632	100,00
USD 557.670	Uruguay Government International Bond 4,375% 23/1/2031 [*]	546.257	0,05				
USD 704.441	Uruguay Government International Bond 5,75% 28/10/2034	738.712	0,06				
		5.938.284	0,52				

^{*} Wertpapier unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).

^{*} Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDs	USD 25.886.895	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(114.669)	652.127
CCCDs	USD 53.231.689	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(829.079)	(4.540.872)
CCCDs	USD 33.657.473	Fund receives default protection on Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 42 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	47.124	(404.583)
CCIRS	EUR 30.394.160	Fund receives Fixed 3,151% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/7/2028	1.170.313	1.170.648
CCIRS	CZK 493.000.000	Fund receives Fixed 4,260% and pays Floating CZK 6 Month PRIBOR	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2028	644.785	645.026
CCIRS	MXN 160.871.500	Fund receives Fixed 9,040% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	14/11/2029	54.460	54.537
CCIRS	MXN 10.000	Fund receives Fixed 9,265% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	8/11/2029	8	8
CCIRS	EUR 4.265.667	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,640%	Bank of America Merrill Lynch	31/5/2052	349.992	350.154
CCIRS	USD 35.194.553	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 1,404%	Bank of America Merrill Lynch	5/1/2032	5.071.708	5.072.313
CCIRS	USD 148.350.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,380%	Bank of America Merrill Lynch	9/10/2034	4.247.031	4.249.583
CCIRS	USD 3.849.162	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 4,006%	Bank of America Merrill Lynch	14/6/2029	(34.931)	(34.893)
CCIRS	ZAR 628.850.650	Fund receives Floating ZAR 3 Month JIBAR and pays Fixed 7,970%	Bank of America Merrill Lynch	6/6/2026	(256.815)	(256.724)
CDS	USD 25.500.000	Fund receives default protection on Kingdom of Saudi Arabia and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(59.790)	(463.765)
CDS	USD 14.131.949	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(238.036)	943.942
CDS	USD 22.700.803	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(382.369)	1.516.297
CDS	USD 9.656.467	Fund receives default protection on Brazilian Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	(23.191)	285.597
IRS	BRL 503.459.426	Fund receives Fixed 13,085% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Bank of America Merrill Lynch	4/1/2027	(1.311.971)	(1.311.971)
IRS	BRL 87.000.000	Fund receives Fixed 13,015% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	2/1/2029	(421.149)	(421.149)
IRS	BRL 334.110.537	Fund receives Fixed 9,650% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	2/1/2026	(2.935.251)	(2.935.251)
IRS	BRL 219.901.709	Fund receives Floating BRL 12 Month CETIP and pays Fixed 11,060%	Citibank	4/1/2027	1.996.827	1.996.827
IRS	BRL 175.000.000	Fund receives Fixed 13,148% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Goldman Sachs	2/1/2029	(692.428)	(692.428)
IRS	CLP 5.229.656.036	Fund receives Fixed 4,900% and pays Floating CLP 6 Month CLICP	Goldman Sachs	22/11/2029	1.756	1.756
IRS	CLP 5.152.956.198	Fund receives Fixed 4,910% and pays Floating CLP 6 Month CLICP	Goldman Sachs	22/11/2029	4.077	4.077
IRS	CLP 2.617.387.766	Fund receives Fixed 4,930% and pays Floating CLP 6 Month CLICP	Goldman Sachs	22/11/2029	4.455	4.455
IRS	BRL 189.000.000	Fund receives Floating BRL 12 Month CETIP and pays Fixed 10,968%	Morgan Stanley	1/7/2025	310.950	310.950
Gesamt					6.603.807	6.196.661

CCCDs: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps

CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps

CDS: Credit Default Swaps

IRS: Zinsraten-Swaps

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum		Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente					
TERMINKONTRAKTE					
70	USD	Cboe Volatility Index Futures December 2024	Dezember 2024	1.039.500	(257.050)
(403)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Dezember 2024	50.944.404	(665.198)
(205)	USD	US Long Bond Futures March 2025	März 2025	24.491.094	(607.512)
950	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	105.642.969	633.327
1.391	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	März 2025	286.676.406	494.402
(1.907)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	März 2025	205.211.078	(1.432.165)
(9)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	März 2025	1.144.406	(43.204)
Gesamt					(1.877.400)

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Optionen							
2.320.000	Put	OTC EUR/USD	Barclays Bank	EUR 1,04	09/12/2024	46.232	317.426
17.810.770	Put	OTC USD/BRL	Barclays Bank	USD 5,70	06/01/2025	(310.335)	36.797
23.737.671	Put	OTC USD/NOK	Barclays Bank	USD 10,85	20/12/2024	(137.251)	106.060
36.267.027	Call	OTC AUD/USD	BNP Paribas	AUD 0,69	30/12/2024	(62.316)	4.277
2.203.500	Put	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1,05	12/12/2024	547.465	838.515
850	Call	US Treasury 5 Year Note Fututres	Exchange Traded	USD 107,50	27/12/2024	46.485	431.641
1.141	Call	US Treasury 5 Year Note Fututres	Exchange Traded	USD 107,00	27/12/2024	263.617	918.149
55.055.000	Call	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,06	23/12/2024	119.545	408.110
54.840.000	Call	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1,05	23/12/2024	316.798	701.408
2.374.272	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7,35	20/12/2024	(105.560)	193.598
22.915.000	Put	OTC USD/HUF	Goldman Sachs	USD 388,00	20/12/2024	(58.303)	179.241
7.079.000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42,50	06/12/2024	1.155.767	1.532.462
3.310.000	Put	OTC EUR/USD	HSBC	EUR 1,02	16/04/2025	305.003	557.796
54.518.438	Put	OTC EUR/USD	HSBC	EUR 1,08	05/12/2024	1.029.731	1.334.243
2.320.000	Call	OTC USD/CNH	HSBC	USD 7,65	09/12/2024	(121.798)	2
35.993.001	Call	OTC USD/CNH	HSBC	USD 7,35	02/07/2025	32.646	149.263
3.537.586	Call	OTC USD/CNH	HSBC	USD 7,63	30/04/2025	(10.365)	309.079
8.050.000	Call	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 12,50	23/01/2025	(47.377)	19.365
32.365.000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1,06	06/01/2025	193.076	392.026
60.050.000	Call	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 154,00	16/12/2024	(195.523)	76.203
59.356.788	Call	OTC USD/SGD	JP Morgan	USD 1,34	12/12/2024	133.968	396.919
43.785.000	Put	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1,04	12/12/2024	(74.190)	132.553
35.673.155	Put	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5,70	20/12/2024	(526.714)	33.854
35.088.750	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4.350,00	06/12/2024	38.738	624.825
16.100.000	Put	OTC CNH/INR	Standard Chartered Bank	CNH 11,50	23/01/2025	(112.900)	327.948
2.400.000	Put	OTC USD/MXN	UBS	USD 18,00	17/01/2025	(146.748)	7.812
1.903.514	Call	OTC USD/MXN	UBS	USD 21,50	12/12/2024	(229.817)	87.118
708.000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35,25	12/12/2024	445.244	508.964
65.825.000	Put	OTC EUR/USD	Warburg Dillon	EUR 1,08	13/12/2024	421.094	582.410
55.294.541	Put	OTC EUR/USD	Warburg Dillon	EUR 1,04	08/05/2025	361.667	714.281
Gesamt						3.317.879	11.922.345

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Optionen							
(12.135.000)	Call	OTC USD/ZAR	Bank of America Merrill Lynch	USD 17,60	30/12/2024	(150.025)	(372.751)
(27.200.270)	Put	OTC AUD/USD	Barclays Bank	AUD 0,64	30/12/2024	52.020	(72.520)
(36.267.027)	Call	OTC AUD/USD	Barclays Bank	AUD 0,69	30/12/2024	53.460	(4.277)
(17.810.770)	Call	OTC USD/BRL	Barclays Bank	USD 6,00	06/01/2025	(323.533)	(479.555)
(1.991)	Put	US Treasury 5 Year Note Fututres	Exchange Traded	USD 106,00	27/12/2024	382.767	(124.437)
(22.915.000)	Call	OTC USD/HUF	Goldman Sachs	USD 400,00	20/12/2024	(405)	(133.915)
(10.618.000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40,50	06/12/2024	(1.374.157)	(1.691.278)
(5.936.923)	Call	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 36,30	06/01/2025	68.862	(78.017)
(1.322.100)	Put	OTC EUR/USD	HSBC	EUR 1,05	12/12/2024	268.726	(503.109)
(5.635.000)	Put	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 11,50	23/01/2025	95.516	(114.782)
(32.365.000)	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1,04	06/01/2025	(73.864)	(148.969)
(22.023.525)	Put	OTC EUR/BRL	Morgan Stanley	EUR 6,20	20/12/2024	219.411	(93.143)
(35.088.750)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4.500,00	06/12/2024	167.198	(97.020)
(11.891.766)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 22,00	27/12/2024	84.337	(16.720)
(8.050.000)	Call	OTC CNH/INR	Standard Chartered Bank	CNH 12,50	23/01/2025	231.269	(19.365)
(55.294.541)	Put	OTC EUR/USD	Warburg Dillon	EUR 1,01	08/05/2025	(186.982)	(352.531)
Gesamt						(485.400)	(4.302.389)

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Swaptionen							
331.322.731	Call	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ZAR - 3M Johannesburg Interbank Agreed Rate quarterly from 4/22/2025; and pays 8,75% Fixed quarterly from 22/1/2025	JP Morgan	ZAR 8,75	22/01/2025	219.142	429.026
Gesamt						219.142	429.026

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Swaptionen							
(187.320.293)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 24/12/2024; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 12/27/2025	Goldman Sachs	USD 4,00	24/12/2024	8.305	(354.598)
(187.320.293)	Call	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,5% Fixed annually from 24/12/2024; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 12/27/2025	Goldman Sachs	USD 3,50	24/12/2024	378.899	(28.079)
Gesamt						387.204	(382.677)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
AUD	8.338.343	EUR	5.127.000	Goldman Sachs	23/1/2025	12.689
AUD	35.700.000	USD	23.284.718	HSBC	23/1/2025	(16.140)
BRL	67.981.140	USD	11.790.000	Citibank	3/12/2024	(546.944)
BRL	192.402.798	USD	33.550.400	Goldman Sachs	3/12/2024	(1.729.876)
BRL	45.945.108	USD	7.884.053	HSBC	3/12/2024	(285.424)
BRL	102.246.287	USD	17.810.770	Morgan Stanley	3/12/2024	(900.775)
BRL	67.110.000	USD	11.558.732	Societe Generale	3/12/2024	(459.749)
BRL	111.347.301	USD	19.092.702	Barclays Bank	3/1/2025	(744.296)
BRL	156.581.650	USD	26.768.840	HSBC	3/1/2025	(966.475)
BRL	117.331.809	USD	20.026.253	Citibank	15/1/2025	(720.934)
BRL	337.236.357	USD	57.121.120	State Street Bank & Trust Company	2/4/2025	(2.309.727)
CLP	5.890.861.800	USD	6.052.338	Goldman Sachs	15/1/2025	(38.347)
CLP	28.965.892.724	USD	29.766.217	Goldman Sachs	23/1/2025	(197.222)
CNH	51.759.884	USD	7.151.358	Goldman Sachs	27/12/2024	(4.757)
COP	263.866.967.783	USD	59.243.228	Morgan Stanley	23/1/2025	138.019
COP	90.014.690.000	USD	22.628.127	Citibank	21/2/2025	(2.441.659)
COP	64.656.695.000	USD	15.587.439	HSBC	24/2/2025	(1.092.908)
CZK	297.492.789	USD	12.408.448	Toronto Dominion Bank	23/1/2025	39.465
EGP	119.205.223	USD	2.356.766	Societe Generale	8/1/2025	(951)
EGP	151.602.750	USD	2.925.000	Societe Generale	24/2/2025	988
EUR	10.102.000	GBP	8.435.937	Barclays Bank	23/1/2025	(19.582)
EUR	10.025.000	MXN	216.818.164	Barclays Bank	23/1/2025	39.354
EUR	22.025.000	USD	23.254.766	Barclays Bank	15/1/2025	29.847
EUR	97.448	USD	103.171	Bank Of New York Mellon	16/1/2025	(146)
EUR	116.270	USD	126.372	Barclays Bank	16/1/2025	(3.447)
EUR	232.120	USD	254.425	State Street Bank & Trust Company	16/1/2025	(9.020)
EUR	103.512.491	USD	109.249.662	Barclays Bank	23/1/2025	220.468
GBP	27.120.446	USD	34.288.548	Bank Of New York Mellon	23/1/2025	120.214
HUF	2.746.643.775	EUR	6.663.037	UBS	23/1/2025	(47.623)
HUF	210.060.000	USD	537.851	Toronto Dominion Bank	15/1/2025	(2.369)
HUF	4.482.006.000	USD	11.460.000	Citibank	23/1/2025	(39.106)
HUF	4.500.344.091	USD	11.542.804	Nomura International	23/1/2025	(75.181)
IDR	634.088.523.820	USD	39.741.486	HSBC	23/1/2025	173.738
JPY	9.228.931.851	USD	60.050.000	Barclays Bank	18/12/2024	1.612.835
JPY	1.853.820.604	USD	12.010.000	Citibank	18/12/2024	376.248
JPY	2.993.947.930	USD	19.515.480	Natwest Markets	15/1/2025	563.426
KRW	16.167.186.000	USD	11.606.103	Deutsche Bank	15/1/2025	(14.149)
KRW	42.900.164.958	USD	30.775.821	Citibank	23/1/2025	(6.336)
MXN	1.136.007.550	USD	54.621.724	HSBC	9/12/2024	1.130.316
MXN	77.899.248	USD	3.797.187	Barclays Bank	15/1/2025	2.620
MXN	234.517.440	USD	11.460.000	Goldman Sachs	23/1/2025	(35.120)
MXN	1.098.631.381	USD	53.617.156	Morgan Stanley	23/1/2025	(95.628)
MXN	44.544.038	USD	2.177.856	State Street Bank & Trust Company	23/1/2025	(7.824)
MXN	237.871.399	USD	11.605.000	UBS	23/1/2025	(16.727)
NOK	196.935.331	USD	17.810.679	Toronto Dominion Bank	23/1/2025	(8.967)
PEN	82.352.000	USD	22.066.515	Citibank	11/12/2024	(72.171)
PHP	17.172.027	USD	290.608	Barclays Bank	23/1/2025	2.066
PHP	1.346.320.800	USD	22.920.000	HSBC	23/1/2025	26.210
PLN	46.948.866	EUR	10.758.396	HSBC	23/1/2025	129.201
PLN	6.796.319	EUR	1.557.131	JPMorgan Chase	23/1/2025	18.972
PLN	46.958.000	USD	11.361.963	BNP Paribas	15/1/2025	150.662
PLN	71.368.920	USD	17.260.441	HSBC	23/1/2025	231.514
SGD	87.661.435	USD	65.432.455	Credit Agricole	23/1/2025	105.352

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
SGD	827.056	USD	617.225	Morgan Stanley	23/1/2025	1.102
THB	400.537.822	USD	11.584.608	Nomura International	23/1/2025	142.776
TRY	254.702.287	USD	6.361.449	Barclays Bank	4/12/2024	973.448
TRY	591.484.713	USD	15.211.598	Goldman Sachs	4/12/2024	1.821.933
TRY	103.825.000	USD	2.427.372	BNP Paribas	6/12/2024	556.604
TRY	113.178.300	USD	3.003.660	HSBC	27/12/2024	180.867
TRY	89.950.000	USD	2.472.784	Barclays Bank	15/1/2025	8.811
TRY	76.640.000	USD	2.101.511	HSBC	15/1/2025	12.879
TRY	482.439.678	USD	13.062.918	UBS	21/1/2025	163.566
TRY	86.265.536	USD	2.345.000	Barclays Bank	23/1/2025	15.115
TRY	432.035.230	USD	11.755.000	HSBC	23/1/2025	64.930
USD	17.649.642	AUD	27.179.446	State Street Bank & Trust Company	23/1/2025	(65.401)
USD	11.472.191	AUD	17.648.248	Westpac	23/1/2025	(30.600)
USD	11.875.609	BRL	67.926.370	Bank of America	3/12/2024	641.611
USD	19.092.702	BRL	110.928.598	Barclays Bank	3/12/2024	746.783
USD	4.774.911	BRL	27.506.850	BNP Paribas	3/12/2024	225.693
USD	8.023.356	BRL	45.945.108	Goldman Sachs	3/12/2024	424.728
USD	26.868.977	BRL	156.581.650	HSBC	3/12/2024	972.731
USD	11.755.000	BRL	68.167.245	UBS	3/12/2024	481.165
USD	7.854.670	BRL	45.945.108	HSBC	3/1/2025	283.589
USD	17.190.000	BRL	101.936.700	Morgan Stanley	3/1/2025	392.323
USD	97.562.192	BRL	572.955.219	State Street Bank & Trust Company	2/4/2025	4.439.154
USD	11.585.000	CAD	16.139.549	BNP Paribas	23/1/2025	49.576
USD	11.480.000	CAD	16.159.678	Goldman Sachs	23/1/2025	(69.811)
USD	23.995.334	CAD	33.511.310	Standard Chartered Bank	23/1/2025	43.787
USD	9.220.544	CLP	8.972.631.233	Goldman Sachs	23/1/2025	61.092
USD	36.277.667	CNH	262.630.284	HSBC	23/1/2025	(28.735)
USD	23.655.457	COP	104.091.105.894	Morgan Stanley	18/12/2024	120.981
USD	28.877.168	COP	127.700.612.348	Morgan Stanley	15/1/2025	111.238
USD	17.375.000	COP	76.832.250.000	Societe Generale	23/1/2025	84.489
USD	20.146.393	COP	90.014.690.000	Societe Generale	21/2/2025	(40.074)
USD	37.963.249	CZK	912.342.291	Morgan Stanley	15/1/2025	(205.998)
USD	3.730.000	CZK	89.444.240	Nomura International	23/1/2025	(12.592)
USD	2.330.503	EGP	119.205.223	Societe Generale	8/1/2025	(25.312)
USD	2.835.095	EUR	2.563.052	Deutsche Bank	18/12/2024	128.842
USD	40.185.816	EUR	38.450.000	Goldman Sachs	27/12/2024	(429.134)
USD	23.192.521	EUR	22.025.000	Barclays Bank	15/1/2025	(92.091)
USD	33.554.024	EUR	31.799.698	UBS	15/1/2025	(64.302)
USD	11.013.659	EUR	10.053.581	Bank Of New York Mellon	16/1/2025	384.656
USD	178.401	EUR	162.762	Barclays Bank	16/1/2025	6.323
USD	23.131.797	EUR	21.915.000	Deutsche Bank	23/1/2025	(44.516)
USD	56.199.615	EUR	53.212.278	Natwest Markets	23/1/2025	(75.284)
USD	22.836.307	GBP	18.270.000	Barclays Bank	23/1/2025	(343.550)
USD	11.641.087	GBP	9.200.369	HSBC	23/1/2025	(31.778)
USD	23.070.417	GBP	18.310.000	Morgan Stanley	23/1/2025	(160.190)
USD	13.730.507	HUF	5.362.503.687	Toronto Dominion Bank	15/1/2025	60.478
USD	824.306	HUF	321.342.365	Toronto Dominion Bank	23/1/2025	5.472
USD	932.022	IDR	14.853.641.003	HSBC	15/1/2025	(3.318)
USD	12.010.000	JPY	1.844.201.555	Barclays Bank	18/12/2024	(311.978)
USD	2.076.677	JPY	320.470.821	Toronto Dominion Bank	23/1/2025	(74.601)
USD	57.474.941	MXN	1.136.007.550	State Street Bank & Trust Company	9/12/2024	1.722.901
USD	26.557.122	MXN	544.819.620	Barclays Bank	15/1/2025	(18.352)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
USD	30.400.439	MXN	635.887.507	HSBC	15/1/2025	(617.187)
USD	18.480.000	MXN	386.823.360	Barclays Bank	23/1/2025	(364.699)
USD	28.209.697	PEN	107.586.142	Goldman Sachs	11/12/2024	(524.111)
USD	11.358.425	PLN	46.943.375	BNP Paribas	15/1/2025	(150.615)
USD	88.358.789	PLN	365.107.439	Natwest Markets	23/1/2025	(1.126.145)
USD	22.965.000	PLN	94.929.525	UBS	23/1/2025	(301.473)
USD	11.770.000	SEK	129.122.483	HSBC	23/1/2025	(105.464)
USD	23.995.334	SEK	263.471.680	State Street Bank & Trust Company	23/1/2025	(236.298)
USD	11.630.080	THB	402.110.000	HSBC	15/1/2025	(136.179)
USD	23.814.161	THB	822.816.889	Australia And New Zealand Banking	23/1/2025	(277.170)
USD	5.361.486	TRY	190.949.316	JPMorgan Chase	4/12/2024	(137.458)
USD	21.346.796	TRY	846.187.000	UBS	4/12/2024	(3.021.631)
USD	2.636.156	TRY	103.825.000	Barclays Bank	6/12/2024	(347.820)
USD	25.040.698	TRY	904.442.305	Barclays Bank	8/1/2025	(96.417)
USD	10.510.306	TRY	385.913.210	UBS	21/1/2025	(69.825)
USD	45.577.999	ZAR	805.762.502	Deutsche Bank	20/12/2024	985.124
USD	28.556.327	ZAR	506.463.105	HSBC	20/12/2024	527.415
USD	9.608.343	ZAR	174.489.629	HSBC	15/1/2025	(25.263)
USD	8.035.000	ZAR	147.008.360	Bank of America	23/1/2025	(75.520)
ZAR	212.877.194	USD	11.722.170	HSBC	15/1/2025	30.821
ZAR	219.279.624	USD	12.013.197	Credit Agricole	23/1/2025	84.562
ZAR	108.910.069	USD	5.965.135	HSBC	23/1/2025	43.484
						(525.219)

Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	1.043.386.077	USD	692.187.540	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(12.309.255)
USD	14.467.339	AUD	21.992.088	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	137.128
						(12.172.127)

Auf CAD lautende Hedged Anteilklasse						
CAD	263.089.241	USD	189.450.974	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.708.956)
USD	4.250.529	CAD	5.912.944	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	31.017
						(1.677.939)

Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	8.890	USD	10.238	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(144)
USD	251	CHF	220	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2
						(142)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	25.247.788	USD	27.256.314	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(603.986)
USD	2.522.229	EUR	2.376.990	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	13.006
						(590.980)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	305.844	USD	396.553	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(8.473)
USD	96.300	GBP	76.092	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(251)
						(8.724)
Auf SEK lautende Hedged Anteilklasse						
SEK	145.014	USD	13.540	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(237)
USD	570	SEK	6.164	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	6
						(231)
Gesamt						(14.975.362)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Staatsanleihen	74,02
Energie	10,75
Finanzen	3,33
Grundstoffe	2,67
Zyklische Konsumgüter	1,44
Kommunikation	0,97
Versorger	0,84
Industrie	0,57
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,11
Wertpapiervermögen zum Marktwert	94,70
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	5,30
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
ANLEIHEN							
Angola				Kaimaninseln Fortsetzung			
USD 684.000	Angolan Government International Bond RegS 9,50% 12/11/2025	689.557	0,42	USD 708.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,125% 15/6/2033 [^]	646.935	0,39
USD 3.473.000	Angolan Government International Bond RegS 8,25% 9/5/2028	3.297.197	2,00	USD 483.000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance RegS 10,875% 15/1/2031	517.380	0,31
		3.986.754	2,42	USD 935.000	QNB Finance Ltd RegS 2,625% 12/5/2025	924.715	0,56
Argentinien				USD 424.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co RegS 4,942% 13/2/2029	426.273	0,26
USD 1.889.200	Argentine Republic Government International Bond 1,00% 9/7/2029	1.465.075	0,89	USD 847.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co RegS 5,684% 11/4/2053 [^]	837.056	0,51
USD 3.661.248	Argentine Republic Government International Bond 0,75% 9/7/2030	2.698.350	1,64			5.254.959	3,19
USD 2.560.400	Argentine Republic Government International Bond 5,00% 9/1/2038 [^]	1.720.909	1,05	Chile			
USD 223.000	YPF SA RegS 9,50% 17/1/2031	235.608	0,14	USD 860.000	AES Andes SA RegS 6,30% 15/3/2029	873.469	0,53
		6.119.942	3,72	USD 392.000	Chile Government International Bond 3,125% 21/1/2026	384.748	0,23
Österreich				USD 1.051.000	Chile Government International Bond 2,75% 31/1/2027	1.008.613	0,61
USD 200.000	LD Celulose International GmbH RegS 7,95% 26/1/2032	203.625	0,12	USD 1.218.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA RegS 4,75% 1/8/2026	1.212.462	0,74
USD 983.000	Suzano Austria GmbH 6,00% 15/1/2029	997.688	0,61			3.479.292	2,11
USD 648.000	Suzano Austria GmbH 5,00% 15/1/2030	633.273	0,39	Kolumbien			
		1.834.586	1,12	USD 282.000	Colombia Government International Bond 8,00% 20/4/2033	295.113	0,18
Bahrain				USD 888.000	Colombia Government International Bond 7,50% 2/2/2034	894.660	0,54
USD 1.283.000	Bahrain Government International Bond RegS 7,00% 26/1/2026	1.299.037	0,79	USD 200.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP RegS 4,95% 17/7/2030	175.031	0,11
		1.299.037	0,79			1.364.804	0,83
Bolivien				Costa Rica			
USD 499.000	Bolivian Government International Bond RegS 4,50% 20/3/2028	309.380	0,19	USD 815.000	Costa Rica Government International Bond RegS 4,375% 30/4/2025	811.536	0,49
		309.380	0,19			811.536	0,49
Brasilien				Dominikanische Republik			
USD 645.000	Brazilian Government International Bond 4,25% 7/1/2025	638.550	0,39	USD 2.029.000	Dominican Republic International Bond RegS 6,875% 29/1/2026	2.053.348	1,25
USD 304.000	Brazilian Government International Bond 8,75% 4/2/2025	306.432	0,18	USD 1.223.000	Dominican Republic International Bond RegS 5,95% 25/1/2027	1.226.278	0,74
USD 1.657.027	Samarco Mineracao SA 9,00% 30/6/2031	1.613.288	0,98			3.279.626	1,99
		2.558.270	1,55	Ägypten			
Kanada				EGP 18.203.000	Egypt Government Bond 25,318% 13/8/2027	371.100	0,23
USD 815.000	MEGlobal Canada ULC RegS 5,00% 18/5/2025 [^]	813.141	0,49	EUR 3.509.000	Egypt Government International Bond RegS 4,75% 16/4/2026	3.634.529	2,21
USD 280.000	St Marys Cement Inc Canada RegS 5,75% 2/4/2034	279.034	0,17	USD 947.000	Egypt Government International Bond RegS 7,50% 31/1/2027	945.580	0,57
		1.092.175	0,66	USD 600.000	Egypt Government International Bond RegS 8,50% 31/1/2047	484.146	0,29
Kaimaninseln							
USD 747.000	CSN Inova Ventures RegS 6,75% 28/1/2028 [^]	718.081	0,44				
USD 1.187.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028	1.184.519	0,72				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Ägypten Fortsetzung				Jordanien			
USD 4.683.000	Egypt Government International Bond RegS 7,903% 21/2/2048	3.547.373	2,16	USD 1.328.000	Jordan Government International Bond RegS 7,75% 15/11/2028	1.371.133	0,83
USD 200.000	Egypt Government International Bond RegS 8,875% 29/5/2050	165.250	0,10	USD 1.964.000	Jordan Government International Bond RegS 7,50% 13/1/2029	2.013.444	1,23
EGP 19.450.000	Egypt Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	388.078	0,24			3.384.577	2,06
EGP 21.375.000	Egypt Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	395.698	0,24	Kasachstan			
EGP 22.025.000	Egypt Treasury Bills 6/5/2025 (Zero Coupon)	393.202	0,24	KZT 116.500.000	Development Bank of Kazakhstan JSC RegS 13,00% 15/4/2027	218.810	0,13
		10.324.956	6,28			218.810	0,13
El Salvador				Kenia			
USD 933.000	El Salvador Government International Bond RegS 8,625% 28/2/2029	959.124	0,58	USD 2.245.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,00% 22/5/2027	2.221.225	1,35
		959.124	0,58	USD 1.349.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 7,25% 28/2/2028*	1.301.812	0,79
Äthiopien				USD 653.000	Republic of Kenya Government International Bond RegS 9,75% 16/2/2031	652.184	0,40
USD 855.000	Ethiopia International Bond RegS 6,625% 11/12/2024	676.741	0,41			4.175.221	2,54
		676.741	0,41	Libanon			
Gabun				USD 1.100.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,00% 27/1/2025	104.500	0,06
USD 763.000	Gabon Government International Bond RegS 6,95% 16/6/2025	746.859	0,45	USD 3.108.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,20% 26/2/2025	295.260	0,18
		746.859	0,45	USD 1.496.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,10% 10/4/2025	142.120	0,09
Ghana				USD 1.000.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,65% 22/4/2025	95.000	0,06
USD 83.788	Ghana Government International Bond RegS 3/7/2026 (Zero Coupon)	78.446	0,05	USD 5.165.000	Lebanon Government International Bond RegS 6,60% 27/11/2026	490.675	0,30
USD 3.088.751	Ghana Government International Bond RegS 5,00% 3/7/2029	2.718.101	1,65			1.127.555	0,69
USD 116.532	Ghana Government International Bond RegS 3/1/2030 (Zero Coupon)	92.206	0,06	Luxemburg			
USD 911.201	Ghana Government International Bond RegS 5,00% 3/7/2035	650.370	0,39	USD 400.000	Kenbourne Invest SA RegS 6,875% 26/11/2025	245.264	0,15
		3.539.123	2,15	USD 500.000	Petrorio Luxembourg Holding Sarl RegS 6,125% 9/6/2026	499.317	0,30
Ungarn				USD 642.000	Raizen Fuels Finance SA RegS 5,30% 20/1/2027*	644.308	0,39
EUR 2.859.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	3.133.521	1,91	USD 389.000	Tupy Overseas SA RegS 4,50% 16/2/2031	327.540	0,20
USD 549.000	Hungary Government International Bond RegS 5,50% 16/6/2034	535.824	0,33			1.716.429	1,04
EUR 1.176.000	Magyar Export-Import Bank Zrt RegS 6,00% 16/5/2029	1.337.086	0,81	Malaysia			
USD 2.944.000	MVM Energetika Zrt RegS 7,50% 9/6/2028	3.083.840	1,87	USD 1.114.000	Petronas Capital Ltd RegS 3,50% 18/3/2025	1.109.405	0,67
USD 531.000	MVM Energetika Zrt RegS 6,50% 13/3/2031	540.292	0,33			1.109.405	0,67
		8.630.563	5,25	Mauritius			
Indonesien				USD 570.000	Greenko Solar Mauritius Ltd RegS 5,95% 29/7/2026^	564.129	0,34
USD 659.000	Freeport Indonesia PT RegS 4,763% 14/4/2027^	657.648	0,40			564.129	0,34
		657.648	0,40	Mexiko			
Elfenbeinküste				USD 414.000	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV RegS 3,625% 13/5/2031	361.737	0,22
USD 600.000	Ivory Coast Government International Bond RegS 6,375% 3/3/2028	598.746	0,36	USD 780.000	Grupo Aeromexico SAB de CV RegS 8,25% 15/11/2029^	777.582	0,47
		598.746	0,36				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Mexiko Fortsetzung				Pakistan Fortsetzung		
USD 962.886	Grupo Posadas SAB de CV RegS 7,00% 30/12/2027	877.799	0,53	USD 1.252.000	Pakistan Government International Bond RegS 6,00% 8/4/2026	1.175.315	0,71
USD 1.065.000	Mexico Government International Bond 5,40% 9/2/2028	1.069.896	0,65	USD 1.918.000	Pakistan Government International Bond RegS 6,875% 5/12/2027	1.730.400	1,05
USD 579.000	Mexico Government International Bond 5,00% 7/5/2029	568.859	0,35			3.528.039	2,14
USD 2.197.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025	2.198.714	1,34		Panama		
USD 947.000	Petroleos Mexicanos 6,50% 13/3/2027*	924.566	0,56	USD 414.041	AES Panama Generation Holdings SRL RegS 4,375% 31/5/2030	368.122	0,22
USD 1.234.100	Petroleos Mexicanos 8,75% 2/6/2029	1.253.016	0,76	USD 436.000	Panama Government International Bond 3,75% 16/3/2025	433.166	0,26
USD 600.000	Petroleos Mexicanos 6,95% 28/1/2060	431.064	0,26	USD 945.000	Panama Government International Bond 7,125% 29/1/2026	964.602	0,59
USD 859.000	Trust Fibra Uno RegS 5,25% 30/1/2026	856.517	0,52			1.765.890	1,07
		9.319.750	5,66				
	Mongolei				Peru		
USD 643.000	Mongolia Government International Bond RegS 5,125% 7/4/2026	633.859	0,38	USD 555.000	Corp Financiera de Desarrollo SA RegS 2,40% 28/9/2027	513.878	0,31
USD 200.000	Mongolia Government International Bond RegS 8,65% 19/1/2028	211.937	0,13	USD 789.000	Volcan Cia Minera SAA RegS 8,75% 24/1/2030	754.607	0,46
USD 420.000	Mongolia Government International Bond RegS 7,875% 5/6/2029	442.075	0,27			1.268.485	0,77
		1.287.871	0,78		Philippinen		
	Namibia			USD 225.000	Philippine Government International Bond 4,625% 17/7/2028*	223.665	0,14
USD 772.000	Namibia International Bonds RegS 5,25% 29/10/2025	766.789	0,47			223.665	0,14
		766.789	0,47		Katar		
	Niederlande			USD 938.000	Qatar Government International Bond RegS 3,25% 2/6/2026	922.462	0,56
USD 200.000	Prosus NV RegS 3,257% 19/1/2027	190.715	0,12			922.462	0,56
USD 1.701.000	Prosus NV RegS 3,061% 13/7/2031	1.451.665	0,88		Republik Usbekistan		
USD 219.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 1/10/2026	209.563	0,13	USD 900.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat RegS 6,70% 17/10/2028	908.217	0,55
		1.851.943	1,13	UZS 4.020.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 16,625% 29/5/2027	315.138	0,19
	Nigeria			USD 2.492.000	Republic of Uzbekistan International Bond RegS 7,85% 12/10/2028	2.605.311	1,59
USD 1.501.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,625% 21/11/2025	1.499.124	0,91			3.828.666	2,33
USD 1.798.000	Nigeria Government International Bond RegS 6,125% 28/9/2028	1.639.929	1,00		Rumänien		
USD 1.741.000	Nigeria Government International Bond RegS 8,375% 24/3/2029	1.692.539	1,03	EUR 1.000.000	Romanian Government International Bond RegS 5,00% 27/9/2026	1.087.362	0,66
USD 286.000	Nigeria Government International Bond RegS 7,143% 23/2/2030	260.404	0,16	USD 1.428.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 25/11/2027	1.410.329	0,86
NGN 272.721.000	Nigeria Treasury Bill 27/3/2025 (Zero Coupon)	150.667	0,09	USD 6.098.000	Romanian Government International Bond RegS 5,875% 30/1/2029	6.049.094	3,67
		5.242.663	3,19	EUR 951.000	Romanian Government International Bond RegS 2,75% 14/4/2041	671.087	0,41
	Pakistan					9.217.872	5,60
USD 630.000	Pakistan Government International Bond RegS 8,25% 30/9/2025	622.324	0,38				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Saudi-Arabien				Schweden		
USD 318.000	Saudi Government International Bond RegS 4,00% 17/4/2025*	317.437	0,19	EUR 12.323	East Renewable AB 13,50% 1/1/2025*	1	0,00
USD 2.054.000	Saudi Government International Bond RegS 2,90% 22/10/2025	2.022.923	1,23	EUR 149.999	East Renewable AB RegS 13,50% 1/1/2025	12.663	0,01
USD 1.947.000	Saudi Government International Bond RegS 4,75% 18/1/2028	1.954.155	1,19			12.664	0,01
USD 874.000	Saudi Government International Bond RegS 5,00% 18/1/2053	784.459	0,48		Trinidad und Tobago		
		5.078.974	3,09	USD 639.000	Trinidad & Tobago Government International Bond RegS 4,50% 4/8/2026	625.709	0,38
	Senegal					625.709	0,38
EUR 2.007.000	Senegal Government International Bond RegS 4,75% 13/3/2028	2.003.446	1,22		Tunesien		
		2.003.446	1,22	USD 1.585.000	Tunisian Republic RegS 5,75% 30/1/2025	1.564.791	0,95
	Südafrika					1.564.791	0,95
USD 800.000	Eskom Holdings SOC Ltd RegS 7,125% 11/2/2025	801.000	0,49		Türkei		
USD 623.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,875% 16/9/2025	625.336	0,38	USD 414.000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS RegS 8,375% 23/7/2029	424.867	0,26
EUR 734.000	Republic of South Africa Government International Bond 3,75% 24/7/2026	775.485	0,47	USD 630.000	Türk Telekomunikasyon AS RegS 7,375% 20/5/2029*	644.128	0,39
USD 767.000	Transnet SOC Ltd RegS 8,25% 6/2/2028	787.517	0,48	TRY 17.720.000	Türkiye Government Bond 26,20% 5/10/2033	490.378	0,30
		2.989.338	1,82	USD 894.000	Türkiye Government International Bond 9,125% 13/7/2030*	1.006.809	0,61
	Südkorea			USD 1.110.000	Türkiye Government International Bond 9,375% 19/1/2033	1.280.668	0,78
USD 1.458.000	Hyundai Card Co Ltd RegS 5,75% 24/4/2029	1.498.197	0,91	USD 295.000	Türkiye Government International Bond 7,625% 15/5/2034	307.567	0,18
USD 710.000	LG Electronics Inc RegS 5,625% 24/4/2027	720.894	0,44	USD 780.000	TVF Varlik Kiralama AS RegS 6,95% 23/1/2030*	786.825	0,48
USD 581.000	SK Hynix Inc RegS 6,25% 17/1/2026*	588.073	0,36			4.941.242	3,00
		2.807.164	1,71		Ukraine		
	Spanien			USD 503.354	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2029	323.657	0,20
USD 306.666	Al Candelaria Spain SA RegS 7,50% 15/12/2028	305.336	0,19	USD 87.982	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2030 (Zero Coupon)	45.003	0,03
		305.336	0,19	USD 328.777	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2034 (Zero Coupon)	130.771	0,08
	Sri Lanka			USD 573.123	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2034	301.454	0,18
USD 460.000	Sri Lanka Government International Bond 5,875% 25/7/2022	301.300	0,18	USD 899.940	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2035 (Zero Coupon)	528.040	0,32
USD 566.000	Sri Lanka Government International Bond 6,85% 14/3/2024	374.267	0,23	USD 458.599	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2035	236.522	0,15
USD 419.000	Sri Lanka Government International Bond 6,35% 28/6/2024	277.064	0,17	USD 515.632	Ukraine Government International Bond RegS 1/2/2036 (Zero Coupon)	301.000	0,18
USD 1.130.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,125% 3/6/2025	768.400	0,46	USD 75.593	Ukraine Government International Bond RegS 1,75% 1/2/2036	38.307	0,02
USD 1.670.000	Sri Lanka Government International Bond RegS 6,85% 3/11/2025	1.148.125	0,70	USD 2.080.000	Ukraine Government International Bond RegS FRN 1/8/2041	1.575.600	0,96
		2.869.156	1,74			3.480.354	2,12
	Supranationale Anleihen						
USD 1.351.000	Promigas SA ESP / Gases del Pacífico SAC RegS 3,75% 16/10/2029	1.228.953	0,75				
		1.228.953	0,75				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Vereinigte Arabische Emirate				Venezuela Fortsetzung		
USD 2.469.000	Abu Dhabi Government International Bond RegS 2,50% 16/4/2025	2.444.310	1,49	USD 250.000	Petroleos de Venezuela SA RegS 8,50% 27/10/2025	217.500	0,13
USD 585.000	Abu Dhabi Government International Bond RegS 4,875% 30/4/2029 [^]	592.678	0,36	USD 586.918	Petroleos de Venezuela SA RegS 9,75% 17/5/2035	64.268	0,04
		3.036.988	1,85	USD 1.473.500	Venezuela Government International Bond RegS 9,00% 5/7/2025	198.922	0,12
	Großbritannien			USD 602.900	Venezuela Government International Bond RegS 12,75% 23/8/2025	88.928	0,05
USD 1.066.000	Magellan Capital Holdings Plc RegS FRN 8/7/2029	1.106.135	0,67	USD 2.869.200	Venezuela Government International Bond RegS 7,75% 13/10/2025	352.912	0,21
USD 1.235.278	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc RegS 7,625% 8/11/2028	944.173	0,57	USD 2.016.100	Venezuela Government International Bond RegS 8,25% 13/10/2025	260.833	0,16
USD 765.000	Sisecam UK Plc RegS 8,25% 2/5/2029	780.422	0,47	USD 4.221.000	Venezuela Government International Bond RegS 11,75% 21/10/2026	626.016	0,38
USD 200.000	Trident Energy Finance Plc RegS 12,50% 30/11/2029	210.194	0,13			3.214.418	1,95
USD 750.000	Vedanta Resources Plc RegS 10,875% 17/9/2029	765.752	0,47				
		3.806.676	2,31				
	Vereinigte Staaten von Amerika				Sambia		
USD 590.000	Gran Tierra Energy Inc RegS 9,50% 15/10/2029	561.579	0,34	USD 1.114.766	Zambia Government International Bond RegS 5,75% 30/6/2033	988.362	0,60
USD 279.000	Kosmos Energy Ltd RegS 7,50% 1/3/2028	265.854	0,16	USD 453.084	Zambia Government International Bond RegS 0,50% 31/12/2053	258.204	0,16
USD 653.000	SierraCol Energy Andina LLC RegS 6,00% 15/6/2028	606.062	0,37			1.246.566	0,76
USD 715.000	SK Battery America Inc RegS 2,125% 26/1/2026	687.236	0,42			151.593.270	92,13
USD 450.000	Stillwater Mining Co RegS 4,00% 16/11/2026 [^]	428.817	0,26	Gesamt Anleihen		151.593.270	92,13
USD 790.000	United States Treasury Bill 26/12/2024 (Zero Coupon)	787.605	0,48	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		151.593.270	92,13
		3.337.153	2,03	Wertpapiervermögen zum Marktwert		151.593.270	92,13
	Venezuela			Sonstiges Netto-Fondsvermögen		12.953.895	7,87
USD 4.189.900	Petroleos de Venezuela SA RegS 12,75% 17/2/2025	456.699	0,28	Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)		164.547.165	100,00
USD 5.881.800	Petroleos de Venezuela SA RegS 6,00% 16/5/2025	544.066	0,33				
USD 4.337.700	Petroleos de Venezuela SA RegS 6,00% 16/5/2025	404.274	0,25				

[^] Wertpapier unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).

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

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDs	USD 6.267.896	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	(27.764)	157.897
CCCDs	USD 2.559.392	Fund receives default protection on Markit iTraxx Asia Ex-Japan Series 42 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	3.583	(30.765)
CCIRS	MXN 207.000.000	Fund receives Fixed 9,790% and pays Floating MXN 1 Month	Morgan Stanley	7/8/2025	(13.570)	(13.513)
CDS	USD 3.250.000	Fund receives default protection on Kingdom of Saudi Arabia and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(7.620)	(59.107)
CDS	USD 5.968.862	Fund receives default protection on Korea International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	7.928	(179.803)
CDS	USD 1.702.363	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(28.674)	113.709
CDS	USD 2.538.174	Fund receives default protection on Turkey Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(42.753)	169.537
CDS	USD 3.469.958	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Chile Government International Bond	Goldman Sachs	20/12/2029	496	70.816

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	USD 3.515.961	Fund receives default protection on Mexico Government International Bond and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	4.295	39.362
CDS	USD 1.400.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Argentine Republic Government International Bond	Morgan Stanley	20/6/2026	433.462	(106.937)
IRS	CLP 9.580.000.000	Fund receives Floating CLP 6 Month CLICP and pays Fixed 6,000%	Bank of America Merrill Lynch	11/8/2025	(66.136)	(66.136)
IRS	BRL 11.100.000	Fund receives Fixed 10,975% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Citibank	4/1/2027	(104.905)	(104.905)
Total					158.342	(9.845)

CCDS: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps
CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps
IRS: Zinsraten-Swaps

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	333.610 (4.266)
11	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	März 2025	2.267.031 6.961
16	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	März 2025	1.721.750 14.251
Total				16.946

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
BRL	9.650.162	USD	1.685.200	Goldman Sachs	3/12/2024	(89.209)
BRL	6.616.872	USD	1.131.205	HSBC	3/1/2025	(40.842)
CLP	208.044.045	USD	213.747	Goldman Sachs	15/1/2025	(1.354)
JPY	168.261.794	USD	1.096.783	Natwest Markets	15/1/2025	31.665
TRY	8.340.700	USD	221.355	HSBC	27/12/2024	13.329
TRY	2.345.000	USD	64.301	HSBC	15/1/2025	394
USD	526.548	BRL	3.033.290	BNP Paribas	3/12/2024	24.888
USD	1.135.437	BRL	6.616.872	HSBC	3/12/2024	41.106
USD	415.680	CNH	3.007.727	JPMorgan Chase	15/1/2025	39
USD	807.773	COP	3.572.134.573	Morgan Stanley	15/1/2025	3.112
USD	11.647.591	EUR	11.038.613	UBS	15/1/2025	(22.321)
USD	294.600	HUF	115.057.300	Toronto Dominion Bank	15/1/2025	1.298
USD	519.874	MXN	10.665.211	Barclays Bank	15/1/2025	(359)
USD	173.271	TWD	5.614.838	JPMorgan Chase	15/1/2025	(231)
						(38.485)

Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	53.073.090	USD	57.268.298	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.242.742)
USD	1.094.079	EUR	1.018.278	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	19.155
						(1.223.587)
Total						(1.262.072)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	% of Net Assets
Staatsanleihen	64,01
Energie	7,98
Grundstoffe	5,43
Versorger	4,96
Finanzen	3,80
Kommunikation	2,70
Zyklische Konsumgüter	1,64
Industrie	1,12
Technologie	0,36
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,13
Wertpapiervermögen zum Marktwert	92,13
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	7,87
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				EINLAGENZERTIFIKATE			
STAMMAKTIEN				Belgien			
77.911	UCB SA [*]	14.378.475	1,72	EUR 31.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13/1/2025 (Zero Coupon)	30.886.695	3,68
		14.378.475	1,72			30.886.695	3,68
	Dänemark			Gesamt Einlagenzertifikate		30.886.695	3,68
88.995	DSV A/S	17.905.347	2,14		KURZFRISTIGE TITEL		
260.982	Novo Nordisk A/S 'B'	26.119.407	3,11	EUR 26.500.000	Australien Toyota Motor Finance 18/2/2025 (Zero Coupon)	26.322.185	3,14
		44.024.754	5,25			26.322.185	3,14
	Finnland			EUR 1.500.000	Finnland Nordea Bank Abp 10/3/2025 (Zero Coupon)	1.487.963	0,18
225.339	Kone Oyj 'B''	10.861.340	1,30			1.487.963	0,18
		10.861.340	1,30				
	Frankreich			EUR 47.000.000	Frankreich BPCE SA 2/1/2025 (Zero Coupon)	46.860.645	5,59
182.447	Cie de Saint-Gobain SA [*]	15.694.091	1,87	EUR 20.000.000	HSBC Continental Europe SA 2/1/2025 (Zero Coupon)	19.948.600	2,38
		15.694.091	1,87			66.809.245	7,97
	Deutschland			EUR 55.000.000	Deutschland Dekabank Deutsche Girozentrale Regs 4/4/2025 (Zero Coupon)	54.446.425	6,49
111.493	Beiersdorf AG	13.641.168	1,63			54.446.425	6,49
86.913	MTU Aero Engines AG	28.072.899	3,35	EUR 8.000.000	Irland Matchpoint Finance Plc 17/12/2024 (Zero Coupon)	7.987.160	0,95
263.205	Puma SE	11.609.973	1,38	EUR 10.000.000	Matchpoint Finance Plc 5/2/2025 (Zero Coupon)	9.945.650	1,19
		53.324.040	6,36	EUR 500.000	Matchpoint Finance Plc 17/3/2025 (Zero Coupon)	495.582	0,06
	Irland					18.428.392	2,20
223.762	CRH Plc	21.659.458	2,58		Luxemburg Sunderland Receivables SA 31/1/2025 (Zero Coupon)	20.887.335	2,49
58.286	Linde Plc	25.264.825	3,02	EUR 32.000.000	Verto Capital LLC 17/1/2025 (Zero Coupon)	31.866.290	3,80
		46.924.283	5,60			52.753.625	6,29
	Italien			EUR 2.000.000	Schweden Svenska Handelsbanken AB 30/1/2025 (Zero Coupon)	1.989.630	0,24
263.917	UniCredit SpA	9.535.321	1,14			1.989.630	0,24
		9.535.321	1,14	EUR 80.000.000	Großbritannien NTT Capital UK Ltd 13/12/2024 (Zero Coupon)	79.896.800	9,53
	Jersey					79.896.800	9,53
641.695	CVC Capital Partners Plc	14.791.070	1,76				
		14.791.070	1,76				
	Niederlande						
23.854	ASM International NV	12.089.207	1,44				
19.932	ASML Holding NV	13.047.487	1,56				
235.221	ASR Nederland NV	10.608.467	1,26				
103.155	IMCD NV [*]	14.591.275	1,74				
		50.336.436	6,00				
	Schweden						
454.819	Assa Abloy AB 'B'	13.183.982	1,57				
		13.183.982	1,57				
	Schweiz						
1.059	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG [*]	11.519.819	1,37				
193.799	Holcim AG	18.527.543	2,21				
32.028	Lonza Group AG Reg	18.025.969	2,15				
		48.073.331	5,73				
	Großbritannien						
160.144	London Stock Exchange Group Plc	21.693.755	2,59				
516.602	RELX Plc	22.864.805	2,73				
		44.558.560	5,32				
Gesamt Stammaktien		365.685.683	43,62				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika			
EUR 28.000.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	27.840.507	3,32
		27.840.507	3,32
Gesamt kurzfristige Titel		329.974.772	39,36
Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		726.547.150	86,66
Organismen für gemeinsame Anlagen			
Irland			
774.921	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) ⁻	81.670.639	9,74
		81.670.639	9,74
Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen		81.670.639	9,74
Wertpapiervermögen zum Marktwert		808.217.789	96,40
Sonstiges Netto-Fondsvermögen		30.182.988	3,60
Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)		838.400.777	100,00

[^] Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
⁻ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe
Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (2.220.057)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(13.905)	(13.905)
TRS	DKK (4.145.841)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(188.467)	(188.467)
TRS	EUR (21.870.930)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	1.600.714	1.600.714
TRS	GBP (37.414.632)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(455.905)	(455.905)
TRS	SEK (16.833.522)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	106.144	106.144
TRS	CHF (8.679.358)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	29/9/2025	162.959	162.959
TRS	DKK (5.343.110)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	6/10/2025	(25.244)	(25.244)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR (32.424.986)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	15/9/2025	915.817	915.817
TRS	GBP 17.826.606	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	22/9/2025	598.273	598.273
TRS	SEK (8.482.837)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	16/6/2025	(11.637)	(11.637)
TRS	CHF (7.807.940)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	12/1/2026	266.245	266.245
TRS	DKK (729.678)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	(33.171)	(33.171)
TRS	EUR (7.500.102)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	10/2/2025	(90.715)	(90.715)
TRS	EUR (2.028.762)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	7/3/2025	53.922	53.922
TRS	EUR 15.819.154	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	14/3/2025	(990.518)	(990.518)
TRS	EUR (14.493.747)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	1/9/2025	249.050	249.050
TRS	EUR (8.096.395)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	13/11/2025	5.140	5.140
TRS	EUR (5.518.868)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	3/8/2026	191.961	191.961
TRS	EUR (2.260.473)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	16/9/2026	62.287	62.287
TRS	GBP (7.188.816)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	23/10/2025	182.504	182.504
TRS	NOK (5.948.823)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	19/10/2026	102.141	102.141
TRS	SEK (9.141.582)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-75 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	350.526	350.526

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (8.999.280)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	129.456	129.456
TRS	DKK (671.564)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(65.957)	(65.957)
TRS	EUR (30.896.970)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	274.961	274.961
TRS	GBP (5.068.448)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(100.151)	(100.151)
TRS	SEK (2.958.348)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(138.828)	(138.828)
TRS	DKK (410.547)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(18.657)	(18.657)
TRS	EUR (37.308.834)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	2.418.004	2.418.004
TRS	GBP (11.093.446)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(734.474)	(734.474)
TRS	NOK (1.000.389)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(63.717)	(63.717)
TRS	SEK 9.018.579	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1700 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(232.512)	(232.512)
Gesamt					4.506.246	4.506.246

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
 DKK - Denmark Short-Term Rate
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	33.805.740	CHF	31.591.197	State Street Bank & Trust Company	20/12/2024	(194.487)
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	11.704.953	EUR	12.488.747	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	101.839
EUR	325.404	CHF	303.566	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.130)
						100.709
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	826.793	GBP	690.941	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(3.730)
GBP	41.123.889	EUR	49.392.405	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	39.175
						35.445
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	579.804	USD	611.485	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	544
USD	10.594.894	EUR	9.819.250	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	217.307
						217.851
Gesamt						159.518

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	42,85
Industrie	15,02
Nicht-zyklische Konsumgüter	12,71
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,74
Technologie	6,80
Zyklische Konsumgüter	6,26
Grundstoffe	3,02
Wertpapiervermögen zum Marktwert	96,40
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	3,60
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Opportunities Extension Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Schweden <i>Fortsetzung</i>			
				503.682	Assa Abloy AB 'B'	14.600.390	2,09
				498.543	Beijer Ref AB [^]	7.139.073	1,02
				1.073.212	Engcon AB	10.724.210	1,54
				301.112	Hemnet Group AB	8.602.840	1,23
				386.020	Troax Group AB	6.976.781	1,00
						79.461.823	11,39
STAMMAKTIE UND VORZUGSAKTIE				Schweiz			
Belgien							
407.410	Azelis Group NV	7.500.418	1,08	6.461	Barry Callebaut AG Reg [^]	9.264.559	1,33
1.350	Lotus Bakeries NV	15.282.000	2,19	27.019	Belimo Holding AG Reg	17.048.122	2,44
93.448	UCB SA	17.245.829	2,47	196.799	Holcim AG	18.814.348	2,70
		40.028.247	5,74	245.599	Kuros Biosciences AG RegS [^]	5.794.691	0,83
Dänemark							
114.341	DSV A/S [^]	23.004.835	3,30	32.816	Lonza Group AG Reg	18.469.471	2,65
470.635	Novo Nordisk A/S 'B'	47.101.743	6,75	47.407	Schindler Holding AG Reg	12.663.042	1,81
288.100	Novonosis (Novozymes) B	15.857.603	2,28	96.829	SKAN Group AG	7.660.417	1,10
		85.964.181	12,33	100.554	Straumann Holding AG Reg [^]	12.289.352	1,76
Frankreich							
553.705	Exosens SAS	10.147.198	1,46			102.004.002	14,62
8.306	Hermes International SCA (traded in France)	16.994.076	2,44	Großbritannien			
111.423	Schneider Electric SE	26.942.081	3,86	129.400	Computacenter Plc	3.462.754	0,50
400.605	SPIE SA	11.817.848	1,69	493.993	RELX Plc [^]	21.864.130	3,13
		65.901.203	9,45			25.326.884	3,63
Deutschland				Gesamt Stammaktien und Vorzugsaktien			
64.795	Beiersdorf AG	7.927.668	1,14			641.732.513	92,01
129.043	Commerzbank AG	1.868.543	0,27	EINLAGENZERTIFIKATE			
285.949	FUCHS SE (Pref)	12.078.486	1,73	Frankreich			
50.371	Hypoport SE	9.892.864	1,42	EUR 500.000	Credit Agricole SA 2/1/2025 (Zero Coupon)	498.503	0,07
82.994	MTU Aero Engines AG	26.807.062	3,84			498.503	0,07
292.535	Puma SE	12.903.719	1,85			498.503	0,07
		71.478.342	10,25	Gesamt Einlagenzertifikate			
Irland				KURZFRISTIGE TITEL			
3.654.747	AIB Group Plc	18.602.662	2,67	Irland			
54.497	Linde Plc	23.622.434	3,38	EUR 500.000	Matchpoint Finance Plc 17/3/2025 (Zero Coupon)	495.583	0,07
		42.225.096	6,05			495.583	0,07
Italien				Gesamt kurzfristige Titel			
151.709	Brunello Cucinelli SpA [^]	14.139.279	2,03	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
862.314	Intercos SpA	11.744.716	1,68			642.726.599	92,15
343.884	UniCredit SpA	12.424.529	1,78	Organismen für gemeinsame Anlagen			
		38.308.524	5,49	Irland			
Jersey				540.399			
509.677	CVC Capital Partners Plc [^]	11.748.055	1,69		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) [~]	56.953.833	8,16
		11.748.055	1,69			56.953.833	8,16
Niederlande				Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
24.233	ASM International NV	12.281.284	1,76	Wertpapiervermögen zum Marktwert			
37.179	ASML Holding NV [^]	24.337.373	3,49			699.680.432	100,31
335.110	ASR Nederland NV	15.113.461	2,17	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
32.807	Ferrari NV	13.421.344	1,92			(2.169.327)	(0,31)
99.913	IMCD NV [^]	14.132.694	2,03	Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)			
		79.286.156	11,37			697.511.105	100,00
Schweden							
500.431	AAK AB	12.792.895	1,84				
355.727	AddTech AB 'B'	9.328.634	1,34				
815.133	AQ Group AB	9.297.000	1,33				

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

[~] Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.

BlackRock European Opportunities Extension Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (717.263)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(4.493)	(4.493)
TRS	DKK (535.072)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(24.324)	(24.324)
TRS	EUR (4.788.945)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	118.033	118.033
TRS	GBP 13.094.471	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	804.963	804.963
TRS	SEK (5.239.700)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-3500 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(171.091)	(171.091)
TRS	CHF (1.504.952)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	1/9/2025	(26.223)	(26.223)
TRS	EUR 5.141.443	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	15/9/2025	368.030	368.030
TRS	GBP 73.025.131	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	22/9/2025	252.734	252.734
TRS	SEK (2.068.532)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1350 basis points. ¹	Barclays Bank	22/1/2026	7.075	7.075
TRS	CHF (2.536.505)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	2/12/2026	90.325	90.325
TRS	EUR (289.136)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	12/5/2025	7.967	7.967
TRS	EUR (2.561.929)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	1/9/2025	(37.702)	(37.702)
TRS	EUR (10.313.436)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	24/6/2026	111.668	111.668
TRS	EUR (1.966.583)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	17/7/2026	18.266	18.266
TRS	EUR (2.066.798)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	3/8/2026	71.889	71.889

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Opportunities Extension Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP 131.816	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	17/7/2026	33.890	33.890
TRS	SEK (4.106.452)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	104.460	104.460
TRS	CHF (1.719.479)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	25.349	25.349
TRS	DKK (2.152.583)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(27.396)	(27.396)
TRS	EUR (11.396.726)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	50.462	50.462
TRS	GBP (1.915.141)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(40.501)	(40.501)
TRS	SEK 11.435.793	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1450 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(131.341)	(131.341)
TRS	CHF (1.581.123)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	71.260	71.260
TRS	DKK (1.533.716)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(69.700)	(69.700)
TRS	EUR (20.121.794)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	438.283	438.283
TRS	GBP 20.301.332	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	255.564	255.564
TRS	SEK (1.708.798)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-2830 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	91.694	91.694
Gesamt					2.389.141	2.389.141

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:
 CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
 DKK - Denmark Short-Term Rate
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Opportunities Extension Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
GBP	132.901.254	EUR	160.338.159	State Street Bank & Trust Company	20/12/2024	(640.238)
NOK	56.112.980	EUR	4.751.392	State Street Bank & Trust Company	20/12/2024	51.791
Gesamt						(588.447)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Nicht-zyklische Konsumgüter	28,29
Industrie	28,08
Zyklische Konsumgüter	12,69
Finanzen	8,72
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,16
Grundstoffe	7,39
Technologie	5,75
Kommunikation	1,23
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,31
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,31)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIEN							
Österreich				Spanien			
7.175	BAWAG Group AG	532.744	0,27	171.839	Banco Santander SA	741.228	0,37
		532.744	0,27	205.541	CaixaBank SA	1.053.603	0,53
Belgien				22.968	Industria de Diseno Textil SA	1.189.742	0,60
16.827	KBC Group NV	1.140.534	0,58			2.984.573	1,50
		1.140.534	0,58	Schweden			
Dänemark				48.132	Assa Abloy AB 'B'	1.395.217	0,70
5.895	DSV A/S	1.186.044	0,60	62.079	Hexagon AB 'B'	498.100	0,25
22.159	Novo Nordisk A/S 'B'	2.217.701	1,12	51.920	Volvo AB 'B'	1.220.349	0,62
13.579	Novonosis (Novozymes) B	747.416	0,37			3.113.666	1,57
62.724	Tryg A/S	1.366.684	0,69	Schweiz			
		5.517.845	2,78	7.439	Novartis AG Reg	740.608	0,37
Finnland				1.099	Partners Group Holding AG	1.510.315	0,76
20.846	Kone Oyj 'B'	1.004.777	0,51			2.250.923	1,13
108.305	Nordea Bank Abp	1.155.657	0,58	Großbritannien			
		2.160.434	1,09	7.698	AstraZeneca Plc	978.651	0,49
Frankreich				5.850	Barclays Plc	18.442	0,01
31.060	AXA SA^	1.014.109	0,51	146.229	Haleon Plc	657.831	0,33
6.413	BNP Paribas SA	360.475	0,18	142.234	HSBC Holdings Plc	1.250.470	0,63
19.638	Cie de Saint-Gobain SA	1.689.261	0,85	218.612	Lloyds Banking Group Plc	139.487	0,07
28.818	Credit Agricole SA	363.827	0,18	11.605	London Stock Exchange Group Plc	1.572.060	0,79
363	Hermes International SCA	742.698	0,37	30.463	RELX Plc	1.349.538	0,68
822	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	483.418	0,24	76.017	Segro Plc (REIT)	712.831	0,36
16.104	Sanofi SA	1.478.025	0,75	525.781	Taylor Wimpey Plc	823.232	0,42
6.222	Schneider Electric SE	1.504.480	0,76	26.296	Unilever Plc	1.485.262	0,75
5.216	Societe Generale SA	130.217	0,07	36.297	Weir Group Plc	965.492	0,49
13.276	Vinci SA	1.320.431	0,67			9.953.296	5,02
		9.086.941	4,58	Gesamt Stammaktien			
Deutschland						54.476.145	27,46
58.814	Deutsche Telekom AG RegS	1.772.654	0,89	ANLEIHEN			
15.170	GEA Group AG	713.597	0,36	Australien			
6.743	Merck KGaA	946.717	0,48	EUR 100.000	APA Infrastructure Ltd RegS 0,75% 15/3/2029	90.561	0,04
2.331	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen Reg	1.146.153	0,58	EUR 400.000	National Australia Bank Ltd RegS 3,146% 5/2/2031	411.644	0,21
7.182	SAP SE	1.600.150	0,80	AUD 500.000	Pepper Residential Securities Trust '40A1 A' RegS FRN 12/11/2065	309.207	0,16
6.277	Siemens AG Reg	1.146.431	0,58	AUD 454.283	Resimac Bastille Trust Series '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	281.058	0,14
		7.325.702	3,69	EUR 294.000	Westpac Banking Corp RegS 3,131% 15/4/2031^	302.032	0,15
Irland						1.394.502	0,70
12.933	CRH Plc	1.251.642	0,63	Österreich			
2.577	Linde Plc	1.117.034	0,56	EUR 400.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	435.284	0,22
		2.368.676	1,19	USD 225.000	LD Celulose International GmbH RegS 7,95% 26/1/2032	217.095	0,11
Italien				EUR 400.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 31/12/2099	376.088	0,19
304.871	Enel SpA	2.066.111	1,04	EUR 248.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	255.239	0,13
34.539	Intesa Sanpaolo SpA	124.047	0,06	EUR 458.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,50% 20/10/2029	463.450	0,23
25.984	UniCredit SpA	938.802	0,48	EUR 334.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,85% 23/5/2049	280.543	0,14
		3.128.960	1,58	EUR 66.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,10% 20/9/2117	54.761	0,03
Jersey						2.082.460	1,05
23.991	CVC Capital Partners Plc^	552.993	0,28				
27.429	Experian Plc	1.228.982	0,62				
		1.781.975	0,90				
Niederlande							
1.880	ASML Holding NV	1.230.648	0,62				
20.418	ASR Nederland NV	920.852	0,47				
25.164	Ferrovial SE	978.376	0,49				
		3.129.876	1,58				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Belgien				Dänemark Fortsetzung			
EUR 200.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 1,65% 28/3/2031	186.276	0,09	EUR 100.000	Kommunekredit RegS 0,875% 3/11/2036	81.272	0,04
EUR 100.000	Belfius Bank SA RegS FRN 6/4/2034	90.732	0,05			1.728.867	0,87
EUR 400.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	402.640	0,20	Estland			
EUR 600.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	587.256	0,30	EUR 75.000	Estonia Government International Bond RegS 3,25% 17/1/2034	76.824	0,04
EUR 493.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,70% 22/10/2029	502.096	0,25	EUR 400.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 8/6/2027	426.478	0,22
EUR 721.212	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,85% 22/10/2034	730.760	0,37	EUR 200.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 10/9/2028	202.306	0,10
EUR 757.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039	740.997	0,38			705.608	0,36
EUR 43.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	43.251	0,02	Finnland			
EUR 226.200	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,50% 22/6/2055	235.126	0,12	EUR 240.000	Finland Government Bond RegS 2,875% 15/4/2029	246.372	0,12
EUR 55.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,25% 22/6/2057	43.882	0,02	EUR 45.000	Finland Government Bond RegS 2,50% 15/4/2030	45.499	0,02
EUR 200.000	Lonza Finance International NV RegS 3,50% 4/9/2034	203.904	0,10	EUR 150.000	Finland Government Bond RegS 0,50% 15/4/2043 (traded in Finland)	100.924	0,05
		3.766.920	1,90	EUR 325.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 6/9/2026 [^]	328.396	0,17
Kanada				EUR 300.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034 [^]	310.782	0,16
EUR 680.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,875% 6/2/2029	637.228	0,32	EUR 300.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	310.632	0,16
EUR 1.000.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	1.024.697	0,52	EUR 314.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 12/11/2029 [^]	280.182	0,14
		1.661.925	0,84	EUR 200.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	197.900	0,10
Chile						1.820.687	0,92
EUR 300.000	Chile Government International Bond 3,875% 9/7/2031	307.074	0,15	Frankreich			
		307.074	0,15	EUR 1.100.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 1,00% 31/1/2028	1.047.486	0,53
Kroatien				EUR 400.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	404.928	0,20
EUR 160.000	Croatia Government International Bond RegS 4,00% 14/6/2035 [^]	173.153	0,09	EUR 200.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	196.014	0,10
		173.153	0,09	EUR 300.000	AXA Home Loan SFH SA RegS 0,01% 16/10/2029	265.191	0,13
Tschechische Republik				EUR 400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	422.320	0,21
EUR 600.000	Ceska sporitelna AS RegS FRN 3/7/2031	627.279	0,32	EUR 300.000	BNP Paribas SA RegS FRN 10/1/2032	312.222	0,16
CZK 19.000.000	Czech Republic Government Bond 1,75% 23/6/2032	654.005	0,33	GBP 200.000	Bouygues SA RegS 5,50% 6/10/2026	243.479	0,12
EUR 400.000	EP Infrastructure AS RegS 1,816% 2/3/2031	345.178	0,17	EUR 200.000	BPCE SA RegS 2,25% 12/3/2025 [^]	199.368	0,10
EUR 300.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS RegS 2,875% 25/3/2029	302.337	0,15	EUR 100.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033	107.311	0,05
		1.928.799	0,97	EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	207.596	0,11
Dänemark				EUR 700.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 2,75% 6/9/2030	703.283	0,36
EUR 580.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	563.899	0,29	EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 1,125% 9/9/2025	197.818	0,10
EUR 485.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032 [^]	503.711	0,25	EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	208.096	0,11
DKK 3.292.000	Denmark Government Bond 4,50% 15/11/2039	579.985	0,29				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Frankreich Fortsetzung				Frankreich Fortsetzung		
EUR 600.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama RegS 3,375% 24/9/2028	600.276	0,30	EUR 308.000	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	285.464	0,14
EUR 400.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,125% 16/8/2029	409.676	0,21	EUR 200.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029	204.226	0,10
EUR 800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,00% 1/12/2030	814.832	0,41		Deutschland		
EUR 100.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	107.254	0,05	EUR 200.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	228.366	0,12
EUR 400.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 23/7/2029	407.284	0,21	EUR 640.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033 [^]	679.610	0,34
EUR 350.000	Crown European Holdings SACA RegS 4,50% 15/1/2030	359.846	0,18	EUR 100.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	106.096	0,05
EUR 300.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	322.446	0,16	EUR 100.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	93.249	0,05
EUR 400.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	432.220	0,22	EUR 230.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 4,75% 4/7/2040	303.018	0,15
EUR 65.696	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	65.466	0,03	EUR 320.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,60% 15/5/2041	331.674	0,17
EUR 3.482.797	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	3.390.990	1,71	EUR 135.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,50% 4/7/2044	138.838	0,07
EUR 2.915.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028	2.772.165	1,40	EUR 595.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,25% 15/8/2048	481.682	0,24
EUR 1.239.000	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2029	1.253.050	0,63	EUR 45.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,50% 15/8/2054	46.687	0,02
EUR 1.685.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2029	1.546.392	0,78	EUR 100.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	99.270	0,05
EUR 300.000	France Government Bond OAT RegS 1,25% 25/5/2038	238.686	0,12	EUR 400.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2099	403.068	0,20
EUR 1.158.623	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2040	782.418	0,39	EUR 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	210.654	0,11
EUR 170.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 25/5/2043 [^]	152.184	0,08	USD 800.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	744.618	0,38
EUR 952.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2055	917.718	0,46	EUR 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	220.748	0,11
EUR 200.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	200.948	0,10	EUR 69.000	E.ON SE RegS 3,375% 15/1/2031	70.887	0,04
EUR 400.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 2,75% 30/10/2030 [^]	402.580	0,20	EUR 300.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG RegS FRN 5/8/2079	284.337	0,14
EUR 200.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	167.662	0,09	EUR 300.000	FMS Wertmanagement RegS 0,375% 29/4/2030	271.227	0,14
EUR 200.000	Legrand SA RegS 3,50% 26/6/2034	207.194	0,11	EUR 575.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032 [^]	604.181	0,30
EUR 200.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal RegS FRN 21/6/2052	168.588	0,09	EUR 340.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	360.896	0,18
EUR 475.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	486.338	0,25	EUR 100.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,95% 19/7/2034	103.468	0,05
EUR 400.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	420.896	0,21	EUR 114.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,50% 15/9/2027 [^]	108.820	0,06
EUR 562.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	560.865	0,28	EUR 74.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/9/2026 (Zero Coupon)	71.124	0,04
EUR 509.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	477.666	0,24	EUR 122.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 3,125% 10/10/2028	125.874	0,06
EUR 192.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	185.142	0,09	EUR 20.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,75% 20/2/2031 [^]	20.444	0,01
EUR 100.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	96.578	0,05	EUR 214.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 3,25% 24/3/2031 [^]	225.434	0,11
EUR 300.000	Verallia SA RegS 3,875% 4/11/2032	303.015	0,15				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Deutschland Fortsetzung				Irland Fortsetzung			
EUR 313.000	Landesbank Baden- Wuerttemberg RegS 3,125% 13/11/2029	323.135	0,16	EUR 300.000	Linde Plc RegS 1,625% 31/3/2035	260.310	0,13
EUR 447.000	NRW Bank 0,10% 9/7/2035	341.557	0,17	EUR 300.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	314.973	0,16
EUR 640.000	NRW Bank RegS 0,50% 17/6/2041	436.102	0,22	EUR 200.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	204.298	0,10
EUR 400.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032	406.464	0,21	EUR 100.000	Lt Autorahoitus IV DAC 'B' RegS FRN 18/7/2033	101.686	0,05
EUR 38.924	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	38.851	0,02			2.528.196	1,27
EUR 676.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 0,60% 4/6/2041^	472.071	0,24	Italien			
EUR 300.000	State of North Rhine- Westphalia Germany RegS 0,50% 15/1/2052	162.414	0,08	EUR 184.000	ASTM SpA RegS 1,50% 25/1/2030	169.523	0,09
EUR 400.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	403.040	0,20	EUR 55.176	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	55.021	0,03
EUR 200.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	202.292	0,10	EUR 83.377	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	84.806	0,04
EUR 100.000	Vonovia SE RegS 2,375% 25/3/2032	93.454	0,05	EUR 317.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS 0,875% 8/10/2026	307.198	0,16
EUR 200.000	Vonovia SE RegS 4,25% 10/4/2034	208.730	0,11	EUR 225.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	234.270	0,12
EUR 100.000	Vonovia SE RegS 1,625% 7/10/2039	74.079	0,04	EUR 200.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 10/9/2030	206.722	0,10
		9.496.459	4,79	EUR 1.100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	1.107.348	0,56
Griechenland				EUR 100.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	93.806	0,05
EUR 305.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 3,375% 15/6/2034	316.032	0,16	EUR 843.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	834.629	0,42
EUR 197.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	213.841	0,11	EUR 100.000	Genertel SpA RegS FRN 14/12/2047	101.516	0,05
EUR 300.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 19/11/2030	303.189	0,15	EUR 400.000	Iccrea Banca SpA RegS 3,50% 4/3/2032	415.528	0,21
EUR 300.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	321.963	0,16	EUR 350.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028^	362.134	0,18
		1.155.025	0,58	EUR 190.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,10% 1/2/2029	201.402	0,10
Ungarn				EUR 515.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,00% 1/10/2029	522.570	0,26
EUR 600.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	597.108	0,30	EUR 86.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,15% 15/11/2031	87.071	0,04
HUF 200.000.000	Hungary Government Bond 2,00% 23/5/2029^	412.874	0,21	EUR 2.089.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/4/2035^	2.238.322	1,13
		1.009.982	0,51	EUR 75.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 5,00% 1/8/2039	87.178	0,04
Island				EUR 437.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,15% 1/10/2039	464.396	0,23
EUR 175.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	183.199	0,09	EUR 665.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,45% 1/9/2043	727.463	0,37
		183.199	0,09	EUR 55.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2044	62.748	0,03
Irland				EUR 183.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	202.365	0,10
EUR 700.000	Bank Of Ireland Mortgage Bank Ulc RegS 0,625% 14/3/2025	695.779	0,35	EUR 648.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,30% 1/10/2054	687.502	0,35
EUR 125.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	131.189	0,07	EUR 350.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 0,50% 1/10/2026	337.418	0,17
EUR 150.000	ESB Finance DAC RegS 4,00% 3/5/2032	158.953	0,08	EUR 373.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 3,00% 4/9/2031	377.472	0,19
EUR 205.000	Ireland Government Bond RegS 0,40% 15/5/2035	166.429	0,08	EUR 18.714	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	18.725	0,01
EUR 50.000	Ireland Government Bond RegS 0,55% 22/4/2041	36.412	0,02	EUR 150.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	153.224	0,08
EUR 75.000	Ireland Government Bond RegS 3,00% 18/10/2043	79.402	0,04				
EUR 215.000	Ireland Government Bond RegS 1,50% 15/5/2050	170.863	0,09				
EUR 200.000	Linde Plc RegS 3,50% 4/6/2034	207.902	0,10				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Italien Fortsetzung				Mazedonien		
EUR 242.211	Youni Italy '2024-1 A' Srl RegS FRN 20/4/2034	242.651	0,12	EUR 504.000	North Macedonia Government International Bond RegS 1,625% 10/3/2028 [^]	455.805	0,23
		10.383.008	5,23			455.805	0,23
	Japan				Niederlande		
EUR 400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc RegS FRN 5/9/2032	409.968	0,21	EUR 500.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	520.180	0,26
		409.968	0,21	EUR 200.000	Achmea Bank NV RegS 3,00% 31/1/2030	203.910	0,10
	Lettland			EUR 107.000	American Medical Systems Europe BV 3,50% 8/3/2032	110.224	0,06
EUR 100.000	Latvia Government International Bond RegS 3,50% 17/1/2028	103.113	0,05	EUR 300.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG RegS FRN (Perpetual)	300.834	0,15
		103.113	0,05	EUR 700.000	Athora Netherlands NV RegS FRN 31/8/2032	713.923	0,36
	Litauen			EUR 447.000	BNG Bank NV RegS 0,75% 11/1/2028	426.603	0,21
EUR 197.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 3/7/2031	203.489	0,10	EUR 339.000	BNG Bank NV RegS 0,125% 19/4/2033	276.092	0,14
EUR 225.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 13/2/2034 [^]	230.647	0,12	EUR 200.000	BP Capital Markets BV RegS 0,933% 4/12/2040	134.522	0,07
		434.136	0,22	EUR 100.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	105.238	0,05
	Luxemburg			EUR 200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	194.976	0,10
EUR 155.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	111.715	0,06	EUR 600.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027 [^]	595.422	0,30
EUR 110.000	European Financial Stability Facility RegS 0,75% 3/5/2027	106.228	0,05	EUR 500.000	de Volksbank NV RegS 3,625% 21/10/2031	509.165	0,26
EUR 93.000	European Financial Stability Facility RegS 0,875% 10/4/2035	77.819	0,04	EUR 225.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	228.850	0,12
EUR 153.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038	161.244	0,08	EUR 225.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	228.872	0,12
EUR 116.000	European Financial Stability Facility RegS 1,375% 31/5/2047	86.968	0,04	EUR 172.937	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	173.740	0,09
EUR 19.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	21.049	0,01	GBP 157.000	E.ON International Finance BV 6,375% 7/6/2032	202.023	0,10
EUR 450.000	Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 2/7/2025	443.443	0,22	EUR 200.000	ELM BV for Firmenich International SA RegS FRN 31/12/2099	200.094	0,10
EUR 200.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	151.318	0,08	EUR 78.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034	83.373	0,04
EUR 100.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 15/12/2050	54.424	0,03	EUR 525.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	535.967	0,27
EUR 41.656	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 D' RegS FRN 14/11/2034	41.985	0,02	EUR 450.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	467.208	0,24
EUR 200.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	203.804	0,10	EUR 275.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	277.024	0,14
EUR 626.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099	584.891	0,30	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	203.584	0,10
EUR 47.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,00% 2/3/2033	48.670	0,03	EUR 400.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	412.864	0,21
EUR 34.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,875% 1/3/2034	34.911	0,02	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2035	204.984	0,10
EUR 8.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,625% 23/10/2034	8.026	0,00	EUR 200.000	Netherlands Government Bond RegS 0,75% 15/7/2027	193.778	0,10
EUR 64.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,25% 2/3/2043 [^]	66.211	0,03	EUR 660.000	Netherlands Government Bond RegS 15/7/2030 (Zero Coupon)	586.502	0,30
		2.202.706	1,11	EUR 145.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2033	147.471	0,07
				EUR 440.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2038 (Zero Coupon)	319.589	0,16
				EUR 170.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	176.006	0,09

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Niederlande Fortsetzung				Portugal Fortsetzung			
EUR 200.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	213.074	0,11	EUR 43.679	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	43.028	0,02
EUR 300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	327.105	0,16	EUR 100.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance '2 B' RegS FRN 27/10/2042	100.137	0,05
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031 (traded in Supranational)	86.916	0,04			1.489.301	0,75
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	80.815	0,04	Rumänien			
EUR 166.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	150.502	0,08	EUR 212.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031 [^]	213.723	0,11
EUR 130.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	143.965	0,07	EUR 90.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032	89.156	0,04
EUR 800.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031 [^]	962.936	0,48	EUR 240.000	Romanian Government International Bond RegS 2,00% 14/4/2033 [^]	184.543	0,09
EUR 275.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	290.117	0,15	EUR 379.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033 [^]	397.002	0,20
EUR 250.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	260.095	0,13	EUR 199.000	Romanian Government International Bond RegS 3,75% 7/2/2034 [^]	173.006	0,09
		11.248.543	5,67	EUR 300.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037 [^]	291.188	0,15
Neuseeland						1.348.618	0,68
EUR 312.000	ASB Bank Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	266.757	0,13	Slowakei			
EUR 225.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	231.685	0,12	EUR 65.000	Slovakia Government Bond RegS 1,00% 14/5/2032	57.125	0,03
		498.442	0,25	EUR 170.000	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043 [^]	177.993	0,09
Norwegen				EUR 400.000	Vseobecna Uverova Banka AS RegS 0,01% 23/6/2025 [^]	392.906	0,20
EUR 120.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	121.010	0,06			628.024	0,32
EUR 191.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	182.353	0,09	Slowenien			
EUR 825.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030 [^]	827.739	0,42	EUR 235.000	Slovenia Government Bond RegS 3,00% 10/3/2034 [^]	237.758	0,12
EUR 225.000	Eika Boligkreditt AS RegS 0,50% 28/8/2025	221.492	0,11	EUR 65.000	Slovenia Government Bond RegS 0,488% 20/10/2050	34.719	0,02
NOK 2.833.000	Norway Government Bond RegS 1,75% 13/3/2025	240.906	0,12			272.477	0,14
NOK 3.300.000	Norway Government Bond RegS 1,75% 6/9/2029	261.922	0,13	Spanien			
EUR 450.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,01% 22/9/2027	421.205	0,21	EUR 500.000	Adif Alta Velocidad RegS 1,25% 4/5/2026	491.445	0,25
EUR 50.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,125% 20/1/2028	46.613	0,03	EUR 71.229	Autonomia Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	70.995	0,04
		2.323.240	1,17	EUR 58.176	Autonomia Spain '2022-SP D' FT RegS FRN 28/1/2040	59.979	0,03
Polen				EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,125% 10/2/2028	370.968	0,19
EUR 325.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA RegS FRN 12/9/2027	326.365	0,16	EUR 200.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034	207.972	0,10
PLN 4.000.000	Republic of Poland Government Bond 1,25% 25/10/2030	746.461	0,38	EUR 100.000	Banco Santander SA RegS 1,00% 7/4/2025	99.360	0,05
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 10/2/2025 (Zero Coupon)	298.344	0,15	EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	201.064	0,10
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 2,75% 25/5/2032 [^]	292.914	0,15	EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	176.052	0,09
		1.664.084	0,84	EUR 95.467	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA RegS FRN 20/1/2036	95.621	0,05
Portugal				EUR 200.000	CaixaBank SA RegS FRN (Perpetual)	200.070	0,10
EUR 300.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	292.044	0,15	EUR 100.000	FTA Consumo Santander '7 B' RegS FRN 20/7/2038	100.099	0,05
EUR 200.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	202.618	0,10				
EUR 400.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	420.332	0,21				
EUR 397.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,625% 12/6/2054	431.142	0,22				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Spanien Fortsetzung				Schweden Fortsetzung			
EUR 1.390.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	1.326.366	0,67	EUR 417.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	424.306	0,21
EUR 582.000	Spain Government Bond RegS 3,55% 31/10/2033	619.440	0,31	SEK 2.375.000	Sweden Government Bond RegS 3,50% 30/3/2039	241.075	0,12
EUR 316.000	Spain Government Bond RegS '144A' 3,25% 30/4/2034	328.336	0,17			1.176.666	0,59
EUR 947.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 31/10/2034	998.384	0,50	Schweiz			
EUR 492.000	Spain Government Bond RegS 3,90% 30/7/2039	535.985	0,27	EUR 300.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS FRN 3/9/2032*	310.185	0,16
EUR 589.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2043	601.840	0,30	CHF 850.000	Swiss Confederation Government Bond RegS 0,50% 27/6/2032	936.390	0,47
EUR 137.000	Spain Government Bond RegS 2,70% 31/10/2048	123.108	0,06	CHF 721.000	Swiss Confederation Government Bond RegS 1,50% 30/4/2042	931.734	0,47
EUR 183.000	Spain Government Bond RegS 1,90% 31/10/2052	134.620	0,07	EUR 100.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	114.525	0,06
EUR 225.000	Spain Government Bond RegS 4,00% 31/10/2054	247.520	0,12	EUR 200.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	217.550	0,11
EUR 120.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2066	119.333	0,06	EUR 1.100.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.080.893	0,55
		7.108.557	3,58	EUR 300.000	UBS Group AG RegS 0,625% 18/1/2033	244.101	0,12
Supranationale Anleihen				EUR 383.000	UBS Switzerland AG RegS 2,583% 23/9/2027	384.674	0,19
EUR 500.000	African Development Bank 0,50% 21/3/2029	463.382	0,23	EUR 239.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	246.626	0,12
EUR 59.000	European Investment Bank 0,10% 15/10/2026	56.827	0,03	EUR 200.000	Zuercher Kantonalbank RegS FRN 13/4/2028	195.416	0,10
EUR 44.000	European Investment Bank 2,625% 15/3/2035	43.874	0,02			4.662.094	2,35
EUR 537.000	European Investment Bank 0,50% 13/11/2037	404.651	0,20	Großbritannien			
EUR 26.000	European Investment Bank 1,50% 16/10/2048	19.909	0,01	EUR 226.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	246.308	0,12
EUR 128.000	European Investment Bank RegS 0,375% 15/5/2026	124.716	0,06	EUR 450.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	469.157	0,24
EUR 99.000	European Investment Bank RegS 0,875% 14/1/2028	95.142	0,05	GBP 100.000	Atlas Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2061	123.285	0,06
EUR 100.000	European Investment Bank RegS 1,50% 15/6/2032	93.652	0,05	GBP 300.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	361.503	0,18
EUR 866.000	European Investment Bank RegS 2,625% 4/9/2034	867.741	0,44	EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	316.464	0,16
GBP 21.000	European Investment Bank RegS 3,875% 8/6/2037	23.735	0,01	EUR 576.000	BP Capital Markets Plc RegS FRN (Perpetual)	572.947	0,29
EUR 9.000	European Investment Bank RegS 0,25% 15/6/2040	6.104	0,00	EUR 100.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	101.609	0,05
EUR 1.800.000	European Union RegS 0,80% 4/7/2025	1.780.992	0,90	EUR 200.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	192.676	0,10
EUR 100.000	European Union RegS 4/10/2028 (Zero Coupon)	91.833	0,05	GBP 100.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	107.545	0,05
EUR 330.000	European Union RegS 3,00% 4/12/2034	339.464	0,17	GBP 100.000	Dowson '2024-1 C' Plc RegS FRN 20/8/2031	120.307	0,06
EUR 282.000	European Union RegS 4/7/2035 (Zero Coupon)	212.027	0,11	EUR 450.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030	478.373	0,24
EUR 336.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050*	345.502	0,18	GBP 55.323	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	66.535	0,03
EUR 628.000	European Union RegS 2,50% 4/10/2052	558.581	0,28	GBP 147.672	Hops Hill No 3 Plc 'C' RegS FRN 21/12/2055	180.988	0,09
EUR 791.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	774.381	0,39	EUR 877.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	954.658	0,48
EUR 843.981	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	880.019	0,44	EUR 450.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	464.729	0,24
		7.182.532	3,62	EUR 250.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	253.058	0,13
Schweden				GBP 142.000	LCR Finance Plc RegS 4,50% 7/12/2028	171.800	0,09
SEK 4.700.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 1,00% 12/5/2025	405.866	0,21	EUR 170.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032*	175.914	0,09
EUR 100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	105.419	0,05				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Großbritannien Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
GBP 250.000	National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc RegS 5,75% 16/4/2032 [^]	308.065	0,16	EUR 100.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	103.608	0,05
GBP 175.000	National Grid Electricity Transmission Plc RegS 2,00% 17/4/2040	132.770	0,07	EUR 200.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	205.692	0,10
EUR 400.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032 [^]	413.472	0,21	EUR 300.000	Citigroup Inc RegS FRN 6/7/2026	297.015	0,15
EUR 100.000	Nationwide Building Society RegS 3,309% 2/5/2034	105.089	0,05	EUR 300.000	Citigroup Inc RegS FRN 24/7/2026	297.066	0,15
USD 300.000	NatWest Group Plc FRN 31/12/2099	283.052	0,14	USD 170.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	164.629	0,08
GBP 100.000	Newday Funding Master Issuer '2024-3X C' Plc RegS FRN 15/11/2032	120.297	0,06	EUR 300.000	Equinix Europe Corp LLC 3,625% 22/11/2034	304.107	0,15
EUR 143.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	137.196	0,07	EUR 215.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,445% 14/2/2030	222.166	0,11
EUR 19.117	Paragon Mortgages '12X B1B' Plc RegS FRN 15/11/2038	18.843	0,01	EUR 750.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	799.845	0,40
GBP 510.176	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	617.025	0,31	EUR 275.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	285.502	0,15
EUR 400.000	Rolls-Royce Plc RegS 1,625% 9/5/2028	382.584	0,19	EUR 200.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	208.446	0,11
EUR 425.000	Santander UK Plc RegS 3,00% 12/3/2029	433.623	0,22	EUR 400.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	437.680	0,22
EUR 276.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	284.465	0,14	EUR 900.000	Morgan Stanley 1,875% 27/4/2027	886.761	0,45
GBP 100.000	Together Asset Backed Securisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	120.224	0,06	EUR 151.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	133.401	0,07
GBP 99.999	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	120.330	0,06	EUR 200.000	Morgan Stanley FRN 7/5/2032	198.404	0,10
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X B' Plc RegS FRN 20/12/2063	120.229	0,06	USD 350.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	217.091	0,11
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	122.005	0,06	EUR 150.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	156.605	0,08
GBP 263.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 12/12/2055	315.578	0,16	EUR 250.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	282.963	0,14
GBP 100.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'C' RegS FRN 14/6/2055	121.888	0,06	EUR 100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	72.562	0,04
GBP 945.000	United Kingdom Gilt RegS 0,375% 22/10/2026	1.060.563	0,54	EUR 100.000	T-Mobile USA Inc 3,85% 8/5/2036	104.710	0,05
GBP 270.000	United Kingdom Gilt RegS 4,375% 31/1/2040	318.876	0,16	EUR 170.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	136.425	0,07
GBP 706.662	United Kingdom Gilt RegS 3,50% 22/1/2045	717.271	0,36	EUR 750.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	779.632	0,39
GBP 945.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2046	1.061.950	0,54			6.732.265	3,39
GBP 2.455.000	United Kingdom Gilt RegS 1,50% 31/7/2053	1.472.434	0,74	Gesamt Anleihen		130.111.960	65,57
GBP 1.000.000	United Kingdom Gilt RegS 3,75% 22/10/2053	1.014.062	0,51	BÖRSENGEHANDELTE FONDS (ETF)			
GBP 697.000	United Kingdom Gilt RegS 4,25% 7/12/2055	772.966	0,39	Irland			
GBP 71.620	United Kingdom Gilt RegS 4,00% 22/1/2060 [^]	75.934	0,04	EUR 3.218	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	300.754	0,15
GBP 280.000	Vodafone Group Plc RegS 5,125% 2/12/2052	299.345	0,15			300.754	0,15
EUR 275.000	Yorkshire Building Society RegS 3,00% 16/4/2031	282.356	0,14	Gesamt börsengehandelte Fonds		300.754	0,15
		16.590.348	8,36	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		184.888.859	93,18
Vereinigte Staaten von Amerika							
EUR 300.000	Booking Holdings Inc 0,10% 8/3/2025	297.690	0,15				
EUR 135.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	140.265	0,07				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen			
Irland			
92.697	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) ⁻	9.769.577	4,93
		9.769.577	4,93
Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen		9.769.577	4,93
Wertpapiervermögen zum Marktwert		194.658.436	98,11
Sonstiges Netto-Fondsvermögen		3.758.364	1,89
Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)		198.416.800	100,00

[^] Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
⁻ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	EUR 675.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(161)	(11.737)
CCCDS	EUR 311.226	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	234	6.429
CCCDS	EUR 2.607.279	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(7.829)	15.580
CCCDS	EUR 2.238.636	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	(19.274)	75.196
CCCDS	EUR 448.695	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	1.003	38.288
CCILS	EUR 3.009.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	(553)	(547)
CCILS	EUR 957.000	Fund receives Fixed 1,956% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	145	146
CCILS	EUR 163.000	Fund receives Fixed 2,075% and pays Floating EUR 12 Month FRCPXTOB	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	2.869	4.335
CCILS	GBP 360.000	Fund receives Fixed 3,459% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2034	(2.952)	(3.723)
CCILS	GBP 380.000	Fund receives Fixed 3,853% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(798)	(793)
CCILS	EUR 692.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,699%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2026	1.748	1.752
CCILS	EUR 2.977.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	1.163	1.180
CCILS	EUR 930.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,840%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	107	113
CCILS	EUR 410.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,955%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2029	(2.745)	(2.739)
CCILS	EUR 163.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,059%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	(1.794)	(2.809)
CCILS	EUR 410.015	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,075%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(1.353)	(1.351)
CCILS	GBP 350.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,680%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2029	2.425	3.035
CCIRS	EUR 253.000	Fund receives Fixed 1,470% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2054	1.554	951
CCIRS	EUR 144.800	Fund receives Fixed 2,285% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11/10/2029	1.555	1.358

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 270.680	Fund receives Fixed 2,300% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	19.543	20.960
CCIRS	EUR 389.953	Fund receives Fixed 2,391% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2033	7.289	7.785
CCIRS	EUR 970.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2044	37.968	38.963
CCIRS	EUR 95.457	Fund receives Fixed 2,497% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2044	4.349	4.811
CCIRS	EUR 995.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	72.549	68.573
CCIRS	EUR 525.387	Fund receives Fixed 2,788% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	8.380	15.782
CCIRS	KRW 1.392.310.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	9.048	9.052
CCIRS	KRW 2.904.420.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	21.241	21.246
CCIRS	KRW 1.392.310.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	10.792	10.795
CCIRS	GBP 113.019	Fund receives Fixed 3,893% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	723	33
CCIRS	EUR 182.247	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	53.969	53.969
CCIRS	EUR 153.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,920%	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2074	(1.503)	(584)
CCIRS	EUR 475.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2074	(45.491)	(45.133)
CCIRS	EUR 43.783	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,965%	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2074	(4.284)	(4.618)
CCIRS	EUR 90.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	(1.583)	(1.580)
CCIRS	EUR 565.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,193%	Bank of America Merrill Lynch	4/10/2052	(21.501)	(21.481)
CCIRS	EUR 563.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	(67.869)	(65.046)
CCIRS	EUR 653.409	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	(81.147)	(81.297)
CCIRS	EUR 272.690	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,330%	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	(20.323)	(21.532)
CCIRS	EUR 42.406	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	(4.999)	(4.923)
CCIRS	EUR 260.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	(30.651)	(30.181)
CCIRS	EUR 160.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(17.657)	(17.160)
CCIRS	EUR 132.043	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2054	(14.399)	(15.297)
CCIRS	EUR 42.500	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,510%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(4.887)	(4.565)
CCIRS	EUR 98.902	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,511%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	(7.872)	(11.626)
CCIRS	EUR 740.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,704%	Bank of America Merrill Lynch	2/12/2030	(25.484)	(24.907)
CCIRS	EUR 410.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,725%	Bank of America Merrill Lynch	23/7/2029	(11.190)	(11.185)
CCIRS	EUR 280.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	(11.203)	(11.530)
CCIRS	EUR 238.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	(9.646)	(9.916)
CCIRS	EUR 140.447	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(15.906)	(15.903)
CCIRS	EUR 200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	Bank of America Merrill Lynch	17/1/2029	(9.568)	(9.566)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	GBP 446.381	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,889%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	(204)	(575)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(7.775)	7.455
CDS	EUR 600.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	BNP Paribas	20/12/2029	1.127	4.207
CDS	EUR 475.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	BNP Paribas	20/12/2029	1.885	2.805
CDS	EUR 630.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Swiss Reinsurance Co Ltd	BNP Paribas	20/12/2029	(128)	15.744
CDS	EUR 415.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Zurich Insurance Co Ltd	BNP Paribas	20/12/2029	1.557	3.571
CDS	EUR 250.000	Fund receives default protection on Holcim Finance Luxembourg SA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/12/2029	(1.653)	(4.087)
CDS	USD 180.000	Fund receives default protection on Ford Motor Co and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(2.834)	(26.734)
CDS	EUR 485.000	Fund receives default protection on Assicurazioni Generali SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(3.465)	1.312
CDS	EUR 430.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(2.665)	(4.317)
IRS	BRL 720.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(9.691)	(9.690)
TRS	CHF (257.750)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(1.571)	(1.571)
TRS	EUR (635.414)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(3.717)	(3.717)
TRS	GBP (645.466)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(13.616)	(13.616)
TRS	NOK (127.250)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(1.470)	(1.470)
TRS	SEK (762.252)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(15.432)	(15.432)
Gesamt					(245.620)	(77.512)

CCCDS: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps
 CCILS: Zentral abgewickelte inflationsgebundene Swaps
 CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps
 CDS: Credit Default Swaps
 IRS: Zinsraten-Swaps
 TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:
 CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum		Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
TERMINKONTRAKTE					
148	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Dezember 2024	17.730.400	94.360
(51)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Dezember 2024	6.109.800	(36.941)
30	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Dezember 2024	3.681.000	78.069
60	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Dezember 2024	6.465.000	43.486
17	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	2.378.980	116.850
12	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	1.617.120	6.530
(54)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	7.277.040	(135.121)
14	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Dezember 2024	1.498.630	1.270
(86)	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Dezember 2024	9.205.870	(15.769)
(17)	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures December 2024	Dezember 2024	812.430	29.580
162	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures December 2024	Dezember 2024	1.120.635	(28.109)
52	EUR	EURO-OAT Futures December 2024	Dezember 2024	6.582.160	27.567
7	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2025	März 2026	2.022.761	2.345
101	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	März 2025	11.654.791	139.673
4	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	435.048	3.264
14	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	März 2025	1.427.722	6.033
(2)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	März 2025	241.009	(8.337)
Gesamt					324.750

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Optionen							
28	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2.430,00	20/12/2024	138.512	187.870
Gesamt						138.512	187.870

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Netto(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Optionen							
(28)	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2.550,00	20/12/2024	(38.298)	(55.724)
Gesamt						(38.298)	(55.724)

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Swaptionen							
22.200.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,68	18/12/2024	(37.966)	5.102
Gesamt						(37.966)	5.102

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Swaptionen							
(22.200.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/12/2024	5.705	(9.258)
(22.200.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,77	18/12/2024	22.767	(3.074)
Gesamt						28.472	(12.332)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
CHF	280.000	EUR	300.717	JPMorgan Chase	4/12/2024	276
CHF	9.655.000	EUR	10.364.143	Societe Generale	4/12/2024	14.742
CHF	20.000	EUR	21.459	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	111
CHF	470.000	EUR	504.122	UBS	17/1/2025	2.764
CZK	15.276.000	EUR	604.732	Nomura International	4/12/2024	151
DKK	28.185.000	EUR	3.779.448	Bank of America	4/12/2024	(212)
DKK	2.950.000	EUR	395.748	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	9
EUR	6.137	AUD	10.000	HSBC	17/1/2025	(28)
EUR	570.307	AUD	930.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(2.995)
EUR	10.599.123	CHF	9.935.000	JPMorgan Chase	4/12/2024	(80.754)
EUR	10.389.892	CHF	9.655.000	Societe Generale	6/1/2025	(14.981)
EUR	53.646	CHF	50.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(278)
EUR	601.578	CZK	15.276.000	JPMorgan Chase	4/12/2024	(3.305)
EUR	604.507	CZK	15.276.000	Nomura International	6/1/2025	(149)
EUR	104.323	CZK	2.640.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	(146)
EUR	3.779.837	DKK	28.185.000	Bank of America	4/12/2024	601
EUR	3.780.895	DKK	28.185.000	Bank of America	6/1/2025	214
EUR	119.447	DKK	890.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	49
EUR	29.140.626	GBP	24.351.000	BNP Paribas	4/12/2024	(140.796)
EUR	28.313.441	GBP	23.601.000	Societe Generale	6/1/2025	(23.783)
EUR	119.856	GBP	100.000	Bank Of New York Mellon	17/1/2025	(148)
EUR	430.436	GBP	360.000	Barclays Bank	17/1/2025	(1.579)
EUR	35.754	GBP	30.000	BNP Paribas	17/1/2025	(247)
EUR	72.013	GBP	60.000	HSBC	17/1/2025	11
EUR	1.011.828	GBP	850.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(8.206)
EUR	47.820	GBP	40.000	Natwest Markets	17/1/2025	(182)
EUR	236.999	GBP	200.000	Societe Generale	17/1/2025	(3.009)
EUR	238.395	GBP	200.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	(1.613)
EUR	215.249	GBP	180.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(758)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	119.546	GBP	100.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	(458)
EUR	356.350	HUF	146.015.000	HSBC	4/12/2024	3.046
EUR	352.497	HUF	146.015.000	Standard Chartered Bank	6/1/2025	118
EUR	92.477	HUF	37.300.000	Nomura International	17/1/2025	2.553
EUR	849.550	NOK	10.109.000	HSBC	4/12/2024	(16.323)
EUR	865.624	NOK	10.109.000	HSBC	6/1/2025	945
EUR	3.348	NOK	40.000	HSBC	17/1/2025	(72)
EUR	163.452	NOK	1.930.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(1.555)
EUR	966.443	PLN	4.211.000	Bank of America	4/12/2024	(14.041)
EUR	973.321	PLN	4.211.000	Barclays Bank	7/1/2025	(3.876)
EUR	4.318.234	SEK	49.978.000	Citibank	4/12/2024	(24.541)
EUR	4.175.950	SEK	48.118.000	Societe Generale	7/1/2025	(7.714)
EUR	5.201	SEK	60.000	Barclays Bank	17/1/2025	(16)
EUR	156.640	SEK	1.780.000	Citibank	17/1/2025	1.854
EUR	166.132	USD	180.000	Bank of America	4/12/2024	(4.445)
EUR	170.431	USD	180.000	Bank Of New York Mellon	6/1/2025	103
EUR	36.806	USD	40.000	Bank of America	17/1/2025	(1.027)
EUR	976.449	USD	1.070.000	Bank Of New York Mellon	17/1/2025	(35.580)
EUR	599.721	USD	650.000	Barclays Bank	17/1/2025	(15.063)
EUR	104.028	USD	110.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	(12)
EUR	119.676	USD	130.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(3.280)
EUR	18.239	USD	20.000	UBS	17/1/2025	(677)
EUR	74.445	ZAR	1.440.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(737)
GBP	520.000	EUR	619.093	BNP Paribas	4/12/2024	6.193
GBP	23.601.000	EUR	28.356.451	Societe Generale	4/12/2024	23.117
GBP	230.000	EUR	276.280	Toronto Dominion Bank	4/12/2024	289
GBP	50.000	EUR	59.749	Barclays Bank	17/1/2025	252
GBP	240.000	EUR	286.344	HSBC	17/1/2025	1.665
GBP	566.000	EUR	676.819	JPMorgan Chase	17/1/2025	2.403
GBP	520.000	EUR	618.597	Natwest Markets	17/1/2025	5.423

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Select Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
GBP	230.000	EUR	275.159	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	850
GBP	4.346.000	EUR	5.169.391	UBS	17/1/2025	45.979
				Standard Chartered Bank	4/12/2024	(165)
HUF	146.015.000	EUR	353.468	BNP Paribas	18/12/2024	(4.529)
MXN	4.100.000	USD	205.687	HSBC	4/12/2024	(952)
NOK	10.109.000	EUR	866.825	Bank Of New York Mellon	18/12/2024	1.184
NOK	600.000	SEK	577.346	Barclays Bank	18/12/2024	15.422
NOK	6.000.000	SEK	5.732.209	BNP Paribas	18/12/2024	3.637
NOK	1.700.000	SEK	1.632.558	Goldman Sachs	18/12/2024	2.668
NOK	1.600.000	SEK	1.545.198	JPMorgan Chase	18/12/2024	5.711
NOK	3.100.000	SEK	2.987.608	Morgan Stanley	18/12/2024	66.448
NOK	25.800.000	SEK	24.646.954	State Street Bank & Trust Company	18/12/2024	744
NOK	500.000	SEK	483.906	Barclays Bank	4/12/2024	3.937
PLN	4.211.000	EUR	976.547	Morgan Stanley	17/1/2025	418
PLN	710.000	EUR	164.208	BNP Paribas	4/12/2024	1.462
SEK	1.860.000	EUR	160.161	Societe Generale	4/12/2024	7.747
SEK	48.118.000	EUR	4.173.406	Goldman Sachs	17/1/2025	35
SEK	1.670.000	EUR	145.185	Natwest Markets	17/1/2025	(10.693)
SEK	9.640.000	EUR	848.968	Barclays Bank	18/12/2024	(969)
SEK	549.774	NOK	569.500	BNP Paribas	18/12/2024	(18.802)
SEK	12.868.622	NOK	13.285.000	Citibank	18/12/2024	(3.325)
SEK	1.636.140	NOK	1.700.000	Deutsche Bank	18/12/2024	(666)
SEK	484.803	NOK	500.000	Goldman Sachs	18/12/2024	(6.908)
SEK	3.693.345	NOK	3.830.500	JPMorgan Chase	18/12/2024	(25.972)
SEK	15.278.014	NOK	15.815.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(5.464)
SEK	2.990.432	NOK	3.100.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	(670)
SEK	484.759	NOK	500.000	Bank Of New York Mellon	4/12/2024	(105)
USD	180.000	EUR	170.682	BNP Paribas	17/1/2025	304
USD	40.000	EUR	37.529	Deutsche Bank	17/1/2025	2.096
USD	123.000	EUR	114.240	HSBC	17/1/2025	1.036
USD	40.000	EUR	36.797	JPMorgan Chase	18/12/2024	4.848
USD	206.024	MXN	4.100.000			
						(260.391)
Auf CZK lautende Hedged Anteilklasse						
CZK	27.180.478	EUR	1.077.542	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.428)
EUR	13.900	CZK	352.099	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(40)
						(1.468)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
USD	185	EUR	172	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	4
						4
Gesamt						(261.855)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	31,55
Staatsanleihen	27,37
Nicht-zyklische Konsumgüter	9,15
Industrie	8,51
Organismen für gemeinsame Anlagen	4,93
Versorger	3,76
Zyklische Konsumgüter	3,54
Kommunikation	2,08
Grundstoffe	1,98
Technologie	1,42
Energie	1,39
Mit Hypotheken besicherte Wertpapiere	1,36
Asset Backed Securities (ABS)	0,92
Börsengehandelte Fonds (ETF)	0,15
Wertpapiervermögen zum Marktwert	98,11
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	1,89
100,00	

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock European Unconstrained Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Großbritannien			
				322.964	Auto Trader Group Plc	3.263.095	4,88
				46.875	London Stock Exchange Group Plc	6.349.877	9,50
				74.510	RELX Plc	3.300.860	4,94
				30.575	Spirax Group Plc	2.608.625	3,90
						15.522.457	23,22
STAMMAKTIEN				Vereinigte Staaten von Amerika			
Dänemark				14.422	Alphabet Inc 'C'	2.321.298	3,47
56.033	Novo Nordisk A/S 'B'	5.607.853	8,39	6.863	Cadence Design Systems Inc	1.994.966	2,98
54.666	Novonosis (Novozymes) B	3.008.927	4,50	7.577	Microsoft Corp	3.012.778	4,51
		8.616.780	12,89	5.401	S&P Global Inc^	2.673.322	4,00
Frankreich						10.002.364	14,96
1.592	Hermes International SCA	3.257.232	4,87	Gesamt Stammaktien			
8.467	L'Oreal SA	2.757.279	4,13	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
6.992	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.111.995	6,15			66.879.928	100,05
6.305	Sartorius Stedim Biotech	1.133.954	1,70	Organismen für gemeinsame Anlagen			
		11.260.460	16,85	Irland			
Deutschland				175	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	18.459	0,03
12.166	MTU Aero Engines AG	3.929.618	5,88			18.459	0,03
2.958	Rational AG	2.604.519	3,90	Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
		6.534.137	9,78	Wertpapiervermögen zum Marktwert			
Irland						66.898.387	100,08
34.786	Kingspan Group Plc	2.468.067	3,69	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
		2.468.067	3,69	Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)			
Jersey						(53.081)	(0,08)
69.365	Experian Plc	3.107.965	4,65	Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.			
		3.107.965	4,65	Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			
Niederlande							
8.008	ASML Holding NV	5.242.037	7,84				
4.801	Ferrari NV	1.964.089	2,94				
		7.206.126	10,78				
Schweiz							
8.851	Sika AG Reg	2.161.572	3,23				
		2.161.572	3,23				

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISETERMINGESCHÄFTE						
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	225.431	GBP	187.947	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(485)
GBP	2.108.332	EUR	2.532.438	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.813
						1.328
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	479	USD	508	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2)
USD	9.561	EUR	8.869	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	187
						185
Gesamt						1.513

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Nicht-zyklische Konsumgüter	27,81
Zyklische Konsumgüter	17,86
Industrie	16,70
Technologie	15,33
Finanzen	9,50
Kommunikation	8,35
Grundstoffe	4,50
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,03
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,08
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,08)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Equity Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Vereinigte Staaten von Amerika			
STAMMAKTIEN				836	Adobe Inc	430.473	1,36
Kanada				4.729	Alphabet Inc 'A'	795.749	2,51
8.154	Canadian National Railway Co	911.519	2,87	3.865	Amazon.com Inc	795.301	2,50
7.408	Canadian Pacific Kansas City Ltd	567.814	1,79	9.994	AZEK Co Inc	529.082	1,67
9.259	Teck Resources Ltd 'B'	429.315	1,35	11.065	Baker Hughes Co	484.205	1,52
		1.908.648	6,01	5.251	Boston Scientific Corp	478.734	1,51
Kaimaninseln				2.111	Cadence Design Systems Inc	647.507	2,04
14.302	KE Holdings Inc ADR	265.731	0,84	1.555	Home Depot Inc	667.165	2,10
16.500	Tencent Holdings Ltd	843.697	2,66	4.089	Howmet Aerospace Inc	480.703	1,51
		1.109.428	3,50	1.049	Hubbell Inc	484.806	1,53
Dänemark				2.811	Lennar Corp 'A'	491.925	1,55
7.592	Novo Nordisk A/S 'B'	801.759	2,53	4.961	Marvell Technology Inc	457.454	1,44
		801.759	2,53	6.711	Meta Platforms Inc 'A'	384.181	1,21
Frankreich				1.511	Microsoft Corp	633.970	2,00
898	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	557.265	1,76	4.758	OTIS Worldwide Corp	487.219	1,53
		557.265	1,76	1.955	Salesforce Inc	647.594	2,04
Deutschland				3.725	T-Mobile US Inc	911.135	2,87
6.759	Beiersdorf AG	872.612	2,75	1.081	UnitedHealth Group Inc	660.696	2,08
12.323	Infineon Technologies AG	397.638	1,25	1.706	Vulcan Materials Co	490.850	1,55
		1.270.250	4,00	5.320	Western Alliance Bancorp	494.122	1,56
Italien						11.452.871	36,08
144.780	Intesa Sanpaolo SpA	548.680	1,73	Gesamt Stammaktien		21.355.878	67,29
		548.680	1,73	ANLEIHEN			
Japan				Vereinigte Staaten von Amerika			
13.000	Recruit Holdings Co Ltd	900.244	2,84	USD 3.229.100	U.S. Treasury Bills 28/1/2025 (Zero Coupon)	3.206.284	10,10
58.900	Sony Group Corp	1.181.024	3,72			3.206.284	10,10
		2.081.268	6,56	Gesamt Anleihen		3.206.284	10,10
Niederlande				Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
570	ASML Holding NV	393.718	1,24			24.562.162	77,39
		393.718	1,24	Organismen für gemeinsame Anlagen			
Schweiz				Irland			
5.768	Galderma Group AG [*]	588.085	1,85	30.471	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	3.049.303	9,61
		588.085	1,85			3.049.303	9,61
Taiwan				Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
21.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	643.906	2,03			3.049.303	9,61
		643.906	2,03	Wertpapiervermögen zum Marktwert			
				Sonstiges Netto-Fondsvermögen			
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)			
						4.126.759	13,00
						31.738.224	100,00

^{*} Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

⁻ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CAD (222.545)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(6.443)	(6.443)
TRS	CAD (408.759)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(2.716)	(2.716)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF 485.535	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	35.000	35.000
TRS	EUR 517.250	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(32.040)	(32.040)
TRS	GBP (357.567)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(19.022)	(19.022)
TRS	JPY (857.861)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	14.424	14.424
TRS	SEK (263.270)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	10.725	10.725
TRS	USD (1.652.741)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(33.857)	(33.857)
TRS	USD (4.218.247)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-210 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(212.194)	(212.194)
TRS	AUD (448.632)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(22.277)	(22.277)
TRS	EUR (612.009)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	320	320
TRS	GBP 1.379.071	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	3.642	3.642
TRS	JPY (918.467)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	15.323	15.323
TRS	SEK (182.473)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	4.584	4.584
TRS	USD (461.206)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(60.199)	(60.199)
TRS	USD (422.772)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-213 basis points. ¹	JP Morgan	18/2/2025	307	307
TRS	CAD (67.689)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	2/8/2029	(54)	(54)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR (893.079)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	14/11/2028	31.725	31.725
TRS	GBP 628.950	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	4/5/2027	(25.142)	(25.142)
TRS	JPY (68.991)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	14/11/2028	45.846	45.846
TRS	SEK (32.434)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	15/3/2028	1.837	1.837
TRS	USD (1.678.677)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-240 basis points. ¹	UBS	14/11/2028	(86.735)	(86.735)
Gesamt					(336.946)	(336.946)

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
 CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
 CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
 USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Anzahl der Kontrakte	Vertrags- währung	Kontrakte/ Bezeichnung	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(5)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Dezember 2024	1.507.938
(105)	EUR	STOXX Europe 600 Index Futures December 2024	Dezember 2024	2.815.879
Gesamt				(23.013)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	703.598	USD	741.370	HSBC	20/12/2024	1.607
USD	1.937.337	CAD	2.698.135	UBS	20/12/2024	11.364
USD	463.514	CHF	406.126	State Street Bank & Trust Company	20/12/2024	1.955
USD	906.705	DKK	6.339.925	Goldman Sachs	20/12/2024	8.862
USD	3.526.934	EUR	3.308.013	BNP Paribas	20/12/2024	33.779
USD	2.117.596	JPY	324.048.302	UBS	20/12/2024	(48.132)
USD	428.062	TWD	13.860.000	Morgan Stanley	20/12/2024	918
						10.353
Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	33.501.062	USD	22.195.230	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(365.684)
USD	543.864	AUD	830.078	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2.979
						(362.705)
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	5.050	USD	5.815	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(82)
USD	172	CHF	151	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(81)
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	9.350	USD	10.094	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(223)
USD	288	EUR	268	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	4
						(219)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	351.848	USD	456.181	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(9.726)
USD	9.211	GBP	7.203	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	72
						(9.654)
Gesamt						(362.306)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Nicht-zyklische Konsumgüter	13,56
Technologie	13,40
Industrie	12,45
Kommunikation	11,75
Staatsanleihen	10,10
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,61
Zyklische Konsumgüter	9,13
Finanzen	4,13
Energie	2,87
Wertpapiervermögen zum Marktwert	87,00
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	13,00
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Event Driven Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
STAMMAKTIE UND VORZUGSAKTIE				183.717	Welltower Inc (REIT)	25.685.474	1,57
Kanada				338.565	WESCO International Inc	8.843.318	0,54
118.720	Bombardier Inc 'B'	8.156.310	0,50	7.286	Workday Inc 'A'	1.822.884	0,11
516.387	GFL Environmental Inc^	24.068.798	1,47	12.264	Zoom Video Communications Inc 'A'	1.029.808	0,06
19.869	Shopify Inc 'A'	2.253.145	0,14			399.769.708	24,41
		34.478.253	2,11	Gesamt Stammaktien und Vorzugsaktien			
						456.374.203	27,86
Kaimaninseln				ANLEIHEN			
152.917	GLOBALFOUNDRIES Inc^	6.613.660	0,40	Bermuda			
		6.613.660	0,40	USD 20.000.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd 10,375% 1/5/2028	21.434.340	1,31
Irland						21.434.340	1,31
130.568	CRH Plc	13.336.215	0,81	Kanada			
		13.336.215	0,81	USD 3.968.000	Bombardier Inc 6,00% 15/2/2028	3.962.187	0,24
Niederlande				USD 6.147.000	Bombardier Inc 8,75% 15/11/2030	6.665.039	0,41
19.498	Elastic NV^	2.176.367	0,13	USD 2.609.000	Bombardier Inc 7,25% 1/7/2031	2.691.838	0,17
		2.176.367	0,13	USD 1.978.000	Bombardier Inc 7,00% 1/6/2032	2.020.337	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika				USD 3.723.000	First Quantum Minerals Ltd 9,375% 1/3/2029	3.990.740	0,24
240.511	ATI Inc^	14.502.813	0,89			19.330.141	1,18
32.430	Bath & Body Works Inc	1.184.668	0,07	Chile			
60.629	Boeing Co	9.379.306	0,57	USD 6.000.000	Latam Airlines Group SA 13,375% 15/10/2029	6.887.760	0,42
98.850	Boeing Co	5.447.623	0,33	USD 14.274.000	Latam Airlines Group SA 7,875% 15/4/2030	14.613.007	0,89
234.582	Brookdale Senior Living Inc^	1.314.832	0,08			21.500.767	1,31
173.000	Brookdale Senior Living Inc	12.803.730	0,78	Indien			
392.917	Caesars Entertainment Inc (traded in United States)^	15.080.154	0,92	USD 6.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd RegS 3,10% 2/2/2031^	4.743.780	0,29
11.377	Carvana Co	2.947.212	0,18	USD 6.875.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd RegS 3,828% 2/2/2032	5.444.465	0,33
349.349	Catalent Inc	21.289.328	1,30			10.188.245	0,62
29.403	Cava Group Inc^	4.204.923	0,26	Großbritannien			
19.177	Cigna Group	6.483.168	0,40	USD 5.000.000	Rolls-Royce Plc 3,625% 14/10/2025	4.960.192	0,31
17.496	Cloudflare Inc 'A'	1.754.499	0,11			4.960.192	0,31
3.773.315	Coty Inc 'A'	27.809.331	1,70	Vereinigte Staaten von Amerika			
9.796	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	3.398.330	0,21	USD 2.536.000	Bentley Systems Inc 0,125% 15/1/2026	2.507.285	0,15
101.415	Danaher Corp	24.336.558	1,49	USD 12.564.000	BILL Holdings Inc 1/12/2025 (Zero Coupon)	12.058.064	0,74
1.369.307	DoubleVerify Holdings Inc	27.906.477	1,70	USD 8.079.000	Block Inc 0,25% 1/11/2027	7.019.242	0,43
74.253	DuPont de Nemours Inc	6.197.898	0,38	USD 8.200.000	Boeing Co 2,196% 4/2/2026	7.925.898	0,49
528.100	Envista Holdings Corp^	11.771.349	0,72	USD 7.587.000	Box Inc 15/1/2026 (Zero Coupon)	10.556.195	0,65
476.486	Escrow Altagility Inc	686.140	0,04	USD 19.734.000	Brookdale Senior Living Inc 3,50% 15/10/2029	18.209.204	1,11
14.417	Five9 Inc	600.901	0,04	USD 6.629.000	Caesars Entertainment Inc 8,125% 1/7/2027	6.766.485	0,41
22.148	GE Vernova Inc	7.416.701	0,45	USD 16.382.000	Caesars Entertainment Inc 4,625% 15/10/2029 (traded in United States)^	15.469.686	0,95
49.546	General Electric Co	8.994.581	0,55	USD 12.794.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,50% 1/5/2026	12.801.034	0,78
15.875	Hexcel Corp^	1.002.189	0,06	USD 7.778.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7,375% 1/3/2031^	8.060.956	0,49
206.492	Howmet Aerospace Inc	24.275.199	1,48				
422.194	Informatica Inc 'A'	11.221.916	0,69				
66.816	Ingram Micro Holding Corp^	1.525.409	0,09				
23.379	International Flavors & Fragrances Inc	2.123.515	0,13				
1.274.905	Kenvue Inc^	30.871.825	1,88				
32.323	Keysight Technologies Inc	5.494.910	0,34				
30.983	Klaviyo Inc 'A'	1.151.948	0,07				
31.771	Lattice Semiconductor Corp^	1.824.291	0,11				
63.888	Lineage Inc (REIT)	4.121.415	0,25				
7.443	Meta Platforms Inc 'A'	4.261.490	0,26				
40.334	Neogen Corp^	563.063	0,03				
5.040	Netflix Inc	4.459.140	0,27				
228.988	Olin Corp	9.851.064	0,60				
42.668	QUALCOMM Inc	6.817.920	0,42				
8.013	Salesforce Inc	2.654.306	0,16				
3.109	ServiceNow Inc	3.267.170	0,20				
6.678	Snowflake Inc 'A'	1.184.744	0,07				
320.716	Standardaero Inc	9.172.478	0,56				
83.687	Tenet Healthcare Corp	11.939.624	0,73				
94.129	UL Solutions Inc 'A'	5.046.256	0,31				
17.151	Unity Software Inc^	419.170	0,03				
33.549	Veralto Corp	3.628.660	0,22				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
USD 7.879.000	CHS/Community Health Systems Inc 5,625% 15/3/2027	7.635.469	0,47	USD 13.767.000	Tenet Healthcare Corp 4,25% 1/6/2029	13.010.429	0,80
USD 29.050.000	Cloud Software Group Inc 6,50% 31/3/2029	28.578.478	1,75	USD 3.930.000	Tenneco Inc 8,00% 17/11/2028	3.739.850	0,23
USD 3.600.000	Cloud Software Group Inc 9,00% 30/9/2029	3.640.979	0,22	USD 20.320.000	T-Mobile USA Inc 2,625% 15/4/2026	19.770.757	1,21
USD 17.626.000	Coinbase Global Inc 3,625% 1/10/2031	15.303.339	0,94	USD 15.750.000	U.S. Treasury Bills 5/12/2024 (Zero Coupon)	15.744.002	0,96
USD 27.263.000	Coty Inc 5,00% 15/4/2026	27.179.900	1,66	USD 4.000.000	U.S. Treasury Bills 19/12/2024 (Zero Coupon)	3.991.412	0,24
USD 8.000.000	DISH Network Corp 11,75% 15/11/2027	8.513.449	0,52	USD 2.500.000	U.S. Treasury Bills 9/1/2025 (Zero Coupon)	2.488.116	0,15
USD 3.050.000	Evolent Health Inc 3,50% 1/12/2029	2.696.630	0,17	USD 5.750.000	U.S. Treasury Bills 16/1/2025 (Zero Coupon)	5.717.962	0,35
USD 6.500.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 4,625% 15/1/2029	6.109.677	0,37	USD 5.000.000	U.S. Treasury Bills 4/2/2025 (Zero Coupon)	4.960.744	0,30
USD 1.000.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 6,75% 15/1/2030 [^]	933.738	0,06	USD 4.000.000	U.S. Treasury Bills 13/2/2025 (Zero Coupon)	3.964.412	0,24
USD 2.206.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,375% 13/11/2025	2.170.547	0,13	USD 12.750.000	U.S. Treasury Bills 11/3/2025 (Zero Coupon)	12.596.317	0,77
USD 2.206.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,389% 8/1/2026	2.186.786	0,13	USD 10.000.000	U.S. Treasury Bills 13/3/2025 (Zero Coupon)	9.877.474	0,60
USD 9.000.000	Frontier Communications Holdings LLC 6,75% 1/5/2029 [^]	9.102.006	0,56	USD 7.500.000	U.S. Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	7.403.330	0,45
USD 3.334.000	Hess Midstream Operations LP 5,625% 15/2/2026	3.332.916	0,20	USD 7.000.000	U.S. Treasury Bills 5/8/2025 (Zero Coupon)	6.868.676	0,42
USD 3.530.000	International Flavors & Fragrances Inc 1,23% 1/10/2025	3.425.572	0,21	USD 10.000.000	U.S. Treasury Bills 30/10/2025 (Zero Coupon)	9.619.828	0,59
USD 2.512.000	JetBlue Airways Corp 0,50% 1/4/2026	2.336.230	0,14	USD 2.650.000	Uber Technologies Inc 0,875% 1/12/2028	3.175.221	0,19
USD 7.566.000	LifePoint Health Inc 11,00% 15/10/2030	8.345.094	0,51	USD 2.311.000	Ventas Realty LP 2,65% 15/1/2025	2.304.022	0,14
USD 15.449.000	Lions Gate Capital Holdings 1 Inc 5,50% 15/4/2029	13.668.087	0,84	USD 2.689.000	Ventas Realty LP 3,50% 1/2/2025	2.680.663	0,16
USD 2.700.000	McAfee Corp 7,375% 15/2/2030	2.624.732	0,16	USD 4.644.000	VICI Properties LP 4,375% 15/5/2025	4.630.422	0,28
USD 2.700.000	Medline Borrower LP 5,25% 1/10/2029	2.636.844	0,16	USD 2.800.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 3,50% 15/2/2025	2.790.256	0,17
USD 2.479.000	Merit Medical Systems Inc 3,00% 1/2/2029	3.315.372	0,20	USD 2.856.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4,625% 15/6/2025	2.845.003	0,17
USD 7.000.000	Michaels Cos Inc 5,25% 1/5/2028 [^]	5.087.951	0,31	USD 1.400.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3,45% 1/6/2026 [^]	1.353.800	0,08
USD 23.000.000	Michaels Cos Inc 7,875% 1/5/2029	12.428.586	0,76	USD 7.583.000	Welltower OP LLC 3,125% 15/7/2029	9.235.772	0,56
USD 3.750.000	Microchip Technology Inc 0,75% 1/6/2030	3.577.520	0,22			498.605.389	30,44
USD 2.707.000	Middleby Corp 1,00% 1/9/2025	3.171.536	0,19			576.019.074	35,17
USD 2.649.000	MKS Instruments Inc 1,25% 1/6/2030	2.729.835	0,17	Einlagenzertifikate			
USD 3.200.000	Neptune Bidco US Inc 9,29% 15/4/2029	2.970.180	0,18	Kanada			
USD 5.020.000	Shift4 Payments Inc 15/12/2025 (Zero Coupon)	7.343.814	0,45	USD 5.000.000	Bank Of Montreal 5,50% 11/6/2025	5.020.603	0,30
USD 3.252.000	SoFi Technologies Inc 15/10/2026 (Zero Coupon)	3.443.379	0,21	USD 5.410.000	Bank Of Montreal FRN 13/11/2025	5.412.052	0,33
USD 17.030.000	Sotheby's 7,375% 15/10/2027 [^]	16.925.133	1,03	USD 3.930.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 4/6/2025	3.932.368	0,24
USD 2.600.000	Sotheby's/Bidfair Holdings Inc 5,875% 1/6/2029	2.390.290	0,15	USD 5.530.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,50% 9/10/2025	5.524.998	0,34
USD 10.000.000	Southern Co 4,50% 15/6/2027	10.848.769	0,66	USD 2.300.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,44% 15/10/2025	2.296.748	0,14
USD 4.000.000	Spirit AeroSystems Inc 9,75% 15/11/2030	4.448.607	0,27			22.186.769	1,35
USD 5.446.000	Spotify USA Inc 15/3/2026 (Zero Coupon)	5.939.794	0,36	Frankreich			
USD 13.400.000	Tenet Healthcare Corp 6,25% 1/2/2027	13.421.633	0,82	USD 4.950.000	BNP Paribas SA 5,10% 30/7/2025	4.964.067	0,30
				USD 5.440.000	BNP Paribas SA 4,20% 2/10/2025	5.421.556	0,33
				USD 7.270.000	Credit Agricole SA FRN 20/6/2025	7.272.076	0,45
						17.657.699	1,08

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Deutschland				KURZFRISTIGE TITEL			
USD 6.000.000	Deutsche Bank AG FRN 22/5/2025	6.004.210	0,37	Australien			
		6.004.210	0,37	USD 12.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 6/1/2025 (Zero Coupon)	11.942.092	0,73
Japan				USD 3.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 26/6/2025 (Zero Coupon)	2.922.605	0,18
USD 7.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 12/5/2025	7.000.806	0,43	USD 5.850.000	National Australia Bank Ltd FRN 18/2/2025	5.852.185	0,36
		7.000.806	0,43	USD 8.210.000	Queensland Treasury Corporation 12/12/2024 (Zero Coupon)	8.196.524	0,50
Singapur				USD 4.500.000	Queensland Treasury Corporation 18/3/2025 (Zero Coupon)	4.438.414	0,27
USD 2.430.000	Oversea Chinese Banking Corporation 4,64% 3/2/2025	2.429.673	0,15	USD 1.500.000	Telstra Group Ltd 10/1/2025 (Zero Coupon)	1.491.906	0,09
		2.429.673	0,15			34.843.726	2,13
Spanien				Kanada			
USD 7.150.000	Banco Santander SA 5,44% 31/1/2025	7.158.482	0,44	USD 2.645.000	Brookfield BRP Holdings 9/12/2024 (Zero Coupon)	2.641.568	0,16
		7.158.482	0,44	USD 9.650.000	CDP Financial Inc 2/1/2025 (Zero Coupon)	9.608.274	0,59
Schweden				USD 5.500.000	CDP Financial Inc 28/4/2025 (Zero Coupon)	5.396.531	0,33
USD 8.000.000	Svenska Handelsbanken FRN 6/2/2025	8.003.157	0,49	USD 2.750.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	2.689.665	0,16
USD 5.490.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 11/4/2025	5.491.387	0,33	USD 8.420.000	National Bank of Canada 5/6/2025 (Zero Coupon)	8.222.297	0,50
		13.494.544	0,82	USD 4.780.000	National Bank of Canada 12/6/2025 (Zero Coupon)	4.663.785	0,29
Großbritannien				USD 4.300.000	Nutrien Ltd 4/12/2024 (Zero Coupon)	4.297.192	0,26
USD 8.500.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	8.503.362	0,52	USD 5.000.000	Nutrien Ltd 13/12/2024 (Zero Coupon)	4.990.828	0,31
USD 6.000.000	Lloyds Bank Plc 5,51% 27/5/2025	6.022.800	0,37			42.510.140	2,60
USD 5.500.000	Lloyds Bank Plc 5,32% 10/7/2025	5.520.956	0,33	Frankreich			
		20.047.118	1,22	USD 6.370.000	BPCE SA 1/4/2025 (Zero Coupon)	6.271.365	0,38
Vereinigte Staaten von Amerika				USD 3.330.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 16/12/2024 (Zero Coupon)	3.322.826	0,20
USD 7.960.000	Bank of America NA FRN 14/2/2025	7.962.471	0,49	USD 9.190.000	Sanofi 23/12/2024 (Zero Coupon)	9.161.974	0,56
USD 3.000.000	Bank of America NA FRN 3/7/2025	3.000.009	0,18			18.756.165	1,14
USD 5.000.000	Credit Agricole SA 5,50% 2/6/2025	5.018.941	0,31	Deutschland			
USD 2.150.000	Credit Agricole SA 4,40% 7/10/2025	2.145.951	0,13	USD 7.430.000	NRW Bank 17/3/2025 (Zero Coupon)	7.329.851	0,45
USD 5.980.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,50% 23/5/2025	6.002.038	0,37			7.329.851	0,45
USD 4.730.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,52% 28/5/2025	4.748.371	0,29	Irland			
USD 5.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 1/4/2025	5.000.301	0,30	USD 4.990.000	Glencove Funding LLC 9/12/2024 (Zero Coupon)	4.983.636	0,30
USD 4.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,47% 16/10/2025	3.993.856	0,24			4.983.636	0,30
USD 7.500.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/2/2025	7.502.151	0,46	Luxemburg			
USD 5.530.000	Royal Bank of Canada 4,50% 7/10/2025	5.526.861	0,34	USD 7.460.000	European Investment Bank 30/4/2025 (Zero Coupon)	7.315.625	0,45
USD 4.500.000	Royal Bank of Canada 4,60% 25/11/2025	4.500.000	0,27	USD 7.600.000	Nestle Finance International Ltd 16/12/2024 (Zero Coupon)	7.583.913	0,46
USD 2.900.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 2/6/2025	2.899.849	0,18			14.899.538	0,91
USD 4.890.000	Toronto-Dominion Bank FRN 22/9/2025	4.891.986	0,30	Norwegen			
		63.192.785	3,86	USD 7.040.000	DNB Bank ASA 19/5/2025 (Zero Coupon)	6.889.467	0,42
Gesamt Einlagenzertifikate		159.172.086	9,72				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Norwegen Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung		
USD 5.770.000	DNB Bank ASA 8/10/2025 (Zero Coupon)	5.551.147	0,34	USD 5.540.000	ING US Funding LLC 7/10/2025 (Zero Coupon)	5.328.924	0,33
		12.440.614	0,76	USD 8.070.000	Ionic Funding LLC Series III 3/12/2024 (Zero Coupon)	8.065.857	0,49
	Singapur			USD 7.250.000	Jupiter Securitization Company LLC FRN 6/3/2025	7.250.220	0,44
USD 3.660.000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 21/1/2025	3.660.560	0,22	USD 8.800.000	Keurig Dr Pepper Inc 9/12/2024 (Zero Coupon)	8.788.584	0,54
		3.660.560	0,22	USD 5.250.000	Komatsu Finance America Inc 16/1/2025 (Zero Coupon)	5.218.073	0,32
	Schweden			USD 4.000.000	Macquarie Bank Ltd 20/6/2025 (Zero Coupon)	3.899.462	0,24
USD 8.500.000	Swedbank AB FRN 5/2/2025	8.503.313	0,52	USD 5.550.000	Macquarie Bank Ltd FRN 24/6/2025	5.555.121	0,34
USD 5.460.000	Swedbank AB FRN 1/10/2025	5.461.483	0,33	USD 5.510.000	Macquarie Bank Ltd 24/7/2025 (Zero Coupon)	5.348.312	0,33
		13.964.796	0,85	USD 3.980.000	Mars INC 19/12/2024 (Zero Coupon)	3.969.879	0,24
	Großbritannien			USD 6.500.000	Marubeni Finance America 10/12/2024 (Zero Coupon)	6.490.509	0,40
USD 8.000.000	Collateralized Commercial Paper Co LLC 12/3/2025 (Zero Coupon)	7.894.969	0,48	USD 3.000.000	Marubeni Finance America 17/12/2024 (Zero Coupon)	2.992.832	0,18
USD 7.570.000	NatWest Markets Plc 24/6/2025 (Zero Coupon)	7.377.399	0,45	USD 8.850.000	Microchip Technology INC 17/1/2025 (Zero Coupon)	8.791.702	0,54
		15.272.368	0,93	USD 3.865.000	Mont Blanc Capital Corp RegS 13/12/2024 (Zero Coupon)	3.858.086	0,24
	Vereinigte Staaten von Amerika			USD 4.500.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 18/12/2024 (Zero Coupon)	4.488.860	0,27
USD 8.340.000	Abbvie Inc 10/12/2024 (Zero Coupon)	8.328.090	0,51	USD 3.040.000	Paradelle Funding LLC 24/9/2025 (Zero Coupon)	2.928.664	0,18
USD 4.500.000	Alinghi Funding Co LLC 8/1/2025 (Zero Coupon)	4.476.692	0,27	USD 8.100.000	Pfizer Inc 3/12/2024 (Zero Coupon)	8.095.922	0,49
USD 2.710.000	Alinghi Funding Co LLC 16/4/2025 (Zero Coupon)	2.662.681	0,16	USD 5.500.000	Pfizer Inc 7/1/2025 (Zero Coupon)	5.472.693	0,33
USD 9.180.000	American Honda Finance Corp 9/12/2024 (Zero Coupon)	9.168.152	0,56	USD 6.750.000	PPG Industries Inc 10/12/2024 (Zero Coupon)	6.740.158	0,41
USD 4.750.000	American Honda Finance Corp 6/1/2025 (Zero Coupon)	4.726.336	0,29	USD 2.000.000	PPG Industries Inc 16/12/2024 (Zero Coupon)	1.995.578	0,12
USD 7.660.000	Aquitaine Funding Co LLC 30/1/2025 (Zero Coupon)	7.598.212	0,46	USD 6.250.000	PPG Industries Inc 6/1/2025 (Zero Coupon)	6.218.243	0,38
USD 2.610.000	Bay Square Funding LLC 28/1/2025 (Zero Coupon)	2.589.881	0,16	USD 7.420.000	Province of Quebec 4/3/2025 (Zero Coupon)	7.332.521	0,45
USD 6.000.000	Bell Canada 12/12/2024 (Zero Coupon)	5.989.891	0,37	USD 3.220.000	Pure Grove Funding 12/12/2024 (Zero Coupon)	3.214.654	0,20
USD 8.070.000	Bell Canada 21/1/2025 (Zero Coupon)	8.014.675	0,49	USD 4.500.000	Pure Grove Funding 26/9/2025 (Zero Coupon)	4.332.615	0,26
USD 7.550.000	Brighthouse Financial 8/4/2025 (Zero Coupon)	7.424.108	0,45	USD 11.000.000	Spire Inc 5/12/2024 (Zero Coupon)	10.991.450	0,67
USD 2.340.000	Cisco Systems INC 3/3/2025 (Zero Coupon)	2.312.070	0,14	USD 3.000.000	Spire Inc 12/12/2024 (Zero Coupon)	2.994.932	0,18
USD 3.750.000	Citigroup Global Markets Inc FRN 24/1/2025	3.750.863	0,23	USD 8.100.000	VW Credit Inc 22/1/2025 (Zero Coupon)	8.042.907	0,49
USD 6.130.000	Citigroup Global Markets Inc 16/6/2025 (Zero Coupon)	5.978.089	0,36	USD 11.670.000	Washington Morgan Capital 14/2/2025 (Zero Coupon)	11.555.570	0,71
USD 6.000.000	Columbia Funding Company LLC 13/12/2024 (Zero Coupon)	5.989.267	0,37			290.365.733	17,73
USD 7.250.000	Concord Minutemen Capital Co LLC FRN 10/3/2025	7.251.084	0,44			459.027.127	28,02
USD 12.680.000	CRH America Finance Inc 13/12/2024 (Zero Coupon)	12.656.923	0,77	Gesamt kurzfristige Titel			
USD 2.190.000	Duke Energy Corp 16/1/2025 (Zero Coupon)	2.176.413	0,13	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		1.650.592.490	100,77
USD 5.450.000	Equinor ASA 24/1/2025 (Zero Coupon)	5.411.327	0,33				
USD 6.700.000	GTA Funding LLC 14/1/2025 (Zero Coupon)	6.660.365	0,41				
USD 8.000.000	HSBC USA INC 1/5/2025 (Zero Coupon)	7.841.798	0,48				
USD 4.165.000	HSBC USA INC 6/6/2025 (Zero Coupon)	4.063.735	0,25				
USD 5.500.000	HSBC USA INC 25/7/2025 (Zero Coupon)	5.332.753	0,33				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
STAMMAKTIEN			
Kaimaninseln			
286.200	Gracell Biotechnologies ADR*	14.310	0,00
		14.310	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika			
112.616	Project Dvorak 'F'	495.510	0,03
		495.510	0,03
Gesamt Stammaktien		509.820	0,03
Gesamt sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		509.820	0,03
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.651.102.310	100,80
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(13.088.598)	(0,80)
Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)		1.638.013.712	100,00

* Wertpapier unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).
^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDs	USD 59.625.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(764.685)	(5.086.246)
CCCDs	USD 81.600.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(85.204)	(1.938.549)
TRS	USD 57.804.962	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 20 basis points. ¹	Barclays Bank	23/12/2025	(15.262)	(15.262)
TRS	GBP 25.989.745	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 25 basis points. ¹	BNP Paribas	22/7/2026	21.793	21.793
TRS	GBP (17.434.939)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 9-25 basis points. ¹	Citibank	29/9/2025	577.645	577.645
TRS	GBP 17.003.256	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 9-25 basis points. ¹	Citibank	30/9/2025	(362.977)	(362.977)
TRS	USD (16.573.013)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 9-25 basis points. ¹	Citibank	24/2/2028	(697.553)	(697.553)
TRS	USD 5.063.750	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 20 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	56.828	56.828
TRS	USD 127.872.830	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-20 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(2.185.888)	(2.185.888)
TRS	USD 5.427.200	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-20 basis points. ¹	Morgan Stanley	29/8/2025	(60.000)	(60.000)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (8.157.839)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-20 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/3/2028	(282.047)	(282.047)
TRS	USD 7.581.227	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-20 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/11/2028	(163.136)	(163.136)
TRS	EUR 12.136.640	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-25 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	(16.891)	(16.891)
TRS	GBP 57.975.302	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-25 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	273.739	273.739
TRS	GBP 10.423.840	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-25 basis points. ¹	UBS	5/2/2029	315.611	315.611
TRS	GBP (10.828.191)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-25 basis points. ¹	UBS	9/4/2029	(51.971)	(51.971)
TRS	USD 48.561.533	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-25 basis points. ¹	UBS	5/2/2029	2.557.774	2.557.774
Gesamt					(882.224)	(7.057.130)

CCCDs: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps
TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:
EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Anzahl der Kontrakte	Vertrags- währung	Kontrakte/ Bezeichnung	Verfalls- datum	Nicht realisierter Netto(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(574)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Dezember 2024	173.111.225 (9.441.240)
(20)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Stock Index Futures December 2024	Dezember 2024	8.363.600 (417.002)
Gesamt				(9.858.242)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Event Driven Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	8.423	USD	5.587	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(98)
USD	119	AUD	182	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(97)
Auf BRL lautende Hedged Anteilklasse						
BRL	117.299.630	USD	20.227.812	State Street Bank & Trust Company	3/12/2024	(828.221)
BRL	105.637.789	USD	18.075.663	State Street Bank & Trust Company	3/1/2025	(668.101)
USD	1.986.149	BRL	11.506.542	State Street Bank & Trust Company	3/12/2024	83.140
USD	208.060	BRL	1.216.243	State Street Bank & Trust Company	3/1/2025	7.641
						(1.405.541)
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	32.026.332	USD	36.876.510	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(510.536)
USD	1.803.540	CHF	1.584.065	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	4.831
						(505.705)
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	595.744.845	USD	642.741.842	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(13.855.587)
USD	22.611.271	EUR	21.215.122	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	215.950
						(13.639.637)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	455.756.016	USD	590.744.110	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(12.442.242)
USD	23.462.249	GBP	18.454.228	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	45.959
						(12.396.283)
Auf HKD lautende Hedged Anteilklasse						
HKD	43.434	USD	5.590	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(9)
USD	40	HKD	310	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
						(9)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf JPY lautende Hedged Anteilklasse						
JPY	1.982.405.403	USD	13.051.156	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	184.933
USD	457.720	JPY	69.775.321	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(8.154)
						176.779
Auf SGD lautende Hedged Anteilklasse						
SGD	202.840	USD	153.609	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.243)
USD	3.233	SGD	4.294	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	28
						(2.215)
Gesamt						(27.772.708)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	30,84
Nicht-zyklische Konsumgüter	19,89
Industrie	10,76
Zyklische Konsumgüter	10,54
Technologie	10,09
Kommunikation	5,91
Staatsanleihen	5,84
Grundstoffe	3,93
Versorger	1,91
Pharmazie	0,56
Energie	0,53
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,80
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(0,80)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIE							
Australien				Singapur			
7.925.593	APA Group (Unit)^	37.283.494	3,24	15.574.100	CapitaLand Ascott Trust (Unit)	10.338.977	0,90
3.376.252	GDI Property Group Partnership (REIT)	1.330.877	0,11	10.971.800	Keppel DC (REIT)	18.168.348	1,58
14.951.501	National Storage (REIT)^	24.354.120	2,11			28.507.325	2,48
1.637.547	NEXTDC Ltd^	17.359.171	1,51	Spanien			
3.771.353	Region RE Ltd (REIT)	5.381.321	0,47	311.568	Cellnex Telecom SA^	11.082.716	0,96
4.712.642	Transurban Group (Unit)	39.302.671	3,41			11.082.716	0,96
		125.011.654	10,85	Schweiz			
Belgien				101.291	Flughafen Zurich AG Reg^	24.034.568	2,09
203.169	Aedifica SA (REIT)	12.444.982	1,08			24.034.568	2,09
162.606	VGP NV	13.503.487	1,18	Thailand			
501.642	Warehouses De Pauw CVA (REIT)	11.084.221	0,96	7.696.900	Airports of Thailand PCL NVDR	13.633.258	1,18
		37.032.690	3,22	56.364.000	Asset World Corp PCL NVDR	5.850.451	0,51
Kanada						19.483.709	1,69
88.180	Canadian National Railway Co	9.857.465	0,86	Großbritannien			
724.641	Northland Power Inc^	10.472.752	0,91	56.007.264	Assura Plc (REIT)	28.147.544	2,44
		20.330.217	1,77	2.956.644	Land Securities Group Plc (REIT)	22.678.944	1,97
Kaimaninseln				6.764.716	Life Science Plc (REIT)	3.221.052	0,28
7.143.000	CK Asset Holdings Ltd	29.182.820	2,53	3.648.131	National Grid Plc	45.902.299	3,99
9.527.000	SUNeVision Holdings Ltd	5.140.732	0,45	322.423	Severn Trent Plc^	11.058.585	0,96
8.315.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	22.273.466	1,93	1.065.112	SSE Plc^	23.955.708	2,08
		56.597.018	4,91	2.776.061	UNITE Group Plc (REIT)	30.998.392	2,69
Deutschland				1.579.928	United Utilities Group Plc	22.453.436	1,95
1.996.353	E.ON SE^	25.562.995	2,22			188.415.960	16,36
1.131.139	Vonovia SE	37.394.781	3,25	Vereinigte Staaten von Amerika			
		62.957.776	5,47	51.985	American Tower Corp (REIT)^	10.845.111	0,94
Guernsey				141.899	AvalonBay Communities Inc (REIT)	33.760.610	2,93
20.737.194	Sirius Real Estate Ltd	22.905.842	1,99	85.579	Cheniere Energy Inc	19.173.119	1,67
		22.905.842	1,99	750.301	Clearway Energy Inc 'C'^	22.193.904	1,93
Hongkong				212.413	Crown Castle Inc (REIT)	22.679.336	1,97
8.193.000	Hysan Development Co Ltd	13.178.524	1,14	62.837	Digital Realty Trust Inc (REIT)^	12.388.943	1,08
6.138.040	Link (REIT)	26.693.645	2,32	134.860	EastGroup Properties Inc (REIT)	23.458.897	2,04
		39.872.169	3,46	49.140	Equinix Inc (REIT)	48.603.145	4,22
Italien				415.842	FirstEnergy Corp	17.773.087	1,54
3.165.720	Enel SpA	22.638.342	1,96	1.359.607	Healthpeak Properties Inc (REIT)^	30.074.507	2,61
3.399.127	Terna - Rete Elettrica Nazionale	28.758.621	2,50	426.949	Lineage Inc (REIT)^	27.542.480	2,39
		51.396.963	4,46	342.531	Regency Centers Corp (REIT)	26.073.460	2,26
Japan				270.608	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)^	11.514.370	1,00
26.768	Invincible Investment Corp (REIT)^	11.352.281	0,98	76.982	SBA Communications Corp (REIT)	17.599.625	1,53
11.098	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	6.756.559	0,59			323.680.594	28,11
9.824	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc (REIT)^	6.629.472	0,57	Gesamt Stammaktien			
2.181.500	Tokyo Metro Co Ltd^	24.147.568	2,10			1.100.011.194	95,52
		48.885.880	4,24	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
Portugal						1.100.011.194	95,52
7.585.937	EDP SA	27.263.932	2,37	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
4.835.590	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	12.552.181	1,09	RIGHTS			
		39.816.113	3,46	Singapur			
				943.574	Keppel DC (REIT) (Right)	133.725	0,01
						133.725	0,01
				Gesamt Rechte			
				Gesamt sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
						133.725	0,01
						133.725	0,01

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Organismen für gemeinsame Anlagen			
Irland			
436.361	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ⁻	43.667.305	3,79
		43.667.305	3,79
Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen		43.667.305	3,79
Wertpapiervermögen zum Marktwert		1.143.812.224	99,32
Sonstiges Netto-Fondsvermögen		7.808.643	0,68
Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)		1.151.620.867	100,00

[^] Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
⁻ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 723.230	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 20 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	53.009	53.009
Gesamt					53.009	53.009
TRS: Gesamtertrag-Swaps						
¹ The benchmark and spread are determined based upon the country and/or currency of the individual underlying positions. The following are the specified benchmarks used in determining the variable rate of interest: USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)						

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Optionen							
(10.000)	Call	Aedifica	Bank of America	EUR 59,02	22/01/2025	593	(12.057)
(350.000)	Call	APA Group	Bank of America	AUD 7,42	22/01/2025	1.491	(6.662)
(400.000)	Call	Assura Plc	Bank of America	GBP 0,40	22/01/2025	(1.293)	(4.311)
(24.700)	Call	Avalonbay Communities Inc	Bank of America	USD 239,39	07/01/2025	(69)	(116.011)
(28.400)	Call	Crown Castle Inc	Bank of America	USD 108,23	19/12/2024	12.825	(31.558)
(267.400)	Call	E.ON SE	Bank of America	EUR 11,88	14/01/2025	(45.437)	(136.820)
(653.500)	Call	EDP SA	Bank of America	EUR 4,02	13/12/2024	75.147	(13)
(288.700)	Call	Land Securities Group Plc	Bank of America	GBP 6,40	17/12/2024	35.087	(9.706)
(100.000)	Call	Severn Trent Plc	Bank of America	GBP 26,71	11/12/2024	(34.279)	(109.340)
(750.000)	Call	SUNeVision Holdings	Bank of America	HKD 3,83	09/01/2025	(29.496)	(43.844)
(750.000)	Call	SUNeVision Holdings	Bank of America	HKD 3,83	14/01/2025	(30.528)	(44.876)
(503.300)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Bank of America	EUR 8,27	17/12/2024	51.721	(18.567)
(162.800)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America	GBP 11,40	11/12/2024	3.865	(40.261)
(125.000)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America	GBP 10,58	07/01/2025	(72.390)	(131.464)
(213.500)	Call	United Utilities Group Plc	Bank of America	GBP 11,39	15/01/2025	(33.866)	(95.068)
(10.000)	Call	VGP	Bank of America	EUR 81,12	15/01/2025	(2.237)	(27.064)
(1.025.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	Bank of America	HKD 26,60	17/12/2024	93.342	—
(500.000)	Call	Assura Plc	Barclays Bank	GBP 0,42	13/12/2024	3.634	(124)
(250.000)	Call	Assura Plc	Barclays Bank	GBP 0,39	08/01/2025	(1.482)	(3.325)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Optionen							
(38.500)	Call	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	USD 210,52	13/01/2025	(469.881)	(663.459)
(74.600)	Call	Clearway Energy Inc	Barclays Bank	USD 27,75	07/01/2025	(80.857)	(146.975)
(68.500)	Call	Clearway Energy Inc	Barclays Bank	USD 28,80	14/01/2025	(50.891)	(93.950)
(35.800)	Call	Crown Castle Inc	Barclays Bank	USD 116,66	11/12/2024	136.924	(1.468)
(31.300)	Call	Crown Castle Inc	Barclays Bank	USD 106,35	15/01/2025	(15.484)	(98.372)
(1.161.800)	Call	Enel Spa	Barclays Bank	EUR 7,44	05/12/2024	155.846	(208)
(60.100)	Call	Firstenergy Corp	Barclays Bank	USD 44,25	16/12/2024	44.764	(5.738)
(63.500)	Call	Firstenergy Corp	Barclays Bank	USD 42,83	09/01/2025	(18.324)	(60.183)
(76.800)	Call	Regency Centers Corp	Barclays Bank	USD 74,25	09/01/2025	(69.528)	(238.243)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Barclays Bank	GBP 0,90	19/12/2024	4.369	(1.087)
(300.000)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Barclays Bank	EUR 8,19	22/01/2025	878	(43.178)
(100.000)	Call	Unite Group Plc	Barclays Bank	GBP 8,97	22/01/2025	(8.395)	(28.753)
(10.000)	Call	Aedifica	Citibank	EUR 62,81	13/12/2024	11.960	(261)
(15.000)	Call	Aedifica	Citibank	EUR 61,15	05/12/2024	17.796	(182)
(7.800)	Call	Aedifica	Citibank	EUR 58,55	16/01/2025	842	(10.219)
(27.600)	Call	Eastgroup Properties Inc	Citibank	USD 182,25	04/12/2024	95.182	(27)
(95.200)	Call	Lineage Inc	Citibank	USD 76,21	16/12/2024	316.800	(8.023)
(81.000)	Call	Lineage Inc	Citibank	USD 63,55	27/01/2025	(49.101)	(295.163)
(1.300.000)	Call	Link REIT	Citibank	HKD 41,96	03/12/2024	159.442	—
(21.200)	Call	Rexford Industrial Realty Inc	Citibank	USD 43,52	13/01/2025	(5.169)	(32.797)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Citibank	GBP 0,87	22/01/2025	(4.206)	(11.851)
(125.000)	Call	Unite Group Plc	Citibank	GBP 9,35	17/12/2024	36.387	(1.461)
(117.000)	Call	Unite Group Plc	Citibank	GBP 8,72	19/12/2024	(9.011)	(31.687)
(100.000)	Call	Unite Group Plc	Citibank	GBP 8,57	15/01/2025	(34.189)	(55.534)
(1.000)	Call	VGP	Citibank	EUR 92,43	17/12/2024	3.780	(12)
(84.100)	Call	Vonovia SE	Citibank	EUR 31,42	17/12/2024	28.457	(66.918)
(13.450)	Call	Aedifica	Goldman Sachs	EUR 59,01	19/12/2024	6.565	(8.827)
(610.300)	Call	APA Group	Goldman Sachs	AUD 7,41	16/01/2025	7.606	(9.866)
(1.000.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,41	17/12/2024	8.860	(827)
(500.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,43	07/01/2025	2.866	(643)
(500.000)	Call	Assura Plc	Goldman Sachs	GBP 0,41	19/12/2024	2.189	(932)
(561.000)	Call	E.ON SE	Goldman Sachs	EUR 12,02	16/01/2025	(107.910)	(236.065)
(741.800)	Call	EDP SA	Goldman Sachs	EUR 3,84	13/12/2024	69.595	(263)
(15.400)	Call	Flughafen Zurich AG Reg	Goldman Sachs	CHF 204,49	19/12/2024	(66.577)	(111.777)
(241.200)	Call	National Grid Plc	Goldman Sachs	GBP 10,00	09/01/2025	(17.629)	(58.997)
(856.000)	Call	National Grid Plc	Goldman Sachs	GBP 9,88	14/01/2025	(154.164)	(301.467)
(544.400)	Call	National Grid Plc	Goldman Sachs	GBP 10,03	15/01/2025	(59.918)	(135.022)
(501.850)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,52	10/12/2024	6.483	(6.810)
(807.300)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,58	14/01/2025	3.449	(11.155)
(769.800)	Call	National Storage REIT	Goldman Sachs	AUD 2,56	16/01/2025	(318)	(13.190)
(158.900)	Call	NEXTDC Ltd	Goldman Sachs	AUD 17,41	16/01/2025	22.307	(17.797)
(220.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Goldman Sachs	EUR 2,44	05/12/2024	665	(7.367)
(171.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Goldman Sachs	EUR 2,40	11/12/2024	(3.362)	(12.223)
(250.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Goldman Sachs	EUR 2,45	17/12/2024	(1.081)	(9.019)
(250.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Goldman Sachs	EUR 2,43	03/12/2024	(584)	(9.449)
(600.000)	Call	Region RE Ltd	Goldman Sachs	AUD 2,27	07/01/2025	6.627	(2.333)
(500.000)	Call	Region RE Ltd	Goldman Sachs	AUD 2,21	09/01/2025	(554)	(6.016)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Goldman Sachs	GBP 0,88	15/01/2025	(1.796)	(4.546)
(504.000)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Goldman Sachs	EUR 8,25	17/12/2024	48.761	(20.859)
(222.400)	Call	Terna Rete Elettrica Nazionale	Goldman Sachs	EUR 7,90	15/01/2025	(33.855)	(64.692)
(531.200)	Call	Transurban Group	Goldman Sachs	AUD 13,07	09/01/2025	5.006	(28.352)
(619.600)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 9,04	05/12/2024	167.499	(8.062)
(26.600)	Call	Unite Group Plc	Goldman Sachs	GBP 8,90	09/01/2025	(1.917)	(7.142)
(210.000)	Call	United Utilities Group Plc	Goldman Sachs	GBP 10,82	09/01/2025	(112.361)	(177.223)
(300.000)	Call	Vonovia SE	Goldman Sachs	EUR 29,78	16/01/2025	(462.741)	(703.379)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Optionen							
(60.000)	Call	Warehouses De Pauw SCA	Goldman Sachs	EUR 24,23	11/12/2024	33.311	—
(23.300)	Call	American Tower Corp	JP Morgan	USD 225,86	10/12/2024	149.691	(960)
(39.100)	Call	Avalonbay Communities Inc	JP Morgan	USD 228,42	11/12/2024	(184.013)	(401.166)
(55.000)	Call	Clearway Energy Inc	JP Morgan	USD 30,74	06/12/2024	52.171	(5.497)
(75.000)	Call	Clearway Energy Inc	JP Morgan	USD 27,43	16/12/2024	(78.806)	(145.774)
(64.500)	Call	Clearway Energy Inc	JP Morgan	USD 27,63	11/12/2024	(71.372)	(109.427)
(27.700)	Call	Digital Realty Trust Inc	JP Morgan	USD 166,00	04/12/2024	(695.171)	(867.465)
(500)	Call	Digital Realty Trust Inc	JP Morgan	USD 187,76	04/12/2024	(2.799)	(4.805)
(12.500)	Call	Equinix Inc	JP Morgan	USD 900,00	15/01/2025	(850.476)	(1.265.571)
(177.000)	Call	Healthpeak Properties Inc	JP Morgan	USD 22,59	02/12/2024	73.536	(5.973)
(177.000)	Call	Healthpeak Properties Inc	JP Morgan	USD 22,59	11/12/2024	69.415	(31.209)
(7.200)	Call	Invincible Investment Corp	JP Morgan	JPY 65.106,20	09/01/2025	29.017	(12.957)
(15.900)	Call	Lineage Inc	JP Morgan	USD 69,38	13/12/2024	21.274	(3.588)
(501.600)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,63	03/12/2024	10.355	(5)
(520.200)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,49	19/12/2024	(3.308)	(15.777)
(798.700)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,55	16/01/2025	112	(15.249)
(798.600)	Call	National Storage REIT	JP Morgan	AUD 2,53	09/01/2025	241	(16.633)
(2.000)	Call	Regency Centers Corp	JP Morgan	USD 74,54	12/12/2024	(1.718)	(4.714)
(101.300)	Call	Rexford Industrial Realty Inc	JP Morgan	USD 49,09	13/12/2024	171.442	(1.882)
(500.000)	Call	SUNeVision Holdings	JP Morgan	HKD 4,02	19/12/2024	(8.617)	(16.692)
(500.000)	Call	SUNeVision Holdings	JP Morgan	HKD 4,09	15/01/2025	(8.393)	(18.606)
(871.000)	Call	Transurban Group	JP Morgan	AUD 13,26	22/01/2025	13.687	(43.516)
(530.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 30,92	03/12/2024	79.857	—
(585.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 27,45	10/12/2024	85.392	—
(625.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 25,58	17/12/2024	101.940	—
(305.700)	Call	Wharf Real Estate Investment	JP Morgan	HKD 23,02	14/01/2025	17.883	(8.723)
(10.800)	Call	Aedifica	Morgan Stanley	EUR 64,62	17/12/2024	16.777	(171)
(24.400)	Call	Aedifica	Morgan Stanley	EUR 59,25	09/01/2025	8.083	(22.062)
(833.600)	Call	APA Group	Morgan Stanley	AUD 7,21	07/01/2025	12.261	(26.894)
(54.900)	Call	Cellnex Telecom SA	Morgan Stanley	EUR 35,56	13/12/2024	45.724	(6.107)
(85.300)	Call	Cellnex Telecom SA	Morgan Stanley	EUR 33,14	19/12/2024	(39.132)	(104.444)
(489.000)	Call	CK Asset Holdings Ltd	Morgan Stanley	HKD 34,93	11/12/2024	48.696	(218)
(33.000)	Call	EastGroup Properties Inc	Morgan Stanley	USD 178,37	06/01/2025	68.129	(28.819)
(932.400)	Call	EDP SA	Morgan Stanley	EUR 4,21	05/12/2024	105.210	(1)
(566.200)	Call	EDP SA	Morgan Stanley	EUR 3,38	19/12/2024	847	(61.575)
(284.600)	Call	EDP SA	Morgan Stanley	EUR 3,48	09/01/2025	3.603	(27.067)
(235.100)	Call	EDP SA	Morgan Stanley	EUR 3,52	14/01/2025	1.380	(19.710)
(9.600)	Call	Equinix Inc	Morgan Stanley	USD 872,00	19/12/2024	(782.607)	(1.157.039)
(63.500)	Call	Firstenergy Corp	Morgan Stanley	USD 43,33	22/01/2025	(17.481)	(55.149)
(15.400)	Call	Flughafen Zurich AG Reg	Morgan Stanley	CHF 203,54	09/01/2025	(91.075)	(146.458)
(133.800)	Call	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	USD 22,22	02/12/2024	76.742	(18.403)
(663.100)	Call	Link REIT	Morgan Stanley	HKD 40,17	11/12/2024	48.490	(2)
(770.900)	Call	Link REIT	Morgan Stanley	HKD 37,23	09/01/2025	36.151	(13.286)
(501.850)	Call	National Storage REIT	Morgan Stanley	AUD 2,54	08/01/2025	6.261	(8.812)
(344.300)	Call	NEXTDC Ltd	Morgan Stanley	AUD 17,77	17/12/2024	88.090	(5.507)
(326.000)	Call	Northland Power Inc	Morgan Stanley	CAD 21,44	18/12/2024	89.011	(29.775)
(171.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,40	18/12/2024	(4.263)	(13.274)
(396.500)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,46	15/01/2025	(3.001)	(9.304)
(396.500)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,46	07/01/2025	(2.932)	(7.858)
(171.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	Morgan Stanley	EUR 2,47	22/01/2025	989	(3.825)
(34.600)	Call	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	USD 222,67	09/01/2025	(118.964)	(398.158)
(43.500)	Call	Severn Trent Plc	Morgan Stanley	GBP 27,13	03/12/2024	19.834	(19.004)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,98	03/12/2024	7.587	(1)
(300.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,96	10/12/2024	5.589	(15)
(500.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,95	13/12/2024	9.836	(13)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Optionen							
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,97	17/12/2024	5.216	(16)
(250.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,90	09/01/2025	299	(2.707)
(400.000)	Call	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	GBP 0,89	16/01/2025	161	(5.906)
(186.300)	Call	Transurban Group	Morgan Stanley	AUD 13,61	04/12/2024	22.341	(4)
(125.100)	Call	United Utilities Group Plc	Morgan Stanley	GBP 11,26	17/12/2024	(15.003)	(49.738)
(3.000)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 91,82	10/12/2024	10.131	(4)
(5.000)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 84,46	17/12/2024	11.505	(1.978)
(2.400)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 79,57	07/01/2025	1.000	(7.331)
(23.500)	Call	VGP	Morgan Stanley	EUR 81,70	09/01/2025	12.070	(51.815)
(671.000)	Call	Wharf Real Estate Investment	Morgan Stanley	HKD 25,78	07/01/2025	58.987	(242)
(1.772.600)	Call	APA Group	UBS	AUD 6,84	09/01/2025	(213.296)	(256.431)
(500.000)	Call	Assura Plc	UBS	GBP 0,39	16/01/2025	(2.853)	(6.393)
(262.700)	Call	Enel Spa	UBS	EUR 6,97	14/01/2025	7.671	(25.681)
(14.700)	Call	Flughafen Zurich AG Reg	UBS	CHF 205,19	03/12/2024	(27.406)	(72.479)
(124.000)	Call	Healthpeak Properties Inc	UBS	USD 22,82	11/12/2024	43.112	(14.300)
(4.800)	Call	Invincible Investment Corp	UBS	JPY 64.365,00	11/12/2024	15.488	(15.693)
(501.600)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,53	17/12/2024	7.395	(8.143)
(525.000)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,59	13/12/2024	11.233	(2.064)
(501.600)	Call	National Storage REIT	UBS	AUD 2,58	17/12/2024	8.718	(3.603)
(110.600)	Call	NEXTDC Ltd	UBS	AUD 17,25	17/12/2024	20.504	(4.845)
(123.000)	Call	NEXTDC Ltd	UBS	AUD 16,90	15/01/2025	16.761	(24.366)
(150.000)	Call	Redes Energeticas Nacionais	UBS	EUR 2,35	09/01/2025	(10.174)	(13.534)
(75.300)	Call	Regency Centers Corp	UBS	USD 71,55	04/12/2024	(213.683)	(351.008)
(477.100)	Call	Region RE Ltd	UBS	AUD 2,35	17/12/2024	11.148	(127)
(93.300)	Call	Severn Trent Plc	UBS	GBP 27,70	16/01/2025	(25.235)	(91.869)
(191.100)	Call	SSE Plc	UBS	GBP 19,49	03/12/2024	99.793	—
(288.200)	Call	SSE Plc	UBS	GBP 17,28	16/01/2025	(66.545)	(238.057)
(531.200)	Call	Transurban Group	UBS	AUD 13,13	07/01/2025	20.344	(22.813)
(126.000)	Call	United Utilities Group Plc	UBS	GBP 10,78	03/12/2024	(31.235)	(73.200)
(2.997)	Call	VGP	UBS	EUR 95,03	03/12/2024	7.747	—
Gesamt						(2.010.590)	(11.224.607)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	1.478.771	USD	977.724	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(14.146)
USD	15.016	AUD	23.076	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(20)
						(14.166)
Auf CAD lautende Hedged Anteilklasse						
CAD	43.399	USD	31.247	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(276)
USD	1.100	CAD	1.531	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	7
						(269)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	1.722.972	USD	1.983.419	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(26.979)
USD	75.175	CHF	65.873	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	375
						(26.604)
Auf CNH lautende Hedged Anteilklasse						
CNH	53.142.262	USD	7.415.297	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(82.397)
USD	370.252	CNH	2.673.704	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.317
						(81.080)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Global Real Asset Securities Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	35.017.417	USD	37.742.436	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(776.995)
USD	2.941.519	EUR	2.740.971	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	48.069
						(728.926)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	10.030	USD	12.993	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(268)
USD	357	GBP	280	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	3
						(265)
Auf HKD lautende Hedged Anteilklasse						
HKD	9.761.565	USD	1.256.355	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.034)
USD	23.281	HKD	181.054	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	16
						(2.018)
Auf SGD lautende Hedged Anteilklasse						
SGD	55.892.500	USD	42.234.490	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(525.525)
USD	1.292.438	SGD	1.723.892	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	6.009
						(519.516)
Gesamt						(1.372.844)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	54,04
Versorger	23,50
Industrie	7,20
Energie	4,91
Organismen für gemeinsame Anlagen	3,79
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,41
Kommunikation	1,96
Zyklische Konsumgüter	0,51
Wertpapiervermögen zum Marktwert	99,32
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	0,68
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
STAMMAKTIE UND VORZUGSAKTIE				5.805 Vigil Neuroscience Inc 13.700 0,08			
Belgien				695 Waters Corp 267.047 1,59			
1.080	Nyxoah SA	9.061	0,06	531 West Pharmaceutical Services Inc 172.272 1,03			
				1.420 Zoetis Inc 250.886 1,50			
				6.192.608 36,90			
Britische Jungferninseln				Gesamt Stammaktien und Vorzugsaktien 7.782.864 46,37			
640	Biohaven Ltd	29.875	0,18	ANLEIHEN			
				Vereinigte Staaten von Amerika			
				USD 724.500 U.S. Treasury Bills 17/4/2025 (Zero Coupon) 712.696 4,25			
				USD 727.200 U.S. Treasury Bills 15/5/2025 (Zero Coupon) 712.959 4,25			
				USD 728.900 U.S. Treasury Bills 12/6/2025 (Zero Coupon) 712.592 4,24			
				USD 731.100 U.S. Treasury Bills 10/7/2025 (Zero Coupon) 712.469 4,24			
				USD 733.300 U.S. Treasury Bills 7/8/2025 (Zero Coupon) 712.245 4,24			
				USD 735.500 U.S. Treasury Bills 4/9/2025 (Zero Coupon) 711.924 4,24			
				USD 718.900 United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon) 714.295 4,26			
				USD 721.300 United States Treasury Bill 20/2/2025 (Zero Coupon) 714.272 4,26			
				USD 723.500 United States Treasury Bill 20/3/2025 (Zero Coupon) 714.089 4,25			
				6.417.541 38,23			
				Gesamt Anleihen 6.417.541 38,23			
				Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden 14.200.405 84,60			
				Organismen für gemeinsame Anlagen			
				Irland			
				15.859 BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund* 1.587.025 9,46			
				1.587.025 9,46			
				Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen 1.587.025 9,46			
				Wertpapiervermögen zum Marktwert 15.787.430 94,06			
				Sonstiges Netto-Fondsvermögen 996.962 5,94			
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD) 16.784.392 100,00			
				* Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			
Vereinigte Staaten von Amerika							
2.815	Abbott Laboratories	333.690	1,99				
815	AbbVie Inc	148.925	0,89				
435	Alnylam Pharmaceuticals Inc	109.272	0,65				
395	Avidity Biosciences Inc	16.969	0,10				
1.710	Beam Therapeutics Inc	47.008	0,28				
1.035	Becton Dickinson & Co	230.174	1,37				
4.219	Boston Scientific Corp	384.646	2,29				
130	CervoMed Inc	1.300	0,01				
795	Cigna Group	268.766	1,60				
1.526	Danaher Corp	366.194	2,18				
1.625	Denali Therapeutics Inc	40.609	0,24				
2.285	Dexcom Inc	180.218	1,07				
395	Disc Medicine Inc	25.501	0,15				
2.390	Exact Sciences Corp	146.794	0,87				
1.910	GE Healthcare Inc	158.855	0,95				
2.970	Gilead Sciences Inc	274.606	1,64				
645	Glaukos Corp	92.557	0,55				
1.600	Guardant Health Inc	56.400	0,34				
900	Humana Inc	268.335	1,60				
11.300	Immunix Inc	13.504	0,08				
460	Inspire Medical Systems Inc	87.874	0,52				
490	Intuitive Surgical Inc	265.413	1,58				
1.655	Labcorp Holdings Inc	400.543	2,39				
2.685	Lexeo Therapeutics Inc	21.614	0,13				
3.225	Nurix Therapeutics Inc	69.273	0,41				
1.045	Nuvalent Inc 'A'	99.630	0,59				
3.775	ORIC Pharmaceuticals Inc	37.071	0,22				
447	PTC Therapeutics Inc	19.301	0,12				
1.180	Repligen Corp	177.059	1,06				
2.359	Rhythm Pharmaceuticals Inc	145.338	0,87				
1.595	Sarepta Therapeutics Inc	218.914	1,30				
980	Scholar Rock Holding Corp	38.739	0,23				
4.011	Stoke Therapeutics Inc	47.550	0,28				
1.175	Stryker Corp	458.203	2,73				
1.185	Tarsus Pharmaceuticals Inc	60.613	0,36				
290	UnitedHealth Group Inc	177.245	1,06				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (711.660)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-14488 basis points. ¹	Barclays Bank	8/9/2025	(24.511)	(24.511)
TRS	USD (1.773.439)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 15 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(42.006)	(42.006)
TRS	USD (148.548)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread of 15 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(4.949)	(4.949)
TRS	CHF (127.848)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(898)	(898)
TRS	USD (2.161.914)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	1.437	1.437
Gesamt					(70.927)	(70.927)

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	4.589	USD	5.284	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(74)
USD	100	CHF	88	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(73)
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	14.815	USD	15.992	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(353)
USD	284	EUR	264	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	6
						(347)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	4.289	USD	5.559	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(118)
USD	53	GBP	41	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(117)
Gesamt						(537)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Nicht-zyklische Konsumgüter	45,80
Staatsanleihen	38,23
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,46
Industrie	0,57
Wertpapiervermögen zum Marktwert	94,06
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	5,94
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Irland Fortsetzung			
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (ETF)							
Deutschland							
EUR 53.763	iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF DE	4.061.257	3,06	USD 174.690	iShares MSCI World Energy ESG UCITS ETF (Dist)	980.016	0,74
EUR 41.753	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	5.264.636	3,97	USD 232.647	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	1.434.069	1,08
		9.325.893	7,03	EUR 234.406	iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A'~	1.159.185	0,87
Irland				USD 137.181	iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D'~	867.938	0,65
USD 1.020.360	iShares China CNY Bond UCITS ETF~^	5.471.189	4,12	EUR 243.093	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D'~	3.240.916	2,44
EUR 172.483	iShares Core UK Gilts UCITS ETF~	2.094.289	1,58	USD 67.301	iShares Physical Gold ETC~^	3.288.515	2,48
EUR 55.661	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF~	1.307.366	0,99	EUR 258.299	iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF	1.362.785	1,03
EUR 1.829.734	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF~	9.596.223	7,23	EUR 1.412.214	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc)~	6.665.509	5,02
EUR 505.939	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~^	2.774.822	2,09	EUR 323.761	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~	1.858.906	1,40
EUR 14.025	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF~	3.244.543	2,44	EUR 8.145	iShares USD TIPS UCITS ETF~	1.870.906	1,41
EUR 2.933.366	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A'~	12.933.797	9,74	EUR 730.469	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF~	3.451.028	2,60
EUR 1.053.757	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A'~	5.644.344	4,25	EUR 36.496	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D'~	4.422.585	3,33
EUR 8.211	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc)~	1.680.710	1,27	EUR 55.925	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~	7.140.504	5,38
EUR 1.065.819	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	5.819.372	4,38			124.574.779	93,84
EUR 408.988	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	3.080.089	2,32	Gesamt börsengehandelte Fonds		133.900.672	100,87
EUR 297.432	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	1.949.964	1,47	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		133.900.672	100,87
EUR 201.543	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~	1.052.458	0,79	Wertpapiervermögen zum Marktwert		133.900.672	100,87
EUR 1.667.676	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~	17.313.812	13,04	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1.151.493)	(0,87)
EUR 851.719	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~	9.925.933	7,48	Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)		132.749.179	100,00
USD 517.965	iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D'~^	2.943.006	2,22	~ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			
				^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.			

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	732.793	GBP	619.554	Deutsche Bank	4/12/2024	(12.205)
				Lloyds Bank Corporate Markets	4/12/2024	(28.643)
EUR	1.714.943	GBP	1.450.000	HSBC	4/12/2024	(72.244)
EUR	1.700.940	JPY	280.570.361	BNP Paribas	4/12/2024	(1.481.453)
EUR	53.161.071	USD	57.661.002			

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	891.600	USD	958.745	Goldman Sachs	4/12/2024	(16.956)
USD	1.716.132	EUR	1.598.643	Toronto Dominion Bank	4/12/2024	27.652
						(1.583.849)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	81.008	GBP	67.788	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(475)
GBP	1.397.691	EUR	1.678.575	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.473
						998
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	189.978	USD	200.598	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(49)
USD	22.452.553	EUR	20.808.993	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	460.340
						460.291
Gesamt						(1.122.560)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Börsengehandelte Fonds (ETF)	100,87
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,87
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,87)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Irland Fortsetzung			
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (ETF)							
Deutschland							
EUR 222.094	iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF DE ⁻	16.776.981	10,22	USD 50.729	iShares MSCI World Energy ESG UCITS ETF (Dist)	284.591	0,17
EUR 78.033	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE	9.839.181	6,00	USD 90.288	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D' ⁻	556.548	0,34
		26.616.162	16,22	EUR 102.087	iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A' ⁻	504.841	0,31
Irland				USD 53.143	iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D' ⁻	336.233	0,20
USD 1.497.909	iShares China CNY Bond UCITS ETF ⁻	8.031.816	4,90	EUR 93.975	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D' ⁻	1.252.875	0,76
EUR 407.529	iShares Core UK Gilts UCITS ETF ⁻	4.948.217	3,02	USD 132.964	iShares Physical Gold ETC ⁻	6.496.992	3,96
EUR 2.684.745	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF ⁻	14.080.414	8,58	EUR 102.477	iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF	540.669	0,33
EUR 233.909	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF ^{-A}	1.282.874	0,78	EUR 1.749.790	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc) ⁻	8.258.834	5,03
EUR 24.094	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF ⁻	5.573.906	3,40	EUR 649.441	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF ⁻	3.728.830	2,27
EUR 31.182	iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged ESG UCITS ETF 'H' ⁻	3.081.249	1,88	EUR 14.305	iShares USD TIPS UCITS ETF ⁻	3.285.859	2,00
EUR 5.261.311	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A' ⁻	23.198.172	14,14	EUR 84.579	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D' ⁻	10.249.283	6,25
EUR 1.442.849	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A' ⁻	7.728.476	4,71	EUR 101.591	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF ⁻	12.971.139	7,91
EUR 2.979	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc) ⁻	609.772	0,37	EUR 27.628	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ^{-A}	4.507.508	2,75
EUR 387.258	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A' ⁻	2.114.429	1,29			137.387.090	83,75
EUR 165.008	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A' ⁻	1.242.675	0,76	Gesamt börsengehandelte Fonds		164.003.252	99,97
EUR 108.915	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A' ⁻	714.047	0,44	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		164.003.252	99,97
EUR 84.235	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF ⁻	439.875	0,27	Wertpapiervermögen zum Marktwert		164.003.252	99,97
EUR 985.585	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A' ⁻	10.232.343	6,24	Sonstiges Netto-Fondsvermögen		39.063	0,03
USD 199.692	iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D' ⁻	1.134.623	0,69	Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)		164.042.315	100,00
				⁻ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9. [*] Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.			

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	4.950.519	GBP	4.185.503	Barclays Bank	4/12/2024	(82.436)
EUR	608.673	JPY	100.400.813	HSBC	4/12/2024	(25.853)
EUR	63.787.223	USD	69.275.663	BNP Paribas	4/12/2024	(1.861.949)
EUR	1.041.866	USD	1.120.150	JPMorgan Chase	4/12/2024	(19.646)
USD	869.005	EUR	818.502	Royal Bank of Canada	4/12/2024	5.012

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
USD	964.075	EUR	886.802	Toronto Dominion Bank	4/12/2024	26.806
						(1.958.066)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	502.061	EUR	535.651	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	4.398
EUR	666	CHF	624	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(6)
						4.392
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	153.948	GBP	128.405	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(397)
GBP	17.022.243	EUR	20.445.224	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	15.788
						15.391
Auf PLN lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	26	PLN	113	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
PLN	26.385	EUR	6.095	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	43
						43
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	1.100.870	USD	1.160.788	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.253
USD	98.459.207	EUR	91.270.774	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.999.762
						2.001.015
Gesamt						62.775

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Börsengehandelte Fonds (ETF)	99,97
Wertpapiervermögen zum Marktwert	99,97
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	0,03
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Managed Index Portfolios - Growth Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	2.427.665	EUR	2.594.379	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	16.972
EUR	161.579	CHF	150.413	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(216)
						16.756
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	2.905.386	GBP	2.426.899	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(11.783)
GBP	101.763.633	EUR	122.235.246	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	86.284
						74.501
Auf PLN lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	161	PLN	700	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1)
PLN	32.619	EUR	7.535	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	54
						53
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	3.579.867	USD	3.783.964	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(4.684)
USD	156.975.360	EUR	145.572.980	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	3.129.979
						3.125.295
Gesamt						(4.130.305)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Börsengehandelte Fonds (ETF)	100,64
Wertpapiervermögen zum Marktwert	100,64
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,64)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand		Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand		Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden					Irland Fortsetzung					
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (ETF)										
Deutschland										
EUR 83.847	iShares eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF DE		6.333.802	0,75	USD 2.167.299	iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF 'D'~		12.314.297	1,47	
EUR 132.112	iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF DE		16.658.002	1,99	USD 1.019.081	iShares MSCI World Energy ESG UCITS ETF (Dist)		5.717.074	0,68	
			22.991.804	2,74	USD 1.146.026	iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF 'D'~		7.064.267	0,84	
Irland										
USD 5.277.062	iShares China CNY Bond UCITS ETF~^		28.295.705	3,38	EUR 1.108.703	iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF 'A'~		5.482.758	0,66	
EUR 725.278	iShares Core UK Gilts UCITS ETF~		8.806.326	1,05	USD 705.283	iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF 'D'~		4.462.294	0,53	
EUR 429.860	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF~		10.096.552	1,21	EUR 1.254.185	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF 'D'~		16.720.794	2,00	
USD 945.494	iShares Digital Security UCITS ETF 'A'~		8.366.263	1,00	USD 336.476	iShares Physical Gold ETC~^		16.441.157	1,96	
EUR 10.126.191	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF~		53.107.821	6,34	EUR 667.683	iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF		5.061.705	0,60	
EUR 2.678.359	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~^		14.689.460	1,75	EUR 890.698	iShares US Equity Enhanced Active UCITS ETF		4.699.323	0,56	
EUR 93.857	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF~^		21.712.878	2,59	EUR 7.135.863	iShares USD Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc)~		33.680.560	4,02	
EUR 14.006.884	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF 'A'~		61.759.153	7,37	EUR 1.421.707	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF~^		8.162.873	0,97	
USD 130.809	iShares Global Water UCITS ETF~		8.615.645	1,03	EUR 30.993	iShares USD TIPS UCITS ETF~		7.119.092	0,85	
USD 752.250	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF~		5.663.977	0,68	EUR 4.806.799	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF~		22.709.241	2,71	
EUR 6.271.718	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF 'A'~		33.593.830	4,01	EUR 115.275	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF 'D'~		13.969.025	1,67	
EUR 536.830	iShares Metaverse UCITS ETF~		4.967.825	0,59	EUR 532.133	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF~		67.942.741	8,11	
EUR 58.747	iShares MSCI Canada UCITS ETF (Acc)~		12.024.923	1,44	EUR 34.959	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF~		5.703.561	0,68	
EUR 8.107.055	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~		44.264.520	5,28				818.539.539	97,70	
EUR 3.313.868	iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~^		24.956.740	2,98	Gesamt börsengehandelte Fonds				841.531.343	100,44
EUR 2.127.601	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~		13.948.552	1,67	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				841.531.343	100,44
EUR 1.832.581	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF~		9.569.738	1,14	Wertpapiervermögen zum Marktwert				841.531.343	100,44
EUR 8.538.552	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF 'A'~		88.647.247	10,58	Sonstige Nettverbindlichkeiten				(3.680.021)	(0,44)
EUR 11.000.654	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF~		128.201.622	15,30	Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)				837.851.322	100,00
					~ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.					
					^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.					

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	12.395.850	GBP	10.480.827	State Street Bank & Trust Company	4/12/2024	(207.063)
EUR	12.857.462	JPY	2.120.842.383	HSBC	4/12/2024	(546.109)
EUR	353.959.695	USD	382.794.092	BNP Paribas	4/12/2024	(8.795.626)
EUR	9.097.872	USD	9.781.471	JPMorgan Chase	4/12/2024	(171.551)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	4.289.333	USD	4.522.595	UBS	4/12/2024	3.489
USD	6.839.373	EUR	6.291.237	Citibank	4/12/2024	190.103
USD	6.629.097	EUR	6.271.718	HSBC	4/12/2024	10.355
						(9.516.402)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	4.853.750	EUR	5.179.546	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	41.454
EUR	85.096	CHF	79.394	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(304)
						41.150
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	1.738.758	GBP	1.453.465	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(8.330)
GBP	134.882.153	EUR	162.006.669	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	123.860
						115.530
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	2.947.328	USD	3.110.415	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	830
USD	292.616.651	EUR	271.327.442	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	5.868.689
						5.869.519
Gesamt						(3.490.203)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Börsengehandelte Fonds (ETF)	100,44
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(0,44)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Belgien Fortsetzung			
ANLEIHEN				EUR 3.100.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	3.034.156	0,38
Australien				EUR 4.925.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2025 [^]	4.878.606	0,61
AUD 481.769	Driver Australia '10 A' RegS FRN 21/2/2033	297.773	0,04	EUR 585.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 4,50% 28/3/2026	602.445	0,08
AUD 469.321	Firstmac Mortgage Funding Trust '2024-4 A1' FRN 18/2/2056	289.832	0,03	EUR 1.405.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2027	1.360.082	0,17
AUD 1.000.000	La Trobe Financial Capital Markets Trust '2024-3 A1L' FRN 13/11/2055	618.439	0,08	EUR 1.875.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2027 (Zero Coupon)	1.764.731	0,22
AUD 382.822	Liberty Series '2024-1A A' FRN 25/5/2032	236.590	0,03	EUR 2.574.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,70% 22/10/2029	2.621.490	0,33
AUD 947.061	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	585.337	0,07	EUR 430.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,00% 22/6/2031	393.153	0,05
AUD 1.000.000	Pepper Residential Securities Trust '40A1 A' RegS FRN 12/11/2065	618.413	0,08	EUR 630.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2031 (Zero Coupon)	532.949	0,07
AUD 908.566	Resimac Bastille Trust Series '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	562.116	0,07	EUR 1.345.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 1,25% 22/4/2033	1.216.431	0,15
AUD 500.000	RESIMAC Premier Series '2024-2 A2' FRN 12/2/2056	308.889	0,04	EUR 5.707.261	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,85% 22/10/2034	5.782.825	0,73
		3.517.389	0,44	EUR 1.527.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 2,75% 22/4/2039	1.494.720	0,19
Österreich				EUR 1.706.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,45% 22/6/2043	1.793.705	0,23
EUR 1.055.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,75% 20/10/2026	1.029.575	0,13	EUR 518.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	521.020	0,07
EUR 1.660.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,50% 20/4/2027	1.599.476	0,20	EUR 522.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,30% 22/6/2054	525.043	0,07
EUR 3.076.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	3.165.788	0,40	EUR 3.020.400	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 3,50% 22/6/2055	3.139.585	0,39
EUR 1.686.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,50% 20/10/2029	1.706.063	0,21	EUR 1.268.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	1.328.395	0,17
EUR 2.427.000	Republic of Austria Government Bond RegS 1,85% 23/5/2049	2.038.559	0,26			41.077.987	5,17
EUR 568.000	Republic of Austria Government Bond RegS 3,80% 26/1/2062	694.511	0,09	Kanada			
EUR 770.000	Republic of Austria Government Bond RegS 0,70% 20/4/2071	386.355	0,05	EUR 1.183.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 2/5/2025	1.184.754	0,15
		10.620.327	1,34	EUR 3.810.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 22/9/2025	3.821.979	0,48
Belgien				EUR 1.200.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 12/12/2025 [^]	1.203.756	0,15
EUR 1.400.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 1,65% 28/3/2031	1.303.932	0,16	EUR 4.400.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,125% 4/9/2026	4.216.020	0,53
EUR 340.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 3,70% 2/4/2040	350.537	0,04	EUR 2.416.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,875% 6/2/2029	2.264.033	0,28
EUR 600.000	ING Belgium SA RegS 0,75% 28/9/2026	582.702	0,07				
EUR 7.800.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	7.851.480	0,99				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Kanada Fortsetzung				Frankreich			
EUR 4.400.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	4.508.667	0,57	EUR 300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 1,00% 31/1/2028	285.678	0,04
		17.199.209	2,16	EUR 5.300.000	Agence Francaise de Developpement EPIC RegS 0,125% 29/9/2031	4.393.329	0,55
Chile				EUR 500.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	506.160	0,06
EUR 1.897.000	Chile Government International Bond 3,875% 9/7/2031	1.941.731	0,24	EUR 1.000.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	980.070	0,12
		1.941.731	0,24	EUR 700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 18/9/2030	743.904	0,09
Kroatien				EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	108.259	0,01
EUR 1.090.000	Croatia Government International Bond RegS 3,375% 12/3/2034	1.117.931	0,14	EUR 100.000	BNP Paribas SA RegS FRN 30/5/2028	94.156	0,01
EUR 750.000	Croatia Government International Bond RegS 4,00% 14/6/2035*	811.654	0,10	EUR 1.600.000	BNP Paribas SA RegS FRN 11/7/2030	1.441.408	0,18
		1.929.585	0,24	EUR 200.000	BPCE SA RegS 2,25% 12/3/2025	199.368	0,02
Zypern				EUR 700.000	BPCE SA RegS FRN 14/1/2028	664.993	0,08
EUR 480.000	Cyprus Government International Bond RegS 1,50% 16/4/2027	471.619	0,06	EUR 400.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	417.848	0,05
		471.619	0,06	EUR 700.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028 (traded in France)	731.136	0,09
Tschechische Republik				EUR 600.000	BPCE SA RegS FRN 2/3/2030	633.702	0,08
EUR 1.900.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS RegS 2,875% 25/3/2029	1.914.801	0,24	EUR 300.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033	321.933	0,04
		1.914.801	0,24	EUR 1.500.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	1.556.970	0,20
Dänemark				EUR 1.000.000	BPCE SFH SA RegS 0,01% 23/3/2028	922.190	0,12
EUR 1.263.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	1.227.939	0,15	EUR 2.700.000	BPCE SFH SA RegS 3,00% 17/10/2029*	2.747.763	0,35
EUR 2.638.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032^	2.739.774	0,35	EUR 400.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 20/1/2033	409.280	0,05
		3.967.713	0,50	EUR 3.400.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA RegS 2,75% 6/9/2030	3.415.946	0,43
Estland				EUR 700.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	728.336	0,09
EUR 350.000	Estonia Government International Bond RegS 3,25% 17/1/2034	358.512	0,05	EUR 500.000	Cars Alliance Auto Leases France V '2023-1 FRV B' RegS FRN 21/10/2038	501.464	0,06
		358.512	0,05	EUR 200.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	205.578	0,03
Finnland				EUR 2.800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 2,875% 23/6/2028	2.833.824	0,36
EUR 2.275.000	Finland Government Bond RegS 2,875% 15/4/2029	2.335.401	0,29	EUR 1.000.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,125% 16/8/2029	1.024.190	0,13
EUR 591.000	Finland Government Bond RegS 2,50% 15/4/2030	597.548	0,08	EUR 800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 0,05% 6/12/2029	705.432	0,09
EUR 270.000	Finland Government Bond RegS 0,50% 15/4/2043	181.664	0,02	EUR 4.300.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 3,00% 1/12/2030	4.379.722	0,55
EUR 300.000	Finland Government Bond RegS 2,95% 15/4/2055	308.244	0,04	EUR 700.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	750.778	0,09
EUR 897.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 6/9/2026^	906.374	0,11	EUR 300.000	Credit Agricole SA RegS 3,50% 26/9/2034	301.521	0,04
EUR 700.000	Nordea Bank Abp RegS 0,50% 2/11/2028	640.535	0,08	EUR 100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 2,75% 8/12/2027	100.729	0,01
EUR 2.150.000	Nordea Bank Abp RegS 3,00% 28/10/2031	2.153.160	0,27	EUR 4.200.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 23/7/2029	4.276.482	0,54
EUR 1.403.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034	1.453.424	0,18				
EUR 775.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	802.466	0,10				
EUR 697.000	OP Corporate Bank Plc RegS 2,875% 15/12/2025^	697.453	0,09				
EUR 1.704.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 12/11/2029	1.520.479	0,19				
EUR 917.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	907.372	0,12				
		12.504.120	1,57				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Frankreich Fortsetzung				Frankreich Fortsetzung		
EUR 600.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	644.892	0,08	EUR 2.300.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 2,75% 30/10/2030*	2.314.835	0,29
EUR 500.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	540.275	0,07	EUR 700.000	Legrand SA RegS 3,50% 26/6/2034	725.179	0,09
EUR 59.671	FCT Autonoria '2023- DE C' RegS FRN 26/1/2043	60.337	0,01	EUR 300.000	Orange SA RegS 1,00% 12/5/2025	297.378	0,04
EUR 65.696	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	65.466	0,01	EUR 100.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	99.405	0,01
EUR 32.848	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	32.684	0,00	EUR 1.130.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.156.973	0,15
EUR 25.718	FCT Pixel '2021-1 D' RegS FRN 25/2/2038	25.680	0,00	EUR 400.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADR RegS 1,125% 9/9/2049	246.728	0,03
EUR 9.775.000	France Government Bond OAT RegS 25/3/2025 (Zero Coupon)^	9.695.627	1,22	EUR 500.000	Societe Generale SA RegS FRN 21/11/2031	535.150	0,07
EUR 1.835.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/11/2025^	1.812.044	0,23	EUR 1.200.000	Societe Generale SA RegS 5,625% 2/6/2033	1.316.712	0,17
EUR 1.790.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)^	1.742.816	0,22	EUR 300.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,50% 28/1/2026	293.466	0,04
EUR 5.815.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2026^	5.675.207	0,71	EUR 5.900.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	5.632.789	0,71
EUR 1.520.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2026	1.528.178	0,19	EUR 800.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,125% 18/7/2029	716.704	0,09
EUR 4.024.785	France Government Bond OAT RegS 25/2/2027 (Zero Coupon)^	3.833.165	0,48	EUR 900.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 11/2/2030	788.490	0,10
EUR 3.935.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/5/2027	3.819.154	0,48	EUR 1.900.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	1.899.031	0,24
EUR 1.400.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2027	1.407.868	0,18	EUR 4.600.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)^	4.339.226	0,55
EUR 11.680.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028^	11.107.680	1,40			166.634.376	20,97
EUR 860.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/11/2028	806.138	0,10		Deutschland		
EUR 29.843.566	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2029	30.181.992	3,80	EUR 1.000.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	1.141.830	0,14
EUR 6.820.000	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2029	6.258.987	0,79	EUR 2.138.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	2.270.321	0,29
EUR 1.380.000	France Government Bond OAT RegS 2,75% 25/2/2030	1.393.703	0,18	EUR 900.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	954.864	0,12
EUR 735.000	France Government Bond OAT RegS 2,00% 25/11/2032	695.347	0,09	EUR 1.350.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 4,75% 4/7/2040	1.778.584	0,22
EUR 1.120.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/5/2033	1.135.971	0,14	EUR 10.195.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,60% 15/5/2041	10.566.914	1,33
EUR 4.970.000	France Government Bond OAT RegS 3,50% 25/11/2033	5.224.265	0,66	EUR 858.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 3,25% 4/7/2042	972.063	0,12
EUR 445.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/11/2034	448.146	0,06	EUR 4.305.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,50% 4/7/2044	4.427.391	0,56
EUR 2.750.000	France Government Bond OAT RegS 1,25% 25/5/2038	2.187.955	0,28	EUR 360.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,25% 15/8/2048	291.438	0,04
EUR 765.000	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/10/2038	840.773	0,11	EUR 4.553.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 1,80% 15/8/2053^	4.073.205	0,51
EUR 2.573.508	France Government Bond OAT RegS 0,50% 25/5/2040	1.737.890	0,22	EUR 200.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	198.540	0,03
EUR 5.405.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 25/5/2043^	4.838.556	0,61	EUR 338.000	Commerzbank AG 0,05% 9/5/2029^	303.673	0,04
EUR 2.410.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2045^	2.403.541	0,30	EUR 1.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	1.053.270	0,13
EUR 2.162.000	France Government Bond OAT RegS 3,00% 25/6/2049	2.051.284	0,26	EUR 11.000	E.ON SE RegS 3,75% 15/1/2036	11.388	0,00
EUR 971.046	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/5/2053	513.839	0,06	EUR 2.000.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 5/8/2079	1.895.580	0,24
EUR 6.793.000	France Government Bond OAT RegS 3,25% 25/5/2055^	6.548.384	0,82				
EUR 388.727	France Government Bond OAT RegS 4,00% 25/4/2060	432.785	0,05				
EUR 200.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	199.532	0,02				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Deutschland Fortsetzung				Deutschland Fortsetzung		
EUR 200.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031	202.394	0,03	EUR 800.000	Vonovia SE RegS 1,00% 9/7/2030	708.144	0,09
EUR 100.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031 (traded in Supranational)	101.197	0,01			67.920.640	8,55
EUR 1.330.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,875% 31/3/2028 [^]	1.278.595	0,16	EUR 3.773.000	Griechenland Hellenic Republic Government Bond RegS 3,375% 15/6/2034	3.909.469	0,49
EUR 2.475.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032 [^]	2.600.606	0,33	EUR 1.049.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	1.138.679	0,15
EUR 100.000	ING-DiBa AG RegS 0,01% 7/10/2028	91.318	0,01			5.048.148	0,64
EUR 60.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,50% 15/9/2027	57.274	0,01		International		
EUR 153.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/9/2026 (Zero Coupon)	147.054	0,02	EUR 100.000	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd 4,25% 11/6/2036	103.018	0,01
EUR 1.355.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 30/4/2027 (Zero Coupon)	1.286.451	0,16			103.018	0,01
EUR 2.230.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,75% 1/10/2027	2.264.208	0,29		Irland		
EUR 3.057.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,375% 4/10/2029 [^]	3.071.276	0,39	EUR 280.897	Dilosk Rmbs '9 A' RegS FRN 25/1/2063	280.790	0,04
EUR 4.078.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 3,25% 24/3/2031 [^]	4.295.888	0,54	EUR 357.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	374.675	0,05
EUR 4.507.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,50% 15/10/2031	4.553.107	0,57	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan '2024-2B' FRN 18/10/2034	99.979	0,01
EUR 4.728.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,875% 31/3/2032 [^]	4.882.085	0,61	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 B' RegS FRN 18/2/2034	100.249	0,01
EUR 421.000	NRW Bank 0,10% 9/7/2035	321.690	0,04	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan ABS DAC '2024-1 C' RegS FRN 18/2/2034	101.136	0,01
EUR 316.000	NRW Bank RegS 0,875% 10/11/2025	311.235	0,04	EUR 147.957	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	137.600	0,02
EUR 2.177.000	NRW Bank RegS 0,25% 26/1/2032	1.855.784	0,23	EUR 1.700.000	Ireland Government Bond RegS 2,40% 15/5/2030	1.721.318	0,22
EUR 2.426.000	NRW Bank RegS 0,50% 17/6/2041	1.653.101	0,21	EUR 3.210.000	Ireland Government Bond RegS 0,40% 15/5/2035	2.606.038	0,33
EUR 100.000	Red & Black Auto Germany '10 C' UG RegS FRN 15/9/2032	101.156	0,01	EUR 300.000	Ireland Government Bond RegS 1,70% 15/5/2037	273.123	0,03
EUR 38.923	Red & Black Auto Germany '8 C' UG RegS FRN 15/9/2030	38.889	0,01	EUR 631.000	Ireland Government Bond RegS 3,00% 18/10/2043	668.033	0,08
EUR 100.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	107.172	0,01	EUR 700.000	Ireland Government Bond RegS 1,50% 15/5/2050 [^]	556.297	0,07
EUR 1.128.000	State of Hesse RegS 25/4/2025 (Zero Coupon)	1.115.457	0,14	GBP 211.000	Last Mile Logistics CMBS '2023-1X B' UK DAC RegS FRN 17/8/2033	254.557	0,03
EUR 776.000	State of Lower Saxony RegS 0,125% 7/3/2025	770.374	0,10	GBP 182.000	Last Mile Logistics CMBS '2023-1X C' UK DAC RegS FRN 17/8/2033	219.625	0,03
EUR 1.159.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,60% 4/6/2041	809.364	0,10	EUR 564.565	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X A' RegS FRN 17/8/2033	562.379	0,07
EUR 64.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,375% 2/9/2050	34.124	0,00	EUR 144.333	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X C' RegS FRN 17/8/2033	143.034	0,02
EUR 630.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 0,50% 15/1/2052	341.069	0,04	EUR 98.186	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X D' RegS FRN 17/8/2033	97.351	0,01
EUR 3.135.000	State of North Rhine-Westphalia Germany RegS 2,90% 15/1/2053 [^]	3.065.811	0,39	EUR 1.100.000	Linde Plc RegS 3,50% 4/6/2034	1.143.461	0,14
EUR 1.300.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	1.309.880	0,16	EUR 1.200.000	Linde Plc RegS 1,625% 31/3/2035	1.041.240	0,13
EUR 600.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	606.876	0,08	EUR 200.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	204.298	0,03
				EUR 100.000	Lt Autorahoitus IV DAC 'B' RegS FRN 18/7/2033	101.686	0,01
				GBP 308.000	Stark Financing '2023-1X B' DAC RegS FRN 17/8/2033	372.431	0,05

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Irland Fortsetzung				Italien Fortsetzung			
GBP 185.607	Taurus '2021-UK4X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	222.963	0,03	EUR 6.666.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,15% 1/10/2039	7.083.892	0,89
GBP 67.139	Taurus '2021-UK4X D' DAC RegS FRN 17/8/2031	81.049	0,01	EUR 20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 5,00% 1/9/2040	23.252	0,00
EUR 559.000	Thunder Logistics '2024-1X A' RegS FRN 17/11/2036	559.084	0,07	EUR 995.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,45% 1/9/2043	1.088.460	0,14
EUR 849.806	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	845.557	0,11	EUR 4.185.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2044	4.774.583	0,60
EUR 1.100.000	Vodafone International Financing DAC RegS 3,375% 1/8/2033	1.122.484	0,14	EUR 1.045.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	1.155.582	0,15
		13.890.437	1,75	EUR 590.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,50% 1/10/2053	652.434	0,08
Italien				EUR 6.005.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,30% 1/10/2054	6.371.065	0,80
EUR 110.696	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	110.386	0,01	EUR 2.369.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 3,00% 4/9/2031	2.397.404	0,30
EUR 34.485	Autoflorence '2 C' Srl RegS FRN 24/12/2044	34.404	0,01	EUR 856.384	Quarzo Srl '2023-1 A2' RegS FRN 15/12/2039	858.867	0,11
EUR 34.485	Autoflorence '2 D' Srl RegS FRN 24/12/2044	34.667	0,01	EUR 52.066	Red & Black Auto Italy '1 D' Srl RegS FRN 28/12/2031	52.369	0,01
EUR 83.377	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	84.806	0,01	EUR 400.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	410.148	0,05
EUR 3.900.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	3.926.052	0,49			81.417.936	10,25
EUR 199.523	Cassia '2022-1X B' Srl RegS FRN 22/5/2034	199.138	0,03	Japan			
EUR 1.300.000	Credit Agricole Italia SpA RegS 0,125% 15/3/2033*	1.041.703	0,13	EUR 2.500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc RegS FRN 5/9/2032	2.562.300	0,32
EUR 700.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	656.642	0,08			2.562.300	0,32
EUR 100.000	Golden Bar Securitisation Srl '2023-2 C' RegS FRN 22/9/2043	102.335	0,01	Jersey			
EUR 1.188.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028*	1.229.188	0,16	GBP 240.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	293.180	0,04
EUR 2.950.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,65% 1/12/2027	2.973.983	0,38			293.180	0,04
EUR 2.340.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,40% 1/4/2028	2.411.417	0,30	Letland			
EUR 2.501.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 0,50% 15/7/2028	2.335.559	0,29	EUR 350.000	Latvia Government International Bond RegS 3,50% 17/1/2028	360.896	0,04
EUR 3.965.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,80% 1/8/2028	4.145.764	0,52	EUR 450.000	Latvia Government International Bond RegS 3,00% 24/1/2032*	450.382	0,06
EUR 1.638.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,75% 1/9/2028	1.770.514	0,22			811.278	0,10
EUR 8.537.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,10% 1/2/2029	9.049.305	1,14	Litauen			
EUR 3.545.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,35% 1/7/2029	3.655.320	0,46	EUR 1.078.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 3/7/2031	1.113.509	0,14
EUR 2.605.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,00% 1/10/2029	2.643.293	0,33	EUR 1.325.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 13/2/2034	1.358.251	0,17
EUR 450.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 1,35% 1/4/2030	420.426	0,05			2.471.760	0,31
EUR 459.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,50% 15/2/2031	475.611	0,06	Luxemburg			
EUR 1.082.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/10/2031	1.159.980	0,15	EUR 292.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	289.946	0,04
EUR 1.268.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,15% 15/11/2031	1.283.787	0,16	EUR 168.000	European Financial Stability Facility RegS 0,20% 28/4/2025*	166.297	0,02
EUR 1.750.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,40% 1/5/2033	1.925.193	0,24	EUR 3.653.000	European Financial Stability Facility RegS 15/10/2025 (Zero Coupon)	3.577.894	0,45
EUR 3.940.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,20% 1/3/2034	4.267.611	0,54	EUR 687.000	European Financial Stability Facility RegS 0,40% 31/5/2026	668.520	0,08
EUR 9.419.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,00% 30/4/2035*	10.092.270	1,27	EUR 5.725.000	European Financial Stability Facility RegS 0,75% 3/5/2027	5.528.690	0,70
EUR 489.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 4,05% 30/10/2037	520.526	0,07				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Luxemburg Fortsetzung				Niederlande Fortsetzung			
EUR 74.000	European Financial Stability Facility RegS 0,875% 10/4/2035	61.920	0,01	EUR 425.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	432.272	0,05
EUR 124.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038 [^]	130.681	0,02	EUR 1.025.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	1.042.640	0,13
EUR 15.000	European Financial Stability Facility RegS 1,20% 17/2/2045	11.022	0,00	EUR 475.056	Dutch Property Finance '2021-2 A' BV RegS FRN 28/4/2059	475.330	0,06
EUR 1.360.000	European Financial Stability Facility RegS 1,80% 10/7/2048	1.094.379	0,14	EUR 207.000	Dutch Property Finance '2021-2 B' BV RegS FRN 28/4/2059	205.739	0,03
EUR 500.000	Golden Ray SA '1 A2' RegS FRN 27/12/2057	499.656	0,06	EUR 120.000	Dutch Property Finance '2021-2 C' BV RegS FRN 28/4/2059	119.109	0,02
EUR 142.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	157.316	0,02	EUR 591.628	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	594.372	0,08
EUR 1.200.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026	1.201.356	0,15	EUR 901.000	EnBW International Finance BV RegS 4,30% 23/5/2034	963.061	0,12
EUR 1.102.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	833.762	0,10	EUR 1.400.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	1.429.246	0,18
EUR 120.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	82.453	0,01	EUR 1.375.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	1.427.580	0,18
EUR 2.022.000	Nestle Finance International Ltd RegS 14/6/2026 (Zero Coupon)	1.950.543	0,25	EUR 150.000	Enel Finance International NV RegS 1,50% 21/7/2025	148.793	0,02
EUR 700.000	SC Germany SA Compartment Leasing '2023-1 B' RegS FRN 14/12/2032	702.128	0,09	EUR 500.000	Enel Finance International NV RegS 0,75% 17/6/2030	444.845	0,06
EUR 188.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,00% 2/3/2033	194.682	0,02	EUR 600.000	Hill FL '2024-2FLA' RegS FRN 18/10/2032	601.158	0,08
EUR 422.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,875% 1/3/2034 [^]	433.305	0,05	EUR 100.000	Hill FL BV '2024-1FLC' RegS FRN 18/2/2032	101.300	0,01
EUR 220.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,625% 23/10/2034	220.719	0,03	EUR 2.000.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	1.784.280	0,22
EUR 172.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 3,25% 2/3/2043 [^]	177.943	0,02	EUR 1.400.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	1.425.088	0,18
		17.983.212	2,26	EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 24/8/2033	511.870	0,06
Mazedonien				EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 15/8/2034	516.845	0,07
EUR 3.229.000	North Macedonia Government International Bond RegS 1,625% 10/3/2028	2.920.227	0,37	EUR 800.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	825.728	0,10
		2.920.227	0,37	EUR 800.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2035	819.936	0,10
Niederlande				EUR 1.100.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	1.133.825	0,14
EUR 1.800.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	1.872.648	0,24	EUR 3.760.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2026 (Zero Coupon) [^]	3.672.956	0,46
EUR 600.000	Achmea Bank NV RegS 3,00% 31/1/2030	611.730	0,08	EUR 1.314.050	Netherlands Government Bond RegS 0,75% 15/7/2027	1.273.170	0,16
EUR 94.811	Aurorus '2023-1 B' BV RegS FRN 13/8/2049	94.940	0,01	EUR 155.904	Netherlands Government Bond RegS 5,50% 15/1/2028	172.174	0,02
EUR 94.811	Aurorus '2023-1 D' BV RegS FRN 13/8/2049	95.855	0,01	EUR 1.660.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2029 (Zero Coupon)	1.525.557	0,19
EUR 755.000	BNG Bank NV RegS 0,125% 19/4/2033	614.895	0,08	EUR 1.125.000	Netherlands Government Bond RegS 0,25% 15/7/2029	1.035.585	0,13
EUR 700.000	BNG Bank NV RegS 0,805% 28/6/2049	433.076	0,05	EUR 3.316.335	Netherlands Government Bond RegS 15/7/2030 (Zero Coupon)	2.947.028	0,37
EUR 300.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 0,875% 8/2/2028	286.626	0,04	EUR 2.011.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2033	2.045.267	0,26
EUR 1.200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	1.262.856	0,16	EUR 1.458.000	Netherlands Government Bond RegS 2,50% 15/7/2034	1.478.645	0,19
EUR 2.400.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027 (traded in Supranational)	2.381.688	0,30	EUR 1.655.000	Netherlands Government Bond RegS 2,00% 15/1/2054 [^]	1.501.366	0,19
EUR 200.000	de Volksbank NV RegS 4,875% 7/3/2030	215.154	0,03	EUR 950.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	983.564	0,12
EUR 5.600.000	de Volksbank NV RegS 3,625% 21/10/2031	5.702.648	0,72	EUR 623.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	650.985	0,08
				EUR 1.300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	1.384.981	0,17

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Niederlande Fortsetzung				Portugal Fortsetzung			
EUR 1.100.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	1.199.385	0,15	EUR 400.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	389.392	0,05
EUR 174.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028	180.489	0,02	EUR 900.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	911.781	0,11
EUR 819.000	TenneT Holding BV RegS 2,125% 17/11/2029	791.604	0,10	EUR 500.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	525.415	0,07
EUR 600.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031	521.496	0,07	EUR 2.000.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 2,875% 15/10/2025	2.009.500	0,25
EUR 145.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	117.182	0,01	EUR 1.671.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 2,875% 20/10/2034	1.715.866	0,22
EUR 200.000	TenneT Holding BV RegS 2,375% 17/5/2033	188.958	0,02	EUR 2.153.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT RegS 3,625% 12/6/2054	2.338.158	0,29
EUR 972.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	881.254	0,11	EUR 201.719	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' RegS FRN 23/9/2038	198.290	0,03
EUR 305.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	337.763	0,04	EUR 87.357	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	86.056	0,01
EUR 196.000	Unilever Finance Netherlands BV RegS 3,50% 15/2/2037	204.120	0,03	EUR 131.036	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' RegS FRN 28/10/2040	128.649	0,02
EUR 1.129.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	1.191.061	0,15			9.908.011	1,25
EUR 959.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	997.724	0,13	Rumänien			
EUR 300.000	Volkswagen International Finance NV RegS FRN (Perpetual)	336.723	0,04	EUR 1.171.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031 [^]	1.180.514	0,15
		54.194.170	6,82	EUR 525.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032	520.078	0,06
Neuseeland				EUR 1.407.000	Romanian Government International Bond RegS 2,00% 14/4/2033	1.081.885	0,14
EUR 382.000	ASB Bank Ltd RegS 0,25% 21/5/2031	326.606	0,04	EUR 2.279.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033 [^]	2.387.253	0,30
EUR 575.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	592.083	0,08	EUR 1.251.000	Romanian Government International Bond RegS 3,75% 7/2/2034	1.087.588	0,14
EUR 600.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	578.394	0,07	EUR 1.575.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037 [^]	1.528.734	0,19
		1.497.083	0,19			7.786.052	0,98
Norwegen				Slowakei			
EUR 214.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	215.802	0,03	EUR 250.000	Slovakia Government Bond RegS 3,00% 6/11/2031	253.340	0,03
EUR 609.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	581.431	0,08	EUR 675.000	Slovakia Government Bond RegS 1,00% 14/5/2032	593.224	0,08
EUR 5.475.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030	5.493.177	0,69	EUR 1.066.890	Slovakia Government Bond RegS 4,00% 23/2/2043 [^]	1.117.050	0,14
EUR 1.113.000	DNB Boligkreditt AS RegS 0,01% 21/1/2031	953.974	0,12	EUR 350.000	Slovakia Government Bond RegS 2,00% 17/10/2047	269.386	0,03
EUR 725.000	Eika Boligkreditt AS RegS 2,50% 22/9/2028	726.443	0,09			2.233.000	0,28
EUR 3.923.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,01% 22/9/2027	3.671.967	0,46	Slowenien			
EUR 330.000	Telenor ASA RegS 2,50% 22/5/2025 [^]	329.376	0,04	EUR 1.665.000	Slovenia Government Bond RegS 3,00% 10/3/2034 [^]	1.684.539	0,21
		11.972.170	1,51	EUR 710.000	Slovenia Government Bond RegS 0,488% 20/10/2050 [^]	379.239	0,05
						2.063.778	0,26
Polen				Spanien			
EUR 300.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 3,125% 22/10/2031	301.263	0,04	EUR 142.459	Autonomia Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	141.990	0,02
EUR 725.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 2,75% 25/5/2032 [^]	707.876	0,09	EUR 35.615	Autonomia Spain '2021-SP D' FT RegS FRN 31/1/2039	35.553	0,00
EUR 225.000	Republic of Poland Government International Bond RegS 3,875% 22/10/2039	227.964	0,03	EUR 35.615	Autonomia Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	35.436	0,00
		1.237.103	0,16	Portugal			
EUR 33.324	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 C' RegS FRN 25/1/2035	33.409	0,00				
EUR 133.294	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 D' RegS FRN 25/1/2035	134.535	0,02				
EUR 1.400.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028 [^]	1.436.960	0,18				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Spanien Fortsetzung				Supranationale Anleihen Fortsetzung			
EUR 35.615	Autonoria Spain '2021-SP F' FT RegS FRN 31/1/2039	35.411	0,00	EUR 900.000	European Investment Bank RegS 1,50% 15/6/2032	842.868	0,11
EUR 82.912	Autonoria Spain '2023-SP C' FT RegS FRN 30/9/2041	83.941	0,01	EUR 336.000	European Investment Bank RegS 3,00% 15/7/2033	347.962	0,04
EUR 82.912	Autonoria Spain '2023-SP D' FT RegS FRN 30/9/2041	84.643	0,01	EUR 5.518.000	European Investment Bank RegS 2,625% 4/9/2034	5.529.091	0,70
EUR 400.000	Banco de Sabadell SA RegS 0,125% 10/2/2028	370.968	0,05	EUR 67.000	European Investment Bank RegS 0,25% 15/6/2040	45.444	0,01
EUR 1.000.000	Banco de Sabadell SA RegS 2,75% 15/4/2030*	1.009.520	0,13	EUR 70.000	European Investment Bank RegS 1,00% 14/11/2042	51.528	0,01
EUR 1.400.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	1.407.448	0,18	EUR 172.254	European Stability Mechanism RegS 14/3/2025 (Zero Coupon)	170.874	0,02
EUR 100.000	Bbva Consumer Auto '2024-1 C' RegS FRN 19/3/2038	100.380	0,01	EUR 114.000	European Stability Mechanism RegS 0,75% 15/3/2027	110.253	0,01
EUR 500.000	CaixaBank SA RegS FRN 16/5/2027	512.750	0,07	EUR 8.200.000	European Union RegS 0,80% 4/7/2025	8.113.408	1,02
EUR 900.000	CaixaBank SA RegS 4,25% 6/9/2030	964.881	0,12	EUR 7.606.000	European Union RegS 2,75% 4/2/2033	7.719.101	0,97
EUR 1.500.000	Iberdrola Finanzas SA RegS FRN 25/1/2030*	1.545.330	0,19	EUR 559.000	European Union RegS 4/7/2035 (Zero Coupon)	420.295	0,05
EUR 2.475.000	Spain Government Bond 2,80% 31/5/2026	2.494.998	0,31	EUR 4.729.000	European Union RegS 0,40% 4/2/2037	3.608.700	0,45
EUR 11.945.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	11.398.158	1,44	EUR 2.371.000	European Union RegS 3,375% 4/11/2042	2.491.067	0,31
EUR 160.000	Spain Government Bond RegS 1,25% 31/10/2030	149.462	0,02	EUR 2.550.000	European Union RegS 2,625% 4/2/2048	2.376.371	0,30
EUR 435.000	Spain Government Bond RegS 3,15% 30/4/2033	450.482	0,06	EUR 3.822.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050	3.930.086	0,49
EUR 4.281.000	Spain Government Bond RegS 3,55% 31/10/2033	4.556.397	0,57	EUR 2.701.855	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	2.645.089	0,33
EUR 2.315.000	Spain Government Bond RegS 3,25% 30/4/2034	2.405.377	0,30	EUR 6.311.722	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	6.581.233	0,83
EUR 9.824.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 31/10/2034	10.357.050	1,30			49.187.729	6,19
EUR 3.595.000	Spain Government Bond RegS 3,90% 30/7/2039	3.916.393	0,49	Schweden			
EUR 432.000	Spain Government Bond RegS 4,90% 30/7/2040	523.774	0,07	EUR 2.749.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,125% 3/11/2026	2.623.013	0,33
EUR 68.000	Spain Government Bond RegS 4,70% 30/7/2041	81.176	0,01	EUR 3.208.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	3.264.204	0,41
EUR 400.000	Spain Government Bond RegS 1,00% 30/7/2042	282.300	0,04	EUR 2.845.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	2.760.646	0,35
EUR 4.214.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2043	4.305.865	0,54			8.647.863	1,09
EUR 425.000	Spain Government Bond RegS 5,15% 31/10/2044	541.038	0,07	Schweiz			
EUR 1.035.000	Spain Government Bond RegS 1,90% 31/10/2052	761.377	0,10	EUR 1.700.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS FRN 3/9/2032	1.757.715	0,22
EUR 3.468.000	Spain Government Bond RegS 4,00% 31/10/2054	3.815.112	0,48	EUR 1.223.000	UBS AG RegS 0,50% 31/3/2031	1.050.533	0,13
EUR 1.061.000	Spain Government Bond RegS 3,45% 30/7/2066	1.055.101	0,13	EUR 390.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	446.648	0,06
EUR 500.000	Telefonica Emisiones SA RegS 4,055% 24/1/2036	527.270	0,07	EUR 1.100.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	1.196.525	0,15
		53.949.581	6,79	EUR 1.543.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.516.198	0,19
				EUR 1.191.000	UBS Group AG RegS 0,625% 18/1/2033	969.081	0,12
Supranationale Anleihen				EUR 2.527.000	UBS Switzerland AG RegS 2,583% 23/9/2027	2.538.043	0,32
EUR 400.000	African Development Bank 0,50% 21/3/2029	370.706	0,05	EUR 1.318.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	1.360.057	0,17
EUR 433.000	European Investment Bank 0,10% 15/10/2026	417.053	0,05	EUR 200.000	Zuercher Kantonalbank RegS FRN 13/4/2028	195.416	0,03
EUR 1.828.000	European Investment Bank 0,20% 17/3/2036	1.391.126	0,17			11.030.216	1,39
EUR 168.000	European Investment Bank 0,50% 13/11/2037	126.595	0,02	Großbritannien			
EUR 2.324.000	European Investment Bank 1,50% 15/11/2047	1.801.216	0,23	EUR 751.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	818.485	0,10
EUR 45.000	European Investment Bank RegS 0,375% 15/5/2026	43.845	0,01	EUR 1.382.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	1.440.832	0,18
EUR 56.000	European Investment Bank RegS 0,875% 14/1/2028	53.818	0,01	EUR 369.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	400.675	0,05

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Großbritannien Fortsetzung				Großbritannien Fortsetzung		
GBP 529.974	Atlas Funding '2023-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2061	641.503	0,08	EUR 206.000	GlaxoSmithKline Capital Plc RegS 1,375% 2/12/2024	206.000	0,03
GBP 197.000	Atlas Funding '2023-1 B' Plc RegS FRN 20/1/2061	240.034	0,03	GBP 389.000	Harben Finance '2017-1RX B' RegS FRN 28/9/2055	465.629	0,06
GBP 100.000	Atlas Funding '2023-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2061	122.553	0,02	GBP 181.000	Harben Finance '2017-1RX C' RegS FRN 28/9/2055	216.535	0,03
EUR 875.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	923.020	0,12	GBP 179.000	Harben Finance '2017-1RX D' RegS FRN 28/9/2055	213.002	0,03
GBP 100.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	120.527	0,02	GBP 129.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	157.633	0,02
GBP 271.000	Braccan Mortgage Funding '2024-1 X' Plc RegS FRN 15/2/2067	326.775	0,04	GBP 100.000	Hops Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/11/2054	122.413	0,02
EUR 130.000	British Telecommunications Plc RegS 4,25% 6/1/2033	139.565	0,02	GBP 100.000	Hops Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/11/2054	122.562	0,02
EUR 119.000	British Telecommunications Plc RegS 3,875% 20/1/2034	123.831	0,02	GBP 147.672	Hops Hill No 3 Plc 'C' RegS FRN 21/12/2055	180.988	0,02
EUR 600.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033*	609.654	0,08	EUR 5.472.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	5.956.546	0,75
GBP 100.000	Canada Square Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 17/6/2058	120.336	0,01	EUR 1.100.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	1.136.003	0,14
GBP 115.000	Canada Square Funding '6 C' Plc RegS FRN 17/1/2059	137.834	0,02	EUR 800.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	809.784	0,10
GBP 130.000	Canada Square Funding '6 D' Plc RegS FRN 17/1/2059	154.569	0,02	GBP 602.701	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X AR' FRN 20/7/2055	727.332	0,09
GBP 115.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation '2024-1 C' Plc RegS FRN 20/8/2031	138.728	0,02	GBP 400.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X BR' FRN 20/7/2055	487.870	0,06
GBP 1.000.000	Citadel '2024-1 A' Plc RegS FRN 28/4/2060	1.204.252	0,15	GBP 130.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X CR' FRN 20/7/2055	158.836	0,02
EUR 4.400.000	Diageo Finance Plc RegS 2,375% 20/5/2026	4.394.280	0,55	GBP 100.000	Jupiter Mortgage No. 1 Plc '1X DR' FRN 20/7/2055	122.551	0,02
GBP 100.000	East One '2024-1 B' Plc RegS FRN 27/12/2055	121.750	0,02	GBP 454.080	Lanark Master Issuer '2024-1X 1A' Plc FRN 22/12/2069	546.097	0,07
GBP 118.000	East One '2024-1 C' Plc RegS FRN 27/12/2055	142.733	0,02	GBP 100.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 C' Plc RegS FRN 20/7/2058	119.272	0,01
GBP 496.600	Economic Master Issuer '2021-1X A' Plc RegS FRN 25/6/2073	596.109	0,07	GBP 381.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	462.788	0,06
GBP 462.292	Elstree Funding No '4 A' Plc RegS FRN 21/10/2055	559.391	0,07	GBP 205.957	London Wall Mortgage Capital '2024-1 B' Plc RegS FRN 15/5/2057	248.644	0,03
GBP 159.046	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	190.937	0,02	GBP 153.124	London Wall Mortgage Capital '2024-1 C' Plc RegS FRN 15/5/2057	184.882	0,02
GBP 461.564	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	556.207	0,07	EUR 850.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032*	879.572	0,11
GBP 149.549	Finsbury Square '2021-1GRX AGRN' Plc RegS FRN 16/12/2067	179.736	0,02	GBP 100.000	Mortimer BTL '2021-1 C' Plc RegS FRN 23/6/2053	119.994	0,01
GBP 272.000	Finsbury Square '2021-1GRX B' Plc RegS FRN 16/12/2067	327.129	0,04	GBP 215.000	Mortimer Btl '2023-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2056	261.604	0,03
GBP 233.000	Finsbury Square '2021-1GRX C' Plc RegS FRN 16/12/2067	279.873	0,04	GBP 100.000	Mortimer Btl '2023-1 D' Plc RegS FRN 22/12/2056	123.210	0,02
GBP 217.000	Finsbury Square '2021-2X B' Plc RegS FRN 16/12/2071	261.400	0,03	EUR 598.000	National Grid Plc RegS 0,25% 1/9/2028	544.312	0,07
GBP 109.000	Finsbury Square '2021-2X C' Plc RegS FRN 16/12/2071	131.069	0,02	EUR 1.605.000	Nationwide Building Society RegS 1,25% 3/3/2025*	1.597.408	0,20
GBP 100.000	Finsbury Square '2021-2X D' Plc RegS FRN 16/12/2071	119.218	0,01	EUR 4.000.000	Nationwide Building Society RegS 4,50% 1/11/2026	4.136.680	0,52
GBP 321.000	Gemgarto '2023-1 B' Plc FRN 16/12/2073	388.955	0,05	EUR 2.550.000	Nationwide Building Society RegS 3,625% 15/3/2028*	2.645.090	0,33
GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 C' Plc FRN 16/12/2073	121.433	0,02	EUR 2.400.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032^	2.480.832	0,31
GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 D' Plc FRN 16/12/2073	121.380	0,02	EUR 538.000	Nationwide Building Society RegS 3,309% 2/5/2034	565.379	0,07
GBP 100.000	Gemgarto '2023-1 E' Plc FRN 16/12/2073	122.727	0,02	GBP 534.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	645.817	0,08
				GBP 106.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X B' Plc RegS FRN 15/11/2031	130.214	0,02

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Großbritannien Fortsetzung				Großbritannien Fortsetzung			
GBP 100.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X C' Plc RegS FRN 15/11/2031	124.485	0,02	GBP 100.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'D' RegS FRN 14/6/2055	122.600	0,02
GBP 271.000	Newday Partnership Master Issuer '2023-1X B' Plc RegS FRN 15/7/2031	333.802	0,04	GBP 100.000	Twin Bridges '2023-2 D' Plc RegS FRN 15/5/2056	124.315	0,02
GBP 281.000	Oat Hill '3 B' Plc RegS FRN 29/5/2046	341.902	0,04			59.809.411	7,53
GBP 144.000	Oat Hill '3 C' Plc RegS FRN 29/5/2046	177.489	0,02	Vereinigte Staaten von Amerika			
GBP 212.573	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	257.094	0,03	EUR 608.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	659.529	0,08
GBP 636.000	PCL Funding IX '2024-1 A' Plc FRN 16/7/2029	765.951	0,10	EUR 2.107.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/8/2028	1.988.460	0,25
GBP 802.000	PCL Funding VIII Plc 'A' RegS FRN 15/5/2028	969.409	0,12	EUR 645.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	670.154	0,08
GBP 148.000	PCL Funding VIII Plc 'B' RegS FRN 15/5/2028	181.324	0,02	EUR 663.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	686.921	0,09
GBP 400.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	482.843	0,06	EUR 600.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	617.076	0,08
GBP 366.000	Polaris '2022-1 B' Plc RegS FRN 23/10/2059	441.399	0,06	EUR 2.090.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	2.228.901	0,28
GBP 136.000	Polaris '2022-1 D' Plc RegS FRN 23/10/2059	164.211	0,02	EUR 1.275.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	1.323.692	0,17
GBP 298.000	Polaris '2022-1 E' Plc RegS FRN 23/10/2059	358.600	0,04	EUR 897.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	934.880	0,12
GBP 100.000	Polaris '2023-1 D' Plc RegS FRN 23/2/2061	124.065	0,02	EUR 1.164.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	1.273.649	0,16
EUR 1.518.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	1.564.557	0,20	EUR 200.000	Morgan Stanley 1,875% 27/4/2027	197.058	0,02
EUR 8.322.000	SSE Plc RegS 0,875% 6/9/2025	8.213.648	1,03	EUR 500.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	441.725	0,06
GBP 100.000	Stanlington '2 E' Plc RegS FRN 12/6/2045	119.050	0,01	EUR 610.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	636.858	0,08
GBP 100.000	Stratton Mortgage Funding Plc '2024-2X C' RegS FRN 28/6/2050	119.802	0,01	EUR 235.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	170.521	0,02
GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisations '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	120.224	0,01	EUR 400.000	T-Mobile USA Inc 3,85% 8/5/2036	418.840	0,05
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2021-2 D' Plc RegS FRN 20/11/2063	120.462	0,01	EUR 543.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	609.473	0,08
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2022-1X C' Plc RegS FRN 20/12/2024	119.957	0,01	EUR 1.280.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	1.027.200	0,13
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X C' Plc RegS FRN 20/10/2064	121.543	0,02	EUR 1.450.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	1.507.290	0,19
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2024-1X D' Plc FRN 20/1/2066	122.758	0,02			15.392.227	1,94
GBP 100.000	Twin Bridges '2021-2 D' Plc RegS FRN 12/9/2055	119.063	0,01	Gesamt Anleihen		746.467.899	93,96
GBP 407.283	Twin Bridges '2022-1 A' Plc RegS FRN 12/12/2055	489.953	0,06	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		746.467.899	93,96
GBP 263.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 12/12/2055	315.578	0,04	Organismen für gemeinsame Anlagen			
GBP 100.000	Twin Bridges '2022-1 D' Plc RegS FRN 12/12/2055	118.460	0,01	Irland			
GBP 100.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'C' RegS FRN 14/6/2055	121.888	0,02	358.327	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) ⁻	37.764.888	4,75
						37.764.888	4,75
				Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen		37.764.888	4,75
				Wertpapiervermögen zum Marktwert		784.232.787	98,71
				Sonstiges Netto-Fondsvermögen		10.206.103	1,29
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)		794.438.890	100,00
				^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.			
				- Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCILS	EUR 20.221.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	(3.715)	(3.677)
CCILS	EUR 20.004.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	7.814	7.932
CCIRS	EUR 5.075.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2044	198.649	203.851
CCIRS	EUR 4.690.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	341.964	323.224
CCIRS	EUR 566.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2044	45.610	43.665
CCIRS	KRW 2.529.930.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	16.441	16.449
CCIRS	KRW 5.276.160.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	38.586	38.596
CCIRS	KRW 2.529.930.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	19.610	19.614
CCIRS	EUR 2.460.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2074	(235.595)	(233.743)
CCIRS	EUR 2.650.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	(319.454)	(306.166)
CCIRS	EUR 600.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,292%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	(40.065)	(42.484)
CCIRS	EUR 321.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2064	(46.151)	(44.505)
CCIRS	EUR 1.455.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	Bank of America Merrill Lynch	5/10/2054	(171.530)	(168.899)
CCIRS	EUR 900.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(99.319)	(96.523)
CCIRS	EUR 1.765.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,531%	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2050	(159.311)	(158.620)
CCIRS	EUR 4.200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,704%	Bank of America Merrill Lynch	2/12/2030	(144.641)	(141.361)
CCIRS	EUR 3.800.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,725%	Bank of America Merrill Lynch	23/7/2029	(103.708)	(103.666)
CCIRS	EUR 1.550.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	(62.019)	(63.824)
CCIRS	EUR 1.321.750	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	(53.571)	(55.070)
CCIRS	EUR 700.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	Bank of America Merrill Lynch	17/1/2029	(33.488)	(33.481)
IRS	BRL 2.070.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(27.860)	(27.860)
Gesamt					(831.753)	(826.548)

CCILS: Zentral abgewickelte inflationsgebundene Swaps

CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps

IRS: Zinsraten-Swaps

Anzahl der Kontrakte	Vertrags- währung	Kontrakte/ Bezeichnung	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
427	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	December 2024	51.154.600
125	EUR	Euro BTP Futures December 2024	December 2024	15.337.500
163	EUR	Euro BTP Futures December 2024	December 2024	17.563.250
6	EUR	Euro Bund Futures December 2024	December 2024	839.640
(235)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	December 2024	31.668.600

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertrags- währung	Kontrakte/ Bezeichnung	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
122	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	December 2024	13.059.490
273	EUR	EURO-OAT Futures December 2024	December 2024	34.556.340
172	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	March 2025	19.847.763
Gesamt				834.862

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

							In % des NIW
Staatssanleihen							52,06
Finanzen							26,76
Organismen für gemeinsame Anlagen							4,75
Versorger							3,75
Nicht-zyklische Konsumgüter							3,16
Mit Hypotheken besicherte Wertpapiere							3,00
Asset Backed Securities (ABS)							1,56
Kommunikation							1,18
Industrie							1,05
Zyklische Konsumgüter							0,73
Grundstoffe							0,71
Wertpapiervermögen zum Marktwert							98,71
Sonstiges Netto-Fondsvermögen							1,29
							100,00
EUR	301.820	AUD	490.000	Natwest Markets	17/1/2025	(243)	
EUR	3.146.274	AUD	5.130.000	Westpac	17/1/2025	(16.138)	
EUR	406.440	GBP	340.000	Barclays Bank	17/1/2025	(1.573)	
EUR	1.316.757	GBP	1.100.000	HSBC	17/1/2025	(3.286)	
EUR	22.101.773	GBP	18.570.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(182.952)	
EUR	272.548	GBP	230.000	Societe Generale	17/1/2025	(3.461)	
EUR	95.218	GBP	80.000	UBS	17/1/2025	(785)	
EUR	2.847.745	USD	3.120.000	UBS	17/1/2025	(103.220)	
GBP	703.000	EUR	840.643	JPMorgan Chase	17/1/2025	2.985	
GBP	790.000	EUR	944.727	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	3.304	
MXN	13.400.000	USD	672.246	BNP Paribas	18/12/2024	(14.801)	
NOK	70.100.000	SEK	66.880.658	Morgan Stanley	18/12/2024	188.057	
SEK	34.966.979	NOK	36.070.000	BNP Paribas	18/12/2024	(48.658)	
SEK	32.865.105	NOK	34.030.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(56.706)	
USD	520.000	EUR	481.539	HSBC	17/1/2025	10.288	
USD	700.000	EUR	644.864	JPMorgan Chase	17/1/2025	17.211	
USD	673.347	MXN	13.400.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	15.844	
Gesamt						(194.134)	

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Finnland Fortsetzung			
				EUR 1.140.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034	1.180.972	0,48
				EUR 455.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	471.125	0,19
				EUR 520.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 12/11/2029 [^]	463.996	0,19
				EUR 813.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	804.463	0,32
						4.900.765	1,97
ANLEIHEN				Frankreich			
Australien				EUR 200.000	Air Liquide Finance SA RegS 2,875% 16/9/2032	200.138	0,08
EUR 300.000	Transurban Finance Co Pty Ltd RegS 4,225% 26/4/2033	320.943	0,13	EUR 600.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	588.042	0,24
		320.943	0,13	EUR 1.200.000	AXA SA RegS FRN 7/10/2041	1.045.572	0,42
Österreich				EUR 600.000	AXA SA RegS FRN 11/7/2043	664.638	0,27
EUR 600.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	652.926	0,26	EUR 2.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	3.061.820	1,23
EUR 200.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG RegS 0,375% 3/9/2027	186.632	0,08	EUR 700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,125% 18/9/2030	743.904	0,30
EUR 400.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 31/12/2099	376.088	0,15	EUR 2.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	2.273.439	0,92
		1.215.646	0,49	EUR 1.000.000	BNP Paribas SA RegS FRN 10/1/2032	1.040.740	0,42
Belgien				EUR 200.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	208.896	0,08
EUR 296.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 2,00% 17/3/2028	290.397	0,12	EUR 700.000	BPCE SA RegS FRN 2/3/2030	739.319	0,30
EUR 712.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 1,65% 28/3/2031	663.142	0,27	EUR 1.300.000	BPCE SA RegS 4,50% 13/1/2033 [^]	1.395.043	0,56
EUR 100.000	Elia Transmission Belgium SA RegS 1,375% 7/4/2027	97.003	0,04	EUR 2.100.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	2.179.758	0,88
EUR 2.000.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	2.013.200	0,81	EUR 1.200.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama RegS 3,375% 24/9/2028	1.200.552	0,48
EUR 1.200.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	1.174.512	0,47	EUR 500.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 2,625% 10/8/2032 (traded in Supranational)	483.560	0,19
EUR 300.000	KBC Group NV RegS FRN 1/3/2027	290.766	0,12	EUR 100.000	Cie de Saint-Gobain SA RegS 3,625% 8/4/2034	102.789	0,04
EUR 900.000	KBC Group NV RegS FRN 23/11/2027	927.549	0,37	EUR 1.200.000	Cofiroute SA RegS 0,375% 7/2/2025	1.193.712	0,48
EUR 600.000	KBC Group NV RegS FRN 7/12/2031	572.184	0,23	EUR 600.000	Cofiroute SA RegS 1,00% 19/5/2031	535.110	0,22
EUR 1.390.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	1.456.206	0,59	EUR 5.400.000	Credit Agricole SA RegS FRN 5/6/2030	5.344.002	2,15
		7.484.959	3,02	EUR 800.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	858.032	0,35
Kanada				EUR 1.175.000	Crown European Holdings SACA RegS 4,50% 15/1/2030	1.208.053	0,49
EUR 318.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 2/5/2025	318.472	0,13	EUR 900.000	Danone SA RegS 1/12/2025 (Zero Coupon)	876.987	0,35
EUR 1.200.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 22/9/2025	1.203.773	0,49	EUR 1.300.000	Danone SA RegS 0,571% 17/3/2027	1.249.911	0,50
EUR 900.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 12/12/2025	902.817	0,36	EUR 200.000	Danone SA RegS 3,706% 13/11/2029	208.770	0,08
EUR 1.568.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,01% 14/1/2027	1.490.735	0,60	EUR 900.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	967.338	0,39
EUR 2.200.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	2.254.333	0,91	EUR 400.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	389.284	0,16
		6.170.130	2,49	EUR 200.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	216.110	0,09
Tschechische Republik				EUR 200.000	Engie SA RegS FRN (Perpetual)	197.788	0,08
EUR 900.000	Ceska sporitelna AS RegS FRN 3/7/2031	940.918	0,38	EUR 469.000	Firmenich Productions Participations SAS RegS 1,75% 30/4/2030	445.648	0,18
		940.918	0,38				
Dänemark							
EUR 1.800.000	Carlsberg Breweries A/S RegS 3,25% 12/10/2025	1.805.364	0,73				
EUR 1.200.000	Carlsberg Breweries A/S RegS 3,50% 26/11/2026	1.222.512	0,49				
EUR 1.786.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	1.736.421	0,70				
		4.764.297	1,92				
Finnland							
EUR 800.000	Nordea Bank Abp RegS 0,50% 2/11/2028	732.040	0,29				
EUR 1.300.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 18/8/2031	1.248.169	0,50				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Frankreich Fortsetzung				Deutschland Fortsetzung			
EUR 1.393.000	Forvia SE RegS 3,125% 15/6/2026	1.375.727	0,55	EUR 1.230.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	1.306.125	0,53
EUR 700.000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR RegS FRN 21/4/2042	604.450	0,24	EUR 700.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	742.672	0,30
EUR 600.000	ICADE RegS 1,00% 19/1/2030	527.634	0,21	EUR 400.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	372.996	0,15
EUR 1.300.000	La Banque Postale SA RegS 0,25% 12/7/2026	1.249.586	0,50	EUR 2.200.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS FRN 23/4/2075	2.186.712	0,88
EUR 700.000	La Banque Postale SA RegS FRN 26/1/2031*	682.451	0,28	EUR 1.400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	1.474.578	0,59
EUR 500.000	La Banque Postale SA RegS FRN 1/4/2031	499.930	0,20	USD 1.400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	1.303.080	0,53
EUR 400.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	335.324	0,14	EUR 1.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	1.103.740	0,45
EUR 500.000	Legrand SA RegS 3,50% 26/6/2034	517.985	0,21	EUR 643.000	Deutsche Telekom AG RegS 1,75% 25/3/2031	607.204	0,25
EUR 100.000	Orange SA RegS 1,875% 12/9/2030	95.345	0,04	EUR 450.000	E.ON SE RegS 3,375% 15/1/2031	462.308	0,19
EUR 600.000	Orange SA RegS FRN (Perpetual)	539.508	0,22	EUR 24.000	E.ON SE RegS 3,75% 15/1/2036	24.847	0,01
EUR 200.000	Orange SA RegS FRN (Perpetual)	185.982	0,07	EUR 200.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 5/8/2079	189.558	0,08
EUR 100.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	99.405	0,04	EUR 1.300.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 29/6/2080	1.268.956	0,51
EUR 1.344.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.376.081	0,55	EUR 500.000	Eurogrid GmbH RegS 3,279% 5/9/2031	505.985	0,20
EUR 200.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR RegS 3,75% 30/4/2044	204.620	0,08	EUR 1.435.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032	1.507.826	0,61
EUR 2.500.000	Schneider Electric SE RegS 1,00% 9/4/2027	2.419.925	0,98	EUR 1.052.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	1.116.656	0,45
EUR 600.000	Schneider Electric SE RegS 3,375% 3/9/2036	611.628	0,25	EUR 400.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,95% 19/7/2034	413.872	0,17
EUR 300.000	Societe Generale SA RegS FRN 13/11/2030	302.535	0,12	EUR 400.000	Merck KGaA RegS FRN 9/9/2080	388.500	0,16
EUR 800.000	Societe Generale SA RegS FRN 21/11/2031	856.240	0,35	EUR 44.000	RWE AG RegS 4,125% 13/2/2035	46.218	0,02
EUR 700.000	Societe Generale SA RegS 5,625% 2/6/2033	768.082	0,31	EUR 1.100.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	1.108.360	0,45
EUR 1.300.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	1.367.912	0,55	EUR 400.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	404.584	0,16
EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS 1,625% 17/9/2030	371.512	0,15	EUR 800.000	Vonovia SE RegS 0,625% 24/3/2031	678.232	0,27
EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS 0,80% 15/1/2032	342.256	0,14	EUR 800.000	Vonovia SE RegS 2,375% 25/3/2032	747.632	0,30
EUR 2.200.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	2.075.282	0,84	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 1,125% 14/9/2034	160.276	0,06
EUR 1.000.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	980.870	0,40	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 1,625% 7/10/2039	148.158	0,06
EUR 600.000	Verallia SA RegS 3,875% 4/11/2032	606.030	0,24	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 1,00% 28/1/2041	130.722	0,05
EUR 700.000	Vinci SA RegS 3,375% 17/10/2032	717.444	0,29	EUR 500.000	Vonovia SE RegS 1,50% 14/6/2041	351.230	0,14
EUR 968.000	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	897.173	0,36			19.868.119	8,01
EUR 100.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028*	98.858	0,04				
EUR 600.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029	612.678	0,25				
		50.941.408	20,53				
Deutschland				Griechenland			
EUR 400.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	456.732	0,18	EUR 1.400.000	Eurobank SA RegS FRN 30/4/2031	1.497.958	0,61
EUR 400.000	Allianz SE RegS FRN 31/12/2099	327.688	0,13	EUR 1.700.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 19/11/2030	1.718.071	0,69
EUR 400.000	Bayer AG RegS 0,625% 12/7/2031	332.672	0,13	EUR 1.187.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	1.273.900	0,51
						4.489.929	1,81

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Island				Luxemburg Fortsetzung		
EUR 630.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	659.515	0,27	EUR 2.871.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099 [^]	2.682.461	1,08
		659.515	0,27			4.834.318	1,95
	International				Niederlande		
EUR 100.000	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd 4,25% 11/6/2036	103.018	0,04	EUR 800.000	ABN AMRO Bank NV RegS 4,375% 20/10/2028	843.120	0,34
		103.018	0,04	EUR 600.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	624.216	0,25
	Irland			EUR 1.200.000	ASML Holding NV RegS 1,625% 28/5/2027	1.176.840	0,47
EUR 1.300.000	Bank of Ireland Group Plc RegS FRN 11/8/2031 [^]	1.260.896	0,51	EUR 600.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	631.428	0,25
EUR 2.500.000	CRH SMW Finance DAC RegS 1,25% 5/11/2026	2.438.925	0,98	EUR 400.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	389.952	0,16
EUR 340.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	356.833	0,14	EUR 700.000	de Volksbank NV RegS 4,875% 7/3/2030	753.039	0,30
EUR 100.000	Linde Plc RegS 3,50% 4/6/2034	103.951	0,04	EUR 600.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	592.518	0,24
EUR 800.000	Linde Plc RegS 1,625% 31/3/2035	694.160	0,28	EUR 1.300.000	de Volksbank NV RegS 3,625% 21/10/2031	1.323.829	0,53
EUR 600.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	629.946	0,25	EUR 418.000	Digital Dutch Finco BV RegS 1,50% 15/3/2030	384.109	0,16
EUR 1.300.000	Vodafone International Financing DAC RegS 3,375% 1/8/2033	1.326.572	0,54	EUR 200.000	Digital Dutch Finco BV RegS 1,25% 1/2/2031	177.350	0,07
		6.811.283	2,74	EUR 275.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	279.705	0,11
	Italien			EUR 575.000	DSV Finance BV RegS 2,875% 6/11/2026	578.513	0,23
EUR 232.000	ASTM SpA RegS 1,50% 25/1/2030	213.746	0,09	EUR 676.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	687.634	0,28
EUR 629.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	562.150	0,23	EUR 600.000	EDP Finance BV RegS 0,375% 16/9/2026 [^]	576.246	0,23
EUR 490.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	510.188	0,20	EUR 1.025.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	1.046.412	0,42
EUR 2.050.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	2.063.694	0,83	EUR 306.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	317.701	0,13
EUR 1.000.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	938.060	0,38	EUR 1.300.000	Givaudan Finance Europe BV RegS 1,00% 22/4/2027	1.253.720	0,51
EUR 525.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	536.282	0,22	EUR 800.000	Iberdrola International BV RegS 1,125% 21/4/2026	785.104	0,32
EUR 200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	205.074	0,08	EUR 500.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	489.360	0,20
		5.029.194	2,03	EUR 200.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	199.892	0,08
	Japan			EUR 1.837.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	1.850.520	0,75
EUR 1.400.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc RegS FRN 5/9/2032	1.434.888	0,58	EUR 600.000	ING Groep NV RegS FRN 12/8/2029	618.648	0,25
EUR 100.000	SoftBank Group Corp RegS 3,375% 6/7/2029	95.763	0,04	EUR 1.900.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	1.695.066	0,68
		1.530.651	0,62	EUR 800.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	814.336	0,33
	Luxemburg			EUR 900.000	ING Groep NV RegS FRN 13/11/2030	879.966	0,35
EUR 310.000	Becton Dickinson Euro Finance SarL 4,029% 7/6/2036	325.599	0,13	EUR 400.000	ING Groep NV RegS 2,50% 15/11/2030	387.988	0,16
EUR 163.000	Becton Dickinson Euro Finance SarL 1,336% 13/8/2041	117.481	0,05	EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 26/5/2031	492.965	0,20
EUR 272.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA RegS 4,875% 21/11/2033	301.338	0,12	EUR 600.000	ING Groep NV RegS FRN 9/6/2032	567.780	0,23
EUR 900.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026	901.017	0,36	EUR 1.200.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	1.238.592	0,50
EUR 449.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	339.709	0,14	EUR 3.100.000	Koninklijke KPN NV RegS 0,625% 9/4/2025	3.073.588	1,24
EUR 137.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 2/7/2049	98.002	0,04	EUR 733.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	755.540	0,30
EUR 100.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	68.711	0,03	EUR 100.000	MSD Netherlands Capital BV 3,75% 30/5/2054	103.894	0,04
				EUR 1.200.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2026	1.214.256	0,49

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Niederlande Fortsetzung				Polen			
EUR 890.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	921.444	0,37	EUR 775.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA RegS FRN 12/9/2027	778.255	0,31
EUR 200.000	Pluxee NV RegS 3,75% 4/9/2032	203.676	0,08			778.255	0,31
EUR 1.200.000	RELX Finance BV RegS 1,50% 13/5/2027	1.173.084	0,47	Portugal			
EUR 175.000	RELX Finance BV RegS 3,75% 12/6/2031	183.206	0,07	EUR 200.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 14/3/2082	190.494	0,08
EUR 625.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	653.075	0,26	EUR 500.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	506.545	0,20
EUR 700.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	745.759	0,30	EUR 1.100.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	1.155.913	0,47
EUR 1.100.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	1.199.385	0,48			1.852.952	0,75
EUR 200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 2,75% 9/9/2030	201.876	0,08	Rumänien			
EUR 400.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 3,375% 24/8/2031	416.068	0,17	EUR 280.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036	272.825	0,11
EUR 500.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV RegS 3,375% 22/2/2037	512.290	0,21	EUR 835.000	Romanian Government International Bond RegS 4,625% 3/4/2049*	685.744	0,28
EUR 155.000	Sika Capital BV RegS 3,75% 3/5/2030	161.324	0,07			958.569	0,39
EUR 600.000	Telefonica Europe BV RegS FRN (Perpetual)*	586.770	0,24	Spanien			
EUR 100.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	100.395	0,04	EUR 600.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034*	623.916	0,25
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 9/12/2027	93.429	0,04	EUR 900.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	904.788	0,36
EUR 110.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028	114.102	0,05	EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	176.052	0,07
EUR 500.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031	434.580	0,18	EUR 1.300.000	Iberdrola Finanzas SA RegS 0,875% 16/6/2025	1.286.285	0,52
EUR 105.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	84.856	0,03	EUR 100.000	Iberdrola Finanzas SA RegS 3,625% 13/7/2033	104.164	0,04
EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 2,375% 17/5/2033	94.479	0,04	EUR 200.000	Iberdrola Finanzas SA RegS FRN 31/12/2099	188.338	0,08
EUR 166.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	150.502	0,06			3.283.543	1,32
EUR 223.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	246.955	0,10	Supranationale Anleihen			
EUR 450.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	445.774	0,18	EUR 1.200.000	European Investment Bank RegS 3,50% 15/4/2027	1.237.212	0,50
EUR 172.000	Unilever Finance Netherlands BV RegS 3,50% 15/2/2037	179.126	0,07			1.237.212	0,50
EUR 313.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	330.206	0,13	Schweden			
EUR 944.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	982.119	0,40	EUR 390.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	411.134	0,17
EUR 129.000	Wolters Kluwer NV RegS 1,50% 22/3/2027	126.109	0,05	EUR 800.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 0,50% 18/2/2030	708.784	0,28
		37.144.416	14,97	EUR 1.333.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	1.356.354	0,55
Neuseeland				EUR 180.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027	174.663	0,07
EUR 912.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	939.096	0,38			2.650.935	1,07
		939.096	0,38	Schweiz			
Norwegen				EUR 1.000.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS FRN 3/9/2032	1.033.950	0,42
EUR 1.823.000	DNB Bank ASA RegS FRN 23/2/2029	1.678.619	0,67	EUR 1.032.000	UBS AG RegS 0,50% 31/3/2031	886.468	0,36
EUR 280.000	DNB Bank ASA RegS FRN 14/3/2029	291.547	0,12	EUR 669.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	766.172	0,31
EUR 1.725.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030	1.730.727	0,70	EUR 2.500.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	2.719.375	1,09
		3.700.893	1,49	EUR 1.311.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	1.288.228	0,52
						6.694.193	2,70
				Großbritannien			
				EUR 922.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	1.004.851	0,40

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Großbritannien Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
EUR 1.107.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	1.154.125	0,47	EUR 489.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	506.643	0,20
EUR 266.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	288.833	0,12	EUR 350.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	359.961	0,14
EUR 745.000	AstraZeneca Plc RegS 3,75% 3/3/2032	786.273	0,32	EUR 1.300.000	Citigroup Inc RegS FRN 14/5/2032	1.344.447	0,54
GBP 700.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	843.508	0,34	EUR 2.210.000	Coca-Cola Co 1,875% 22/9/2026	2.189.889	0,88
EUR 1.300.000	Barclays Plc RegS FRN 22/3/2031	1.263.223	0,51	EUR 800.000	Coca-Cola Co 1,00% 9/3/2041	579.080	0,23
EUR 830.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	875.550	0,35	USD 1.325.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	1.283.138	0,52
EUR 100.000	British Telecommunications Plc RegS 3,875% 20/1/2034	104.060	0,04	EUR 705.000	Digital Euro Finco LLC RegS 1,125% 9/4/2028	662.814	0,27
EUR 100.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	101.609	0,04	EUR 850.000	Equinix Europe Corp LLC 3,625% 22/11/2034	861.637	0,35
EUR 986.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	1.024.010	0,41	EUR 850.000	Equinix Europe Corp LLC 3,625% 22/11/2034	861.637	0,35
EUR 1.926.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030*	2.047.434	0,83	EUR 654.000	General Mills Inc 1,50% 27/4/2027*	636.558	0,26
EUR 2.384.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	2.595.103	1,05	EUR 430.000	General Mills Inc 3,65% 23/10/2030	445.557	0,18
EUR 675.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	697.093	0,28	EUR 1.042.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	1.111.251	0,45
EUR 500.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	506.115	0,20	EUR 713.000	International Business Machines Corp 0,30% 11/2/2028	663.374	0,27
EUR 388.000	Mondi Finance Plc RegS 3,75% 31/5/2032	401.499	0,16	EUR 1.100.000	International Business Machines Corp 1,75% 31/1/2031	1.031.118	0,42
EUR 881.000	Nationwide Building Society RegS 1,25% 3/3/2025	876.833	0,35	EUR 175.000	International Business Machines Corp 3,625% 6/2/2031	182.042	0,07
EUR 910.000	Nationwide Building Society RegS 4,50% 1/11/2026	941.095	0,38	EUR 1.240.000	Johnson & Johnson 3,35% 1/6/2036	1.287.356	0,52
EUR 1.127.000	Nationwide Building Society RegS 3,625% 15/3/2028	1.169.026	0,47	EUR 400.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 25/7/2031	360.096	0,14
EUR 1.000.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	1.033.680	0,42	EUR 1.172.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	1.221.494	0,49
EUR 244.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	234.096	0,09	EUR 490.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	536.158	0,22
EUR 1.200.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/12/2079	1.199.304	0,48	EUR 200.000	MMS USA Holdings Inc RegS 1,75% 13/6/2031	186.772	0,08
EUR 500.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 13/9/2029	455.005	0,18	EUR 500.000	Morgan Stanley FRN 26/10/2029	457.215	0,18
EUR 1.098.000	SSE Plc RegS 1,25% 16/4/2025*	1.090.347	0,44	EUR 2.607.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	2.303.154	0,93
EUR 893.000	SSE Plc RegS 0,875% 6/9/2025	881.373	0,36	EUR 1.720.000	Morgan Stanley FRN 7/5/2032	1.706.274	0,69
EUR 470.000	SSE Plc RegS 1,75% 16/4/2030	443.642	0,18	EUR 600.000	Morgan Stanley FRN 21/3/2035	630.096	0,25
EUR 274.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	275.332	0,11	EUR 577.000	National Grid North America Inc RegS 0,41% 20/1/2026	562.281	0,23
EUR 153.000	Standard Chartered Plc RegS FRN 10/5/2031	165.809	0,07	EUR 119.000	National Grid North America Inc RegS 1,054% 20/1/2031	105.253	0,04
EUR 240.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc RegS 4,25% 27/2/2031	253.728	0,10	EUR 485.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	506.355	0,20
		22.712.556	9,15	EUR 615.000	PepsiCo Inc 0,75% 14/10/2033	515.948	0,21
				EUR 200.000	Prologis Euro Finance LLC 4,625% 23/5/2033	217.952	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika				EUR 1.480.000	Prologis Euro Finance LLC 4,00% 5/5/2034	1.543.744	0,62
EUR 1.300.000	American Tower Corp 0,40% 15/2/2027	1.237.262	0,50	EUR 407.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 6/2/2035	324.094	0,13
EUR 613.000	American Tower Corp 0,95% 5/10/2030	541.628	0,22	EUR 500.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 16/2/2041	339.765	0,14
EUR 500.000	Astrazeneca Finance LLC RegS 3,278% 5/8/2033	510.180	0,21	EUR 1.323.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	1.497.438	0,60
EUR 1.108.000	AT&T Inc 4,30% 18/11/2034	1.201.905	0,48	EUR 2.078.000	RELX Capital Inc 1,30% 12/5/2025	2.062.851	0,83
EUR 390.000	Bank of America Corp RegS FRN 24/5/2032	345.536	0,14	EUR 526.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	381.676	0,15
EUR 579.000	Baxter International Inc 1,30% 15/5/2029	539.810	0,22	EUR 600.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,875% 1/10/2049	435.372	0,18
EUR 463.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	481.056	0,19				
EUR 500.000	Booking Holdings Inc 4,125% 12/5/2033	535.240	0,22				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Organismen für gemeinsame Anlagen			
EUR 552.000	Unilever Capital Corp RegS 3,40% 6/6/2033	573.423	0,23	Irland			
EUR 298.000	Verizon Communications Inc 0,75% 22/3/2032	253.968	0,10	65.913	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)^	6.946.716	2,80
EUR 400.000	Verizon Communications Inc 1,30% 18/5/2033	345.420	0,14	<hr/>			
EUR 579.000	Verizon Communications Inc 4,75% 31/10/2034	649.879	0,26	Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
EUR 605.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19/9/2035	485.513	0,20	Wertpapiervermögen zum Marktwert			
EUR 100.000	Verizon Communications Inc 3,75% 28/2/2036	103.839	0,04	Sonstiges Netto-Fondsvermögen			
<hr/>				Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)			
				248.086.606 100,00			
Gesamt Anleihen				238.861.225 96,28			
Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				238.861.225 96,28			

^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.
- Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 3.108.000	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(10.037)	74.199
CCCDS	EUR 1.040.088	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	717	21.485
CCCDS	EUR 4.356.595	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(12.142)	26.033
CCCDS	EUR 9.246.540	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	(79.608)	310.593
CCCDS	EUR 829.370	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(740)	70.772
CCILS	EUR 3.138.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	(577)	(571)
CCILS	EUR 3.105.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	1.213	1.231
CCIRS	EUR 2.399.698	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	(292.240)	(298.570)
CDS	EUR 1.200.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(15.550)	14.910
CDS	EUR 1.200.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	BNP Paribas	20/12/2029	2.255	8.414
CDS	EUR 750.000	Fund receives default protection on Holcim Finance Luxembourg SA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/12/2029	(4.959)	(12.260)
CDS	EUR 635.000	Fund receives default protection on Barclays Plc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(1.522)	3.975
Gesamt					(413.190)	220.211

CCCDS: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps
CCILS: Zentral abgewickelte inflationsgebundene Swaps
CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps
CDS: Credit Default Swaps

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum		Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente					
TERMINKONTRAKTE					
289	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Dezember 2024	34.622.200	227.663
9	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	1.259.460	54.153
(89)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	11.993.640	(212.283)
166	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Dezember 2024	17.769.470	54.167
21	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	März 2025	2.423.273	29.018
7	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	737.701	4.421
(5)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	543.810	(3.903)
(7)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	März 2025	713.861	(3.094)
Gesamt					150.142

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Swaptionen							
		Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024					
84.400.000	Put		Morgan Stanley	EUR 0,68	18/12/2024	(144.341)	19.395
Gesamt						(144.341)	19.395

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Swaptionen							
		Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024					
(84.400.000)	Call		Morgan Stanley	EUR 0,55	18/12/2024	21.690	(35.196)
		Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024					
(84.400.000)	Put		Morgan Stanley	EUR 0,77	18/12/2024	86.556	(11.686)
Gesamt						108.246	(46.882)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISETERMINGESCHÄFTE						
EUR	59.858	GBP	50.000	Barclays Bank	17/1/2025	(144)
EUR	654.595	GBP	550.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(5.427)
EUR	59.250	GBP	50.000	Societe Generale	17/1/2025	(752)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISETERMINGESCHÄFTE						
EUR	310.855	GBP	260.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	(1.155)
EUR	55.221	USD	60.000	Natwest Markets	17/1/2025	(1.528)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	560.532	USD	610.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(16.420)
EUR	2.827.043	USD	3.100.000	UBS	17/1/2025	(105.004)
MXN	4.100.000	USD	205.687	BNP Paribas	18/12/2024	(4.529)
NOK	21.700.000	SEK	20.703.428	Morgan Stanley	18/12/2024	58.215
SEK	10.566.678	NOK	10.900.000	BNP Paribas	18/12/2024	(14.704)
SEK	10.430.305	NOK	10.800.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(17.997)
USD	780.000	EUR	717.121	HSBC	17/1/2025	20.620
USD	206.024	MXN	4.100.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	4.848
						(83.977)
Auf SEK lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	154.332	SEK	1.786.684	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(941)
SEK	27.393.880	EUR	2.369.895	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	10.811
						9.870
Gesamt						(74.107)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	49,25
Nicht-zyklische Konsumgüter	15,37
Versorger	9,46
Kommunikation	7,35
Industrie	7,21
Zyklische Konsumgüter	3,03
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,80
Grundstoffe	2,49
Technologie	1,23
Staatsanleihen	0,89
Wertpapiervermögen zum Marktwert	99,08
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	0,92
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
ANLEIHEN							
	Andorra				Chile		
EUR 800.000	Andorra International Bond RegS 1,25% 23/2/2027	771.488	0,61	EUR 300.000	Chile Government International Bond 3,875% 9/7/2031	307.074	0,24
		771.488	0,61			307.074	0,24
	Australien				Zypern		
EUR 600.000	Commonwealth Bank of Australia RegS 0,75% 28/2/2028	568.062	0,45	EUR 1.376.000	Cyprus Government International Bond RegS 0,625% 3/12/2024^	1.376.000	1,10
AUD 289.061	Driver Australia '10 A' RegS FRN 21/2/2033	178.664	0,14	EUR 180.000	Cyprus Government International Bond RegS 9/2/2026 (Zero Coupon)	175.559	0,14
AUD 100.000	Driver Australia '10 B' RegS FRN 21/2/2033	61.762	0,05			1.551.559	1,24
AUD 500.000	La Trobe Financial Capital Markets Trust '2024-3 A1L' FRN 13/11/2055	309.220	0,25		Tschechische Republik		
AUD 473.531	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	292.669	0,23	EUR 300.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS RegS 2,875% 25/3/2029	302.337	0,24
AUD 500.000	Pepper Residential Securities Trust '40A1 A' RegS FRN 12/11/2065	309.206	0,25			302.337	0,24
AUD 454.283	Resimac Bastille Trust Series '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	281.058	0,22		Dänemark		
EUR 150.000	Toyota Finance Australia Ltd RegS 0,064% 13/1/2025	149.457	0,12	EUR 800.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	777.792	0,62
		2.150.098	1,71			777.792	0,62
	Österreich				Finnland		
EUR 523.000	Republic of Austria Government Bond RegS 2,90% 23/5/2029	538.266	0,43	EUR 700.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 18/8/2031	672.091	0,54
		538.266	0,43	EUR 125.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	129.430	0,10
	Belgien			EUR 1.000.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj RegS 2,625% 1/12/2025	1.001.790	0,80
EUR 200.000	Anheuser-Busch InBev SA RegS 1,65% 28/3/2031	186.276	0,15	EUR 500.000	Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj RegS 3,50% 31/8/2026	509.895	0,41
EUR 700.000	Belfius Bank SA RegS 0,01% 15/10/2025	684.810	0,54	EUR 1.200.000	OP Mortgage Bank RegS 1,00% 5/10/2027	1.155.288	0,92
EUR 200.000	Belfius Bank SA RegS 3,875% 12/6/2028	207.710	0,17	EUR 520.000	OP Mortgage Bank RegS 3,125% 20/10/2028	533.234	0,42
EUR 200.000	KBC Group NV RegS FRN 6/6/2026	201.320	0,16			4.001.728	3,19
EUR 1.300.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	1.272.388	1,01		Frankreich		
EUR 1.150.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2025	1.139.167	0,91	EUR 500.000	Arkea Home Loans SFH SA RegS 3,00% 30/3/2027	506.160	0,40
EUR 770.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 0,80% 22/6/2027	745.383	0,59	EUR 200.000	Autoroutes du Sud de la France SA RegS 2,75% 2/9/2032	196.014	0,16
EUR 500.000	Kingdom of Belgium Government Bond RegS 22/10/2027 (Zero Coupon)	470.595	0,37	EUR 200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	216.518	0,17
EUR 141.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	147.716	0,12	EUR 400.000	BNP Paribas SA RegS FRN 4/6/2026	394.820	0,31
		5.055.365	4,02	EUR 500.000	BNP Paribas SA RegS FRN 30/5/2028	470.780	0,37
	Kanada			EUR 100.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	104.462	0,08
EUR 700.000	Bank of Nova Scotia RegS FRN 17/6/2026	701.014	0,56	EUR 200.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	208.896	0,17
EUR 1.400.000	Bank of Nova Scotia RegS 0,125% 4/9/2026	1.341.461	1,07	EUR 200.000	BPCE SA RegS FRN 8/3/2033	207.596	0,16
EUR 100.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	102.470	0,08	EUR 300.000	BPCE SFH SA RegS 3,25% 12/4/2028	307.062	0,24
		2.144.945	1,71	EUR 1.000.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,125% 16/11/2027	1.019.130	0,81
				EUR 200.000	Caisse Francaise de Financement Local RegS 3,625% 17/1/2029	208.096	0,17
				EUR 1.400.000	Cie de Financement Foncier SA RegS 3,125% 24/4/2027	1.422.904	1,13

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Frankreich Fortsetzung				Deutschland Fortsetzung		
EUR 100.000	Credit Agricole SA RegS 4,375% 27/11/2033	107.254	0,09	EUR 700.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS FRN 22/9/2026	682.521	0,54
EUR 400.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 23/7/2029	407.284	0,32	EUR 364.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau RegS 2,375% 4/10/2029	365.700	0,29
EUR 500.000	Engie SA RegS 3,75% 6/9/2027 [^]	513.245	0,41	EUR 300.000	Merck KGaA RegS FRN 9/9/2080	291.375	0,23
EUR 200.000	Engie SA RegS FRN (Perpetual)	197.788	0,16	EUR 100.000	Red & Black Auto Germany '10 B' UG RegS FRN 15/9/2032	100.166	0,08
EUR 119.528	FCT Autonoria '2023-DE B' RegS FRN 26/1/2043	119.769	0,09	EUR 38.924	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	38.851	0,03
EUR 32.848	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	32.733	0,03	EUR 200.000	Vonovia SE RegS 0,375% 16/6/2027	188.518	0,15
EUR 164.240	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	163.422	0,13			5.034.868	4,01
EUR 870.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2025 (Zero Coupon)	864.780	0,69		Griechenland		
EUR 2.200.000	France Government Bond OAT RegS 1,00% 25/11/2025	2.172.478	1,73	EUR 105.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	113.976	0,09
EUR 6.205.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2026 (Zero Coupon)	6.041.436	4,81			113.976	0,09
EUR 4.425.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2026	4.448.807	3,54		Irland		
EUR 3.485.000	France Government Bond OAT RegS 25/2/2027 (Zero Coupon)	3.319.079	2,64	EUR 100.000	Fortuna Consumer Loan '2024-2B' FRN 18/10/2034	99.979	0,08
EUR 3.320.000	France Government Bond OAT RegS 2,50% 24/9/2027	3.338.658	2,66	EUR 143.958	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	133.881	0,11
EUR 1.500.000	France Government Bond OAT RegS 0,75% 25/2/2028	1.426.500	1,14	EUR 540.000	Ireland Government Bond RegS 0,20% 15/5/2027	517.288	0,41
EUR 400.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 2,75% 30/10/2030	402.580	0,32	EUR 282.774	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X A' RegS FRN 17/8/2033	281.679	0,22
EUR 400.000	Orange SA RegS FRN (Perpetual)	371.964	0,30	EUR 100.000	Lt Autorahoitus IV DAC 'B' RegS FRN 18/7/2033	101.686	0,08
EUR 230.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	235.490	0,19	EUR 279.000	Thunder Logistics '2024-1X A' RegS FRN 17/11/2036	279.042	0,22
EUR 500.000	Societe Generale SA FRN 24/11/2030	487.120	0,39	EUR 499.886	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	497.386	0,40
EUR 500.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,01% 2/12/2026	477.355	0,38	EUR 500.000	Vita Scientia '2022-1X B' RegS FRN 27/2/2033	489.000	0,39
EUR 500.000	Societe Generale SFH SA RegS 0,125% 18/7/2029	447.940	0,36	EUR 200.000	Vodafone International Financing DAC RegS 3,375% 1/8/2033	204.088	0,16
EUR 300.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	299.847	0,24			2.604.029	2,07
EUR 1.000.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	943.310	0,75		Italien		
EUR 200.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	196.174	0,16	EUR 55.176	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	58.115	0,05
		32.277.451	25,70	EUR 650.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	654.342	0,52
	Deutschland			EUR 310.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual) [^]	307.393	0,25
EUR 300.000	Bayer AG RegS 0,625% 12/7/2031 [^]	249.504	0,20	EUR 300.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	281.418	0,22
EUR 500.000	Bayer AG RegS 1,375% 6/7/2032	426.105	0,34	EUR 100.000	Golden Bar Securitisation Srl '2023-2 C' RegS FRN 22/9/2043	102.335	0,08
EUR 300.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS FRN 23/4/2075 [^]	298.188	0,24	EUR 540.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS FRN 16/11/2025	542.770	0,43
EUR 100.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	99.270	0,08	EUR 237.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 3,625% 30/6/2028 [^]	245.217	0,20
EUR 1.400.000	Deutsche Bank AG RegS 1,625% 20/1/2027	1.362.536	1,09	EUR 1.765.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,80% 15/4/2026	1.799.329	1,43
EUR 300.000	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG RegS FRN 29/6/2080	292.836	0,23	EUR 1.760.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,45% 15/7/2027	1.807.802	1,44
EUR 665.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 1,875% 31/3/2028	639.298	0,51	EUR 397.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 3,00% 4/9/2031	401.760	0,32

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Italien Fortsetzung				Niederlande Fortsetzung		
EUR 100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale RegS 3,50% 17/1/2031	102.537	0,08	EUR 200.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	203.584	0,16
		6.303.018	5,02	EUR 300.000	ING Groep NV RegS FRN 14/11/2033	340.734	0,27
	Jersey			EUR 175.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV RegS FRN 11/3/2026	175.306	0,14
EUR 660.000	Aptiv Plc 1,50% 10/3/2025	659.762	0,53	EUR 200.000	Lseg Netherlands BV RegS 2,75% 20/9/2027	200.556	0,16
		659.762	0,53	EUR 218.746	Netherlands Government Bond RegS 0,25% 15/7/2025^	215.819	0,17
	Lettland			EUR 1.025.000	Netherlands Government Bond RegS 15/1/2027 (Zero Coupon)	983.487	0,78
EUR 50.000	Latvia Government International Bond RegS 3,875% 22/5/2029	52.070	0,04	EUR 400.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	426.148	0,34
		52.070	0,04	EUR 500.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099^	501.975	0,40
	Litauen			EUR 117.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028	121.363	0,10
EUR 187.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 3/7/2031	193.160	0,15	EUR 570.000	TenneT Holding BV RegS FRN 31/12/2099	564.648	0,45
		193.160	0,15	EUR 345.000	Universal Music Group NV RegS 3,00% 30/6/2027	347.432	0,28
	Luxemburg			EUR 275.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	290.117	0,23
EUR 821.000	DH Europe Finance II Sarl 0,20% 18/3/2026	796.255	0,63			9.427.641	7,51
EUR 300.000	Golden Ray SA '1 A2' RegS FRN 27/12/2057	299.793	0,24		Neuseeland		
EUR 200.000	KBC IFIMA SA RegS FRN 4/3/2026	200.226	0,16	EUR 120.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	123.565	0,10
EUR 225.000	Segro Capital Sarl RegS 1,25% 23/3/2026	220.669	0,18	EUR 230.000	Chorus Ltd RegS 0,875% 5/12/2026	221.718	0,17
EUR 51.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg RegS 2,625% 23/10/2034	51.167	0,04			345.283	0,27
		1.568.110	1,25		Norwegen		
	Niederlande			EUR 140.000	DNB Bank ASA RegS FRN 21/9/2027	141.179	0,11
EUR 1.600.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 21/12/2026	1.640.832	1,31	EUR 254.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	242.501	0,19
EUR 94.811	Aurorus '2023-1 D' BV RegS FRN 13/8/2049	95.855	0,08	EUR 900.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030	902.988	0,72
EUR 200.000	de Volksbank NV RegS FRN 22/10/2030	197.506	0,16	EUR 225.000	Eika Boligkreditt AS RegS 2,50% 22/9/2028	225.448	0,18
EUR 100.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	101.711	0,08	EUR 731.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS RegS 0,50% 30/1/2025	727.937	0,58
EUR 140.972	Domi '2023-1 A' BV RegS FRN 15/2/2055	142.625	0,11			2.240.053	1,78
EUR 100.000	Domi '2023-1 B' BV RegS FRN 15/2/2055	101.443	0,08		Portugal		
EUR 250.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	254.302	0,20	EUR 500.000	Banco Santander Totta SA RegS 3,375% 19/4/2028^	513.200	0,41
EUR 236.934	Dutch Property Finance '2021-2 A' BV RegS FRN 28/4/2059	237.071	0,19	EUR 300.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	292.044	0,23
EUR 373.181	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	374.912	0,30	EUR 100.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	101.309	0,08
EUR 250.000	EnBW International Finance BV RegS 3,00% 20/5/2029^	251.805	0,20	EUR 100.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	105.083	0,08
EUR 200.000	EnBW International Finance BV RegS 3,50% 22/7/2031	205.506	0,16	EUR 43.679	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	43.028	0,04
EUR 200.000	Hill FL '2024-2FL A' RegS FRN 18/10/2032	200.386	0,16			1.054.664	0,84
EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	293.616	0,23		Rumänien		
EUR 300.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	299.838	0,24	EUR 200.000	Romanian Government International Bond RegS 5,375% 22/3/2031^	201.625	0,16
EUR 300.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	302.208	0,24	EUR 290.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032^	287.281	0,23
EUR 400.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	356.856	0,29	EUR 245.000	Romanian Government International Bond RegS 2,00% 14/4/2033	188.388	0,15

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Rumänien Fortsetzung				Schweiz Fortsetzung		
EUR 220.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033	230.450	0,18	EUR 419.000	UBS Switzerland AG RegS 2,583% 23/9/2027	420.831	0,34
EUR 193.000	Romanian Government International Bond RegS 3,75% 7/2/2034	167.790	0,14	EUR 226.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	233.212	0,19
EUR 120.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037*	116.475	0,09			2.106.356	1,68
		1.192.009	0,95		Großbritannien		
	Singapur			EUR 300.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	326.958	0,26
EUR 330.000	Standard Chartered Bank Singapore Ltd RegS 3,324% 28/5/2027	337.328	0,27	EUR 175.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	182.450	0,14
		337.328	0,27	GBP 127.905	Asimi Funding '2024-1 A' Plc RegS FRN 16/9/2031	153.977	0,12
	Spanien			EUR 300.000	Barclays Plc RegS FRN 31/1/2027	300.438	0,24
EUR 300.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	307.752	0,24	GBP 100.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	120.527	0,10
EUR 71.229	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	70.995	0,06	EUR 100.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	101.609	0,08
EUR 200.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	201.064	0,16	GBP 400.000	Citadel '2024-1 A' Plc RegS FRN 28/4/2060	481.701	0,38
EUR 600.000	CaixaBank SA RegS FRN 16/5/2027	615.300	0,49	EUR 700.000	Diageo Finance Plc RegS 2,375% 20/5/2026	699.090	0,56
EUR 100.000	Cellnex Finance Co SA RegS 1,50% 8/6/2028	95.243	0,08	GBP 500.000	Dowson '2022-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2029	602.090	0,48
EUR 5.266.000	Spain Government Bond 31/5/2025 (Zero Coupon)	5.196.699	4,14	EUR 185.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030*	196.664	0,16
EUR 3.150.000	Spain Government Bond 31/1/2026 (Zero Coupon)	3.067.974	2,44	GBP 435.087	East One '2024-1 A' Plc RegS FRN 27/12/2055	526.786	0,42
EUR 3.676.000	Spain Government Bond 2,80% 31/5/2026	3.705.702	2,95	GBP 58.615	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	70.368	0,06
EUR 1.100.000	Spain Government Bond 31/1/2027 (Zero Coupon)	1.049.642	0,83	GBP 230.286	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	277.505	0,22
EUR 1.265.000	Spain Government Bond 2,50% 31/5/2027	1.273.008	1,01	GBP 217.000	Finsbury Square '2021-2X B' Plc RegS FRN 16/12/2071	261.399	0,21
EUR 400.000	Spain Government Bond 31/1/2028 (Zero Coupon)	372.648	0,30	GBP 100.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	122.196	0,10
		15.956.027	12,70	EUR 500.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 15/6/2027	501.160	0,40
	Supranationale Anleihen			EUR 350.000	Informa Plc RegS 3,25% 23/10/2030	352.853	0,28
EUR 1.000.000	African Development Bank 2,875% 23/3/2028	1.019.047	0,81	GBP 191.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	232.001	0,18
EUR 413.000	European Union RegS 3,00% 4/12/2034	424.845	0,34	EUR 1.300.000	Nationwide Building Society RegS 4,50% 1/11/2026	1.344.421	1,07
EUR 672.000	European Union RegS 3,25% 4/2/2050	691.004	0,55	EUR 400.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	413.472	0,33
EUR 152.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	148.806	0,12	EUR 612.000	NatWest Group Plc RegS FRN 2/3/2026	609.840	0,48
EUR 276.000	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	287.785	0,23	EUR 378.000	NatWest Markets Plc RegS 0,125% 12/11/2025	368.864	0,29
		2.571.487	2,05	GBP 267.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	322.909	0,26
	Schweden			GBP 100.000	NewDay Funding Master Issuer '2023-1X C' Plc RegS FRN 15/11/2031	124.485	0,10
EUR 500.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 3,00% 15/9/2027	509.960	0,40	EUR 400.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/12/2079	399.768	0,32
EUR 150.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	152.628	0,12	GBP 212.573	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	257.094	0,20
EUR 800.000	Swedbank AB RegS 1,30% 17/2/2027*	776.280	0,62	GBP 500.000	Pierpont BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 22/12/2053	603.554	0,48
EUR 150.000	Volvo Treasury AB RegS 1,625% 18/9/2025	148.626	0,12	GBP 100.000	Polaris '2023-2 C' Plc RegS FRN 27/9/2059	124.232	0,10
		1.587.494	1,26	EUR 264.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031	272.097	0,22
	Schweiz			EUR 700.000	SSE Plc RegS 0,875% 6/9/2025	690.886	0,55
EUR 852.000	UBS Group AG RegS FRN 16/1/2026*	853.116	0,68	EUR 197.000	SSE Plc RegS FRN 31/12/2099	197.957	0,16
EUR 180.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	206.145	0,16				
EUR 400.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	393.052	0,31				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Großbritannien Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
GBP 100.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	120.224	0,09	EUR 601.000	National Grid North America Inc RegS 4,151% 12/9/2027	622.856	0,50
GBP 260.828	Together Asset Backed Securitisation '2023-1ST2X A' Plc RegS FRN 20/4/2065	316.136	0,25	EUR 300.000	National Grid North America Inc RegS 3,631% 3/9/2031	308.325	0,25
GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	122.005	0,10	EUR 140.000	Verizon Communications Inc 0,375% 22/3/2029	126.740	0,10
GBP 100.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'C' RegS FRN 14/6/2055	121.888	0,10	EUR 165.000	Verizon Communications Inc 4,25% 31/10/2030	176.624	0,14
GBP 100.000	Twin Bridges '2023-2 D' Plc RegS FRN 15/5/2056	124.315	0,10			5.052.825	4,02
		12.043.919	9,59			120.322.182	95,79
Vereinigte Staaten von Amerika				Organismen für gemeinsame Anlagen			
EUR 875.000	American Tower Corp 0,45% 15/1/2027	833.842	0,66	Irland			
EUR 1.096.000	Bank of America Corp RegS FRN 22/9/2026	1.102.898	0,88	82.738	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)-	8.719.969	6,94
EUR 100.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	103.608	0,08			8.719.969	6,94
EUR 278.000	International Business Machines Corp 3,375% 6/2/2027	282.447	0,22	Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
EUR 100.000	John Deere Capital Corp RegS 3,45% 16/7/2032	103.507	0,08	Wertpapiervermögen zum Marktwert			
EUR 700.000	Morgan Stanley FRN 19/3/2027	702.275	0,56	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
EUR 700.000	Morgan Stanley 1,875% 27/4/2027	689.703	0,55	Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)			
				(3.433.234) (2,73)			
				125.608.917 100,00			
				^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier.			
				~ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCILS	EUR 3.357.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	BNP Paribas	15/11/2025	(618)	(611)
CCILS	EUR 3.321.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	BNP Paribas	15/11/2026	1.297	1.317
CCIRS	EUR 835.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	BNP Paribas	13/9/2044	32.684	33.540
CCIRS	EUR 870.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	BNP Paribas	15/4/2044	63.435	59.959
CCIRS	KRW 556.660.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	BNP Paribas	17/9/2026	3.617	3.619
CCIRS	KRW 1.179.640.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	BNP Paribas	25/8/2026	8.626	8.629
CCIRS	KRW 556.660.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDCDC	BNP Paribas	17/9/2026	4.315	4.316
CCIRS	EUR 405.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	BNP Paribas	13/9/2074	(38.787)	(38.482)
CCIRS	EUR 489.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	BNP Paribas	15/4/2064	(58.948)	(56.496)
CCIRS	EUR 250.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,497%	BNP Paribas	5/10/2054	(29.472)	(29.020)
CCIRS	EUR 140.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,500%	BNP Paribas	4/3/2053	(15.450)	(15.015)
CCIRS	EUR 305.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,531%	BNP Paribas	4/2/2050	(27.530)	(27.410)
CCIRS	EUR 430.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,725%	BNP Paribas	23/7/2029	(11.735)	(11.731)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 265.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	BNP Paribas	12/5/2031	(10.603)	(10.912)
CCIRS	EUR 225.250	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	BNP Paribas	21/6/2031	(9.130)	(9.385)
CCIRS	EUR 200.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,319%	BNP Paribas	17/1/2029	(9.568)	(9.566)
IRS	BRL 340.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(4.576)	(4.576)
Gesamt					(102.443)	(101.824)
<small>CCILS: Zentral abgewickelte inflationsgebundene Swaps CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps IRS: Zinsraten-Swaps</small>						

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(54)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Dezember 2024	6.469.200 (55.517)
9	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Dezember 2024	1.104.300 32.982
116	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Dezember 2024	12.499.000 71.960
(7)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	979.580 (7.880)
(57)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	7.681.320 (156.640)
278	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Dezember 2024	29.758.510 64.690
28	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	März 2025	3.231.031 38.721
Gesamt				(11.684)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	240.218	AUD	390.000	UBS	17/1/2025	(199)
EUR	1.165.287	AUD	1.900.000	Westpac	17/1/2025	(5.977)
EUR	131.139	GBP	110.000	Barclays Bank	17/1/2025	(865)
EUR	479.199	GBP	400.000	BNP Paribas	17/1/2025	(816)
EUR	5.046.392	GBP	4.240.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(41.774)
EUR	11.902	GBP	10.000	UBS	17/1/2025	(98)
EUR	45.597	USD	50.000	UBS	17/1/2025	(1.694)
EUR	89.955	ZAR	1.740.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(890)
GBP	379.000	EUR	453.206	JPMorgan Chase	17/1/2025	1.609
MXN	2.200.000	USD	110.369	BNP Paribas	18/12/2024	(2.430)
NOK	11.700.000	SEK	11.158.988	Barclays Bank	18/12/2024	31.708
SEK	5.516.000	NOK	5.690.000	BNP Paribas	18/12/2024	(7.676)
SEK	5.804.206	NOK	6.010.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(10.020)
USD	110.558	MXN	2.200.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	2.610
Gesamt						(36.512)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Staatsanleihen	42,20
Finanzen	30,50
Organismen für gemeinsame Anlagen	6,94
Versorger	5,89
Mit Hypotheken besicherte Wertpapiere	5,55
Asset Backed Securities (ABS)	2,97
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,87
Kommunikation	1,97
Zyklische Konsumgüter	1,95
Industrie	1,27
Grundstoffe	0,40
Technologie	0,22
Wertpapiervermögen zum Marktwert	102,73
Sonstige Nettverbindlichkeiten	(2,73)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Estland Fortsetzung			
				EUR 1.800.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 10/9/2028	1.820.754	0,56
						5.659.056	1,75
STAMMAKTIEN				Finnland			
	Österreich			EUR 1.150.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	1.190.756	0,37
11.079	BAWAG Group AG [^]	822.616	0,25			1.190.756	0,37
		822.616	0,25				
	Frankreich			Frankreich			
9.903	BNP Paribas SA [^]	556.648	0,17	EUR 4.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	4.751.100	1,47
44.498	Credit Agricole SA	561.787	0,18				
8.054	Societe Generale SA	201.068	0,06	GBP 600.000	BNP Paribas SA RegS FRN 18/8/2029	746.550	0,23
		1.319.503	0,41	EUR 2.900.000	BNP Paribas SA RegS FRN 10/1/2032	3.018.146	0,94
	Italien			EUR 300.000	BPCE SA RegS 4,375% 13/7/2028	313.344	0,10
53.332	Intesa Sanpaolo SpA [^]	191.542	0,06	EUR 6.400.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama RegS 3,375% 24/9/2028	6.402.944	1,98
1.131	UniCredit SpA	40.863	0,01	EUR 3.340.000	Crown European Holdings SACA RegS 4,50% 15/1/2030	3.433.954	1,06
		232.405	0,07	EUR 800.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	859.856	0,27
	Spanien			GBP 600.000	Electricite de France SA RegS FRN 22/7/2049	692.378	0,22
265.341	Banco Santander SA [^]	1.144.548	0,35	EUR 1.600.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	1.557.136	0,48
		1.144.548	0,35	EUR 300.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	324.165	0,10
	Großbritannien			EUR 1.757.000	Forvia SE RegS 3,125% 15/6/2026	1.735.213	0,54
9.033	Barclays Plc [^]	28.476	0,01	EUR 3.100.000	La Banque Postale SA RegS FRN 26/1/2031	3.022.283	0,94
337.563	Lloyds Banking Group Plc	215.385	0,07	EUR 1.200.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	1.005.972	0,31
		243.861	0,08	EUR 2.200.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal RegS FRN 21/6/2052	1.854.468	0,57
Gesamt Stammaktien		3.762.933	1,16	EUR 1.644.000	RCl Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	1.683.242	0,52
				EUR 3.200.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	3.367.168	1,04
	ANLEIHEN			EUR 400.000	TotalEnergies SE RegS FRN 29/12/2049	399.192	0,12
	Australien			EUR 2.000.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	1.876.880	0,58
AUD 400.000	QBE Insurance Group Ltd FRN 11/6/2035	249.518	0,08	EUR 700.000	TotalEnergies SE RegS FRN (Perpetual)	627.403	0,20
AUD 300.000	Scentre Group Trust 1 5,90% 27/11/2034	187.289	0,06	EUR 400.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	392.348	0,12
		436.807	0,14	EUR 2.400.000	Verallia SA RegS 3,875% 4/11/2032	2.424.120	0,75
	Österreich			EUR 3.168.000	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	2.936.201	0,91
EUR 4.000.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	4.352.840	1,35	EUR 1.500.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029	1.531.695	0,47
USD 807.000	LD Celulose International GmbH RegS 7,95% 26/1/2032	778.646	0,24			44.955.758	13,92
EUR 3.400.000	Raiffeisen Bank International AG RegS FRN 31/12/2099	3.196.748	0,99	Deutschland			
		8.328.234	2,58	EUR 1.959.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	2.080.243	0,65
	Britische Jungferninseln			EUR 2.100.000	Bayer AG RegS FRN 25/9/2083	2.228.016	0,69
USD 290.000	Fortune Star BVI Ltd RegS 8,50% 19/5/2028	275.407	0,08	EUR 700.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	652.743	0,20
USD 400.000	Peak RE Bvi Holding Ltd RegS FRN 31/12/2099	375.521	0,12	EUR 3.000.000	Bertelsmann SE & Co KGaA RegS FRN 23/4/2075	2.981.880	0,92
USD 400.000	Studio City Co Ltd RegS 7,00% 15/2/2027 [*]	381.277	0,12				
USD 400.000	Studio City Finance Ltd RegS 6,50% 15/1/2028 [*]	368.343	0,11				
		1.400.548	0,43				
	Tschechische Republik						
EUR 5.600.000	Ceska sporitelna AS RegS FRN 3/7/2031	5.854.604	1,81				
EUR 4.500.000	EP Infrastructure AS RegS 1,816% 2/3/2031	3.883.252	1,20				
		9.737.856	3,01				
	Dänemark						
EUR 1.831.000	Danske Bank A/S RegS FRN 9/1/2032	1.901.640	0,59				
		1.901.640	0,59				
	Estland						
EUR 3.600.000	Luminor Bank AS/Estonia RegS FRN 8/6/2027	3.838.302	1,19				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Deutschland Fortsetzung				Indien Fortsetzung		
EUR 2.800.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2099	2.821.476	0,87	USD 300.000	REC Ltd RegS 5,625% 11/4/2028	288.573	0,09
EUR 1.700.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	1.790.559	0,56	USD 400.000	ReNew Pvt Ltd RegS 5,875% 5/3/2027	369.600	0,11
USD 6.800.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	6.329.248	1,96	USD 400.000	ReNew Wind Energy / ReNew Power Pvt Ltd RegS 4,50% 14/7/2028	349.943	0,11
EUR 2.000.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	2.207.480	0,68			2.156.215	0,67
EUR 2.675.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032	2.810.756	0,87		Indonesien		
EUR 3.600.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	3.821.256	1,18	USD 510.000	Pertamina Geothermal Energy PT RegS 5,15% 27/4/2028 [*]	484.679	0,15
EUR 700.000	Heidelberg Materials AG RegS 3,95% 19/7/2034	724.276	0,23			484.679	0,15
EUR 1.825.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032	1.854.492	0,58		International		
EUR 100.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	107.172	0,03	EUR 100.000	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd 4,25% 11/6/2036	103.018	0,03
EUR 1.800.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	1.813.680	0,56			103.018	0,03
EUR 200.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 10/9/2030	202.882	0,06		Irland		
EUR 800.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	809.168	0,25	EUR 461.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	483.824	0,15
EUR 1.900.000	Vonovia SE RegS 4,25% 10/4/2034	1.982.935	0,61	EUR 1.300.000	Linde Plc RegS 3,75% 4/6/2044	1.364.883	0,42
		35.218.262	10,90			1.848.707	0,57
	Griechenland				Italien		
EUR 3.700.000	Eurobank SA RegS FRN 24/9/2030	3.805.339	1,18	EUR 1.375.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	1.228.865	0,38
EUR 3.500.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 19/11/2030	3.537.205	1,09	EUR 1.350.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 15/3/2029	1.405.620	0,44
EUR 3.400.000	National Bank of Greece SA RegS FRN 28/6/2035	3.648.914	1,13	EUR 2.550.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 10/9/2030 [*]	2.635.705	0,82
		10.991.458	3,40	EUR 5.425.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	5.461.239	1,69
	Hongkong			EUR 3.183.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	2.985.845	0,93
USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,375% 5/4/2034	290.859	0,09	EUR 3.138.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	3.013.296	0,93
USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,40% 30/9/2054	280.515	0,09	EUR 1.500.000	Genertel SpA RegS FRN 14/12/2047	1.522.740	0,47
USD 290.000	Far East Horizon Ltd RegS 6,625% 16/4/2027	278.094	0,08	USD 1.700.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN (Perpetual) [*]	1.614.664	0,50
USD 300.000	Far East Horizon Ltd RegS 5,875% 5/3/2028	282.446	0,09	EUR 1.400.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	1.430.086	0,44
		1.131.914	0,35	GBP 430.000	Snam SpA RegS 5,75% 26/11/2036	527.669	0,16
	Ungarn					21.825.729	6,76
EUR 2.800.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	2.786.504	0,86		Japan		
EUR 2.700.000	OTP Bank Nyrt RegS FRN 5/10/2027	2.811.807	0,87	USD 200.000	Rakuten Group Inc RegS 9,75% 15/4/2029	207.172	0,06
		5.598.311	1,73	EUR 362.000	SoftBank Group Corp RegS 3,375% 6/7/2029	346.662	0,11
	Island			USD 300.000	SoftBank Group Corp RegS 7,00% 8/7/2031 [*]	289.981	0,09
EUR 1.375.000	Arion Banki HF RegS 4,625% 21/11/2028	1.439.419	0,45			843.815	0,26
		1.439.419	0,45		Luxemburg		
	Indien			EUR 3.400.000	Aroundtown SA RegS 0,375% 15/4/2027	3.154.146	0,98
USD 400.000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers RegS 7,50% 26/6/2033	388.360	0,12	EUR 2.795.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13/8/2041	2.014.468	0,62
USD 400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd RegS 7,11% 11/3/2032	381.729	0,12	EUR 758.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038 [*]	798.841	0,25
USD 400.000	Piramal Capital & Housing Finance Ltd RegS 7,80% 29/1/2028	378.010	0,12				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Luxemburg Fortsetzung				Niederlande Fortsetzung			
EUR 200.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15/10/2040	151.318	0,05	EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	80.815	0,02
EUR 1.400.000	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA FRN 15/12/2050	761.936	0,23	EUR 100.000	TenneT Holding BV RegS 2,375% 17/5/2033	94.479	0,03
EUR 100.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-2 C' RegS FRN 14/5/2038	99.965	0,03	EUR 166.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	150.502	0,05
EUR 6.735.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099 [*]	6.292.713	1,95	EUR 117.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	129.568	0,04
		13.273.387	4,11	EUR 3.200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	3.851.744	1,19
						43.447.060	13,45
Mauritius				Philippinen			
USD 400.000	Diamond II Ltd RegS 7,95% 28/7/2026	382.404	0,12	USD 260.000	Philippine National Bank RegS 4,85% 23/10/2029	243.704	0,07
USD 200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd RegS 5,50% 6/4/2025	188.262	0,06	USD 400.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS 5,50% 18/1/2029	385.116	0,12
USD 400.000	India Clean Energy Holdings RegS 4,50% 18/4/2027	354.591	0,11	USD 500.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099 [*]	473.548	0,15
USD 328.400	India Cleantech Energy RegS 4,70% 10/8/2026	302.256	0,09			1.102.368	0,34
USD 373.320	India Green Power Holdings RegS 4,00% 22/2/2027	333.101	0,10	Polen			
USD 400.000	Network i2i Ltd RegS FRN 31/12/2099	376.606	0,12	EUR 2.850.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA RegS FRN 12/9/2027	2.861.970	0,89
		1.937.220	0,60			2.861.970	0,89
Niederlande				Portugal			
EUR 800.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	832.288	0,26	EUR 1.500.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	1.460.220	0,45
EUR 2.900.000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG RegS FRN (Perpetual)	2.908.062	0,90	EUR 500.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 14/3/2082	476.235	0,15
EUR 7.800.000	Athora Netherlands NV RegS FRN 31/8/2032	7.955.142	2,46	EUR 1.300.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	1.317.017	0,41
EUR 2.000.000	BP Capital Markets BV RegS 0,933% 4/12/2040	1.345.220	0,42	EUR 3.000.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	3.152.490	0,97
GBP 300.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,625% 23/5/2029	352.167	0,11	EUR 100.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' RegS FRN 27/10/2042	100.137	0,03
EUR 1.600.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN (Perpetual)	1.596.416	0,49			6.506.099	2,01
EUR 1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	974.880	0,30	Rumänien			
EUR 2.900.000	de Volksbank NV RegS FRN (Perpetual)	2.989.929	0,93	EUR 3.822.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036	3.724.061	1,16
EUR 975.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	991.682	0,31	EUR 990.000	Romanian Government International Bond RegS 4,625% 3/4/2049	813.038	0,25
EUR 2.925.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	2.986.104	0,92			4.537.099	1,41
EUR 1.975.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	2.050.524	0,63	Singapur			
USD 716.000	Greenko Dutch BV RegS 3,85% 29/3/2026 [*]	650.484	0,20	USD 400.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd RegS 9,50% 24/2/2027	394.962	0,12
EUR 800.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	799.568	0,25			394.962	0,12
EUR 100.000	IMCD NV RegS 4,875% 18/9/2028	105.655	0,03	Südkorea			
EUR 2.475.000	IMCD NV RegS 3,625% 30/4/2030	2.493.216	0,77	USD 200.000	Hana Bank RegS FRN (Perpetual) [*]	183.377	0,06
EUR 1.800.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	1.857.888	0,58	USD 200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd RegS FRN 4/2/2032	182.528	0,05
EUR 500.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2035	512.460	0,16	AUD 300.000	Shinhan Bank Co Ltd RegS FRN 26/11/2029	185.701	0,06
EUR 2.000.000	Repsol International Finance BV RegS FRN 31/12/2099	2.001.580	0,62	USD 415.000	Shinhan Financial Group Co Ltd RegS FRN 31/12/2099 [*]	378.836	0,12
EUR 2.800.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	3.052.980	0,95	USD 300.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2027 [*]	286.674	0,09
EUR 2.500.000	Telefonica Europe BV RegS FRN 31/12/2099	2.509.875	0,78	USD 200.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2029 [*]	192.764	0,06
EUR 200.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031	173.832	0,05	USD 400.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	377.654	0,12

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Südkorea Fortsetzung				Großbritannien Fortsetzung			
USD 200.000	Woori Card Co Ltd RegS 1,75% 23/3/2026	181.296	0,05	GBP 361.000	Dowson '2024-1 E' Plc RegS FRN 20/8/2031	436.283	0,13
		1.968.830	0,61	GBP 533.000	Dowson '2024-1 F' Plc RegS FRN 20/8/2031	641.204	0,20
Spanien				EUR 460.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	477.733	0,15
EUR 1.500.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 27/6/2034	1.559.790	0,48	EUR 3.400.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030^	3.614.370	1,12
EUR 400.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	352.104	0,11	USD 300.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	284.940	0,09
EUR 1.600.000	Banco Santander SA RegS FRN (Perpetual)	1.583.392	0,49	EUR 683.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2032	743.480	0,23
EUR 1.400.000	CaixaBank SA RegS FRN (Perpetual)	1.400.490	0,44	EUR 2.475.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	2.556.007	0,79
EUR 100.000	FTA Consumo Santander '7 B' RegS FRN 20/7/2038	100.099	0,03	EUR 1.250.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	1.265.287	0,39
		4.995.875	1,55	GBP 2.583.000	John Lewis Plc RegS 4,25% 18/12/2034	2.410.592	0,75
Supranationale Anleihen				GBP 130.000	M&G Plc RegS FRN 20/10/2051	151.568	0,05
EUR 430.000	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	420.966	0,13	EUR 500.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	516.840	0,16
EUR 741.392	European Union RegS 3,375% 5/10/2054	773.049	0,24	USD 3.300.000	NatWest Group Plc FRN 31/12/2099	3.113.575	0,96
		1.194.015	0,37	GBP 100.000	Newday Funding Master Issuer '2024-3X C' Plc RegS FRN 15/11/2032	120.297	0,04
Schweden				EUR 2.215.000	NGG Finance Plc RegS FRN 5/9/2082	2.125.093	0,66
EUR 900.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	948.771	0,29	GBP 100.000	UK Logistics '2024-2X B' RegS FRN 17/2/2035	120.658	0,04
		948.771	0,29	USD 300.000	Vedanta Resources Plc RegS 10,875% 17/9/2029^	290.278	0,09
Schweiz						27.299.895	8,45
EUR 587.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	672.262	0,21	Vereinigte Staaten von Amerika			
GBP 556.000	UBS Group AG RegS FRN 15/11/2029	600.070	0,18	EUR 621.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	645.218	0,20
EUR 500.000	UBS Group AG RegS FRN 17/3/2032	543.875	0,17	EUR 950.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	977.037	0,30
EUR 2.700.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	2.653.101	0,82	USD 1.580.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	1.530.082	0,47
		4.469.308	1,38	EUR 2.700.000	Equinix Europe Corp LLC 3,625% 22/11/2034	2.736.963	0,85
Thailand				EUR 1.013.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,445% 14/2/2030	1.046.763	0,33
USD 200.000	Krung Thai Bank PCL RegS FRN 31/12/2099	185.195	0,06	EUR 2.617.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	2.790.926	0,86
USD 500.000	Minor International PCL RegS FRN 31/12/2099	457.229	0,14	EUR 1.450.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	1.586.590	0,49
USD 400.000	Muangthai Capital PCL RegS 6,875% 30/9/2028^	382.511	0,12	EUR 3.400.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	3.003.730	0,93
		1.024.935	0,32	EUR 1.100.000	Morgan Stanley FRN 7/5/2032	1.091.222	0,34
Großbritannien				USD 3.565.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	2.211.231	0,69
EUR 1.000.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	1.089.860	0,34	EUR 745.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	777.802	0,24
EUR 1.501.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	1.564.898	0,48	EUR 470.000	Prologis Euro Finance LLC 4,00% 5/5/2034	490.243	0,15
GBP 2.300.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	2.771.525	0,86	EUR 640.000	Prologis Euro Finance LLC 1,00% 6/2/2035	509.632	0,16
GBP 215.000	Barclays Plc RegS FRN 6/11/2029	274.285	0,08	EUR 2.580.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034	2.920.173	0,90
EUR 1.275.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	1.344.972	0,42	GBP 834.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	973.618	0,30
USD 400.000	Biocon Biologics Global Plc RegS 6,67% 9/10/2029	365.566	0,11	EUR 344.000	T-Mobile USA Inc 3,85% 8/5/2036	360.203	0,11
EUR 200.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	203.218	0,06				
EUR 525.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	456.214	0,14				
EUR 250.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	240.845	0,07				
GBP 100.000	Dowson '2024-1 C' Plc RegS FRN 20/8/2031	120.307	0,04				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Organismen für gemeinsame Anlagen				
EUR 2.100.000	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	2.182.971	0,68	Irland				
		25.834.404	8,00	74.762	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc)-	7.879.375	2,44	
Gesamt Anleihen						7.879.375	2,44	
BÖRSENGEHANDELTE FONDS (ETF)				Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen				
Irland				Wertpapiervermögen zum Marktwert				
EUR 34.245	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	3.199.168	0,99	Sonstiges Netto-Fondsvermögen				
		3.199.168	0,99	Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)				
Gesamt börsengehandelte Fonds				323.030.063				96,55
Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				304.010.481				94,11
				^ Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier. - Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.				

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 11.113.000	Fund receives default protection on Markit CDX.EM.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(35.887)	265.307
CCCDS	EUR 3.625.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Senior Financials Series 38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(865)	(63.034)
CCCDS	EUR 11.441.084	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	5.718	236.338
CCCDS	EUR 23.779.558	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(70.814)	142.095
CCCDS	EUR 22.045.698	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2025	(189.803)	740.520
CCCDS	EUR 4.416.714	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	10.275	376.887
CCILS	EUR 3.431.000	Fund receives Fixed 1,956% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	518	525
CCILS	EUR 553.000	Fund receives Fixed 2,075% and pays Floating EUR 12 Month FRCPXTOB	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	9.734	14.706
CCILS	EUR 3.335.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,840%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	386	405
CCILS	EUR 556.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,059%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	(6.117)	(9.584)
CCIRS	EUR 921.000	Fund receives Fixed 1,470% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2054	5.661	3.461
CCIRS	EUR 442.800	Fund receives Fixed 2,285% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11/10/2029	4.754	4.153
CCIRS	EUR 944.700	Fund receives Fixed 2,300% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	68.206	73.152
CCIRS	EUR 1.321.892	Fund receives Fixed 2,393% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2033	23.494	26.562
CCIRS	EUR 1.860.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2044	72.805	74.712
CCIRS	EUR 300.072	Fund receives Fixed 2,497% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2044	13.671	15.123
CCIRS	EUR 600.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	43.748	41.351
CCIRS	EUR 1.761.108	Fund receives Fixed 2,788% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	26.138	52.903
CCIRS	GBP 379.062	Fund receives Fixed 3,893% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	3.127	110

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	EUR 421.194	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	122.561	124.728
CCIRS	EUR 556.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,920%	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2074	(5.462)	(2.121)
CCIRS	EUR 900.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2074	(86.193)	(85.516)
CCIRS	EUR 137.631	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,965%	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2074	(13.467)	(14.517)
CCIRS	EUR 230.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	(4.045)	(4.037)
CCIRS	EUR 330.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	(39.781)	(38.126)
CCIRS	EUR 6.637.522	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,265%	Bank of America Merrill Lynch	8/4/2064	(786.388)	(825.840)
CCIRS	EUR 952.070	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,330%	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	(70.955)	(75.175)
CCIRS	EUR 456.745	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,504%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2054	(49.775)	(53.290)
CCIRS	EUR 355.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,510%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(40.819)	(38.129)
CCIRS	EUR 331.792	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,511%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	(25.413)	(39.003)
CCIRS	EUR 806.764	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(91.370)	(91.353)
CCIRS	GBP 1.497.136	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,889%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	(1.092)	(1.928)
CDS	EUR 500.000	Fund receives default protection on Cie de Saint-Gobain SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	383	(14.322)
CDS	EUR 500.000	Fund receives default protection on Cie de Saint-Gobain SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	373	(14.322)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	867	(9.821)
CDS	EUR 900.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	1.741	(14.731)
CDS	EUR 1.600.000	Fund receives default protection on WPP Finance SA and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2029	(909)	(34.195)
CDS	EUR 1.500.000	Fund receives default protection on Barclays Plc and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	2.296	(24.002)
CDS	EUR 6.680.000	Fund receives default protection on Danske Bank A/S and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(8.344)	(184.992)
CDS	EUR 6.000.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(77.751)	74.549
CDS	EUR 6.000.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AXA SA	BNP Paribas	20/12/2029	11.275	42.072
CDS	EUR 2.550.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	BNP Paribas	20/12/2029	10.118	15.058
CDS	EUR 3.345.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Swiss Reinsurance Co Ltd	BNP Paribas	20/12/2029	(678)	83.593
CDS	EUR 2.540.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Zurich Insurance Co Ltd	BNP Paribas	20/12/2029	9.532	21.857
CDS	EUR 2.500.000	Fund receives default protection on Holcim Finance Luxembourg SA and pays Fixed 1,000%	Citibank	20/12/2029	(16.530)	(40.867)
CDS	USD 848.631	Fund receives default protection on Ford Motor Co and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(13.362)	(126.043)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	794	(17.304)
CDS	EUR 2.600.000	Fund receives default protection on Assicurazioni Generali SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(18.576)	7.035
CDS	EUR 415.000	Fund receives default protection on Barclays Plc and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(995)	2.598
CDS	EUR 2.575.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	(15.962)	(25.854)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	EUR 1.000.000	Fund receives default protection on ArcelorMittal SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	291	(175.426)
CDS	EUR 600.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	788	(17.304)
CDS	EUR 300.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	394	(8.652)
TRS	SEK (1.780.368)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(19.144)	(19.144)
TRS	EUR (981.167)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(5.741)	(5.741)
TRS	CHF (398.017)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(2.426)	(2.426)
TRS	GBP (996.697)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(21.025)	(21.025)
TRS	NOK (196.484)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 25-26 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(2.270)	(2.270)
Gesamt					(1.272.311)	339.706

CCCDs: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps
 CCILs: Zentral abgewickelte inflationsgebundene Swaps
 CCIRs: Zentral abgewickelte Zinsswaps
 CDS: Credit Default Swaps
 TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:
 CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(390)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Dezember 2024	46.722.000 (305.746)
3	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Dezember 2024	368.100 8.008
27	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	3.778.380 170.185
(473)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	63.741.480 (1.301.466)
(1.033)	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Dezember 2024	110.577.485 (308.511)
12	EUR	EURO STOXX 50 Index Futures December 2024	Dezember 2024	573.480 (31.624)
79	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	März 2025	9.116.124 109.162
(7)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	737.701 (4.192)
(3)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	326.286 (2.342)
(16)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	März 2025	3.125.001 (6.776)
(31)	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	März 2025	3.161.384 (13.490)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(5)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	März 2025	602.522 (20.850)
Gesamt				(1.707.642)

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Optionen							
86	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2.430,00	20/12/2024	425.353	577.028
Gesamt						425.353	577.028

Anzahl der Kontrakte	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Netto(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Optionen							
(86)	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2.550,00	20/12/2024	(117.709)	(171.152)
Gesamt						(117.709)	(171.152)

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Swaptionen							
215.000.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,68	18/12/2024	(367.693)	49.407
Gesamt						(367.693)	49.407

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Swaptionen							
(215.000.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/12/2024	55.253	(89.657)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Swaptionen							
		Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024					
(215.000.000)	Put		Morgan Stanley	EUR 0,77	18/12/2024	220.491	(29.769)
Gesamt						275.744	(119.426)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	135.008	AUD	220.000	Societe Generale	17/1/2025	(612)
				Toronto Dominion Bank	17/1/2025	4.018
EUR	441.700	AUD	710.000	Bank of America	17/1/2025	(2.623)
EUR	561.396	GBP	470.000	Barclays Bank	17/1/2025	(1.348)
EUR	322.664	GBP	270.000	HSBC	17/1/2025	(3.313)
EUR	980.719	GBP	820.000	HSBC	17/1/2025	(3.313)
EUR	8.093.270	GBP	6.800.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(66.996)
EUR	335.598	GBP	280.000	Natwest Markets	17/1/2025	(413)
EUR	825.031	GBP	690.000	Societe Generale	17/1/2025	(2.996)
EUR	536.822	GBP	450.000	Standard Chartered Bank	17/1/2025	(3.195)
EUR	107.445	GBP	90.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	(559)
EUR	323.628	GBP	270.000	UBS	17/1/2025	(382)
EUR	376.640	SEK	4.280.000	Citibank	17/1/2025	4.459
EUR	18.342	SEK	210.000	Toronto Dominion Bank	17/1/2025	81
EUR	4.024.315	USD	4.360.000	Barclays Bank	17/1/2025	(99.468)
EUR	211.148	USD	230.000	BNP Paribas	17/1/2025	(6.391)
EUR	321.988	USD	350.000	JPMorgan Chase	17/1/2025	(9.050)
EUR	1.934.617	USD	2.100.000	Natwest Markets	17/1/2025	(51.607)
EUR	2.415.595	USD	2.620.000	State Street Bank & Trust Company	17/1/2025	(62.457)
EUR	20.994.509	USD	23.020.000	UBS	17/1/2025	(778.306)
GBP	300.000	EUR	355.516	HSBC	17/1/2025	4.496
MXN	4.900.000	USD	245.821	BNP Paribas	18/12/2024	(5.412)
NOK	29.800.000	SEK	28.459.509	Morgan Stanley	18/12/2024	77.504
NOK	7.500.000	SEK	7.216.095	Natwest Markets	18/12/2024	14.859
SEK	1.811.022	NOK	1.876.000	Barclays Bank	18/12/2024	(3.192)
SEK	13.634.892	NOK	14.065.000	BNP Paribas	18/12/2024	(18.974)
SEK	3.598.204	NOK	3.724.000	Goldman Sachs	18/12/2024	(6.060)
SEK	13.357.717	NOK	13.835.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(23.374)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
SEK	3.662.652	NOK	3.800.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(6.964)
USD	240.000	EUR	221.105	JPMorgan Chase	17/1/2025	5.893
USD	246.224	MXN	4.900.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	5.794
Gesamt						(1.036.588)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	53,09
Versorger	9,14
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,91
Kommunikation	5,33
Zyklische Konsumgüter	5,04
Industrie	4,89
Energie	3,43
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,44
Staatsanleihen	2,03
Grundstoffe	1,57
Börsengehandelte Fonds (ETF)	0,99
Asset Backed Securities (ABS)	0,50
Technologie	0,15
Mit Hypotheken besicherte Wertpapiere	0,04
Wertpapiervermögen zum Marktwert	96,55
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	3,45
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIE							
Frankreich							
3.714	Casino Guichard Perrachon SA	5.006	0,00				
		5.006	0,00				
Gesamt Stammaktien						5.006	0,00
ANLEIHEN							
Australien							
AUD 3.757.796	Driver Australia '10 A' RegS FRN 21/2/2033	2.322.631	0,11				
AUD 1.200.000	Driver Australia '10 B' RegS FRN 21/2/2033	741.144	0,04				
AUD 655.000	Firstmac Mortgage Funding Trust '2024-4 B' FRN 18/2/2056	404.491	0,02				
AUD 592.000	Firstmac Mortgage Funding Trust '2024-4 C' FRN 18/2/2056	365.608	0,02				
AUD 500.000	Firstmac Mortgage Funding Trust '2024-4 D' FRN 18/2/2056	308.810	0,01				
AUD 7.705.000	La Trobe Financial Capital Markets Trust '2024-3 A1L' FRN 13/11/2055	4.765.074	0,23				
AUD 908.819	Liberty Series '2024-1A A' FRN 25/5/2032	561.663	0,03				
AUD 7.197.666	Metro Finance Trust '2024-1 A' FRN 17/9/2030	4.448.562	0,21				
AUD 770.000	Metro Finance Trust '2024-1 B' FRN 17/9/2030	475.957	0,02				
AUD 6.507.173	Panorama Auto Trust '2024-3 A' FRN 15/9/2032	4.021.637	0,19				
AUD 500.000	Panorama Auto Trust '2024-3 C' FRN 15/9/2032	309.152	0,01				
AUD 500.000	Panorama Auto Trust '2024-3 D' FRN 15/9/2032	309.569	0,01				
AUD 7.720.000	Pepper Residential Securities Trust '40A1 A' RegS FRN 12/11/2065	4.774.146	0,23				
AUD 400.000	QBE Insurance Group Ltd FRN 11/6/2035	249.518	0,01				
AUD 6.964.160	Resimac Bastille Trust Series '2024-2NC A2' FRN 6/3/2056	4.308.622	0,21				
AUD 955.000	RESIMAC Premier Series '2024-2 A2' FRN 12/2/2056	589.977	0,03				
AUD 300.000	Scentre Group Trust 1 5,90% 27/11/2034	187.289	0,01				
		29.143.850	1,39				
Österreich							
EUR 200.000	ams-OSRAM AG RegS 5/3/2025 (Zero Coupon)	195.900	0,01				
EUR 300.000	ams-OSRAM AG RegS 2,125% 3/11/2027	231.468	0,01				
EUR 329.000	ams-OSRAM AG RegS 10,50% 30/3/2029*	321.594	0,01				
EUR 6.700.000	BAWAG Group AG RegS FRN 24/2/2034	7.291.007	0,35				
USD 1.217.000	LD Celulose International GmbH RegS 7,95% 26/1/2032	1.174.241	0,06				
		9.214.210	0,44				
Belgien							
EUR 2.300.000	KBC Group NV RegS FRN 10/9/2026	2.251.148	0,11				
				Belgien Fortsetzung			
EUR 2.565.000	Lonza Finance International NV RegS 3,875% 24/4/2036	2.687.171	0,13				
		4.938.319	0,24				
				Britische Jungferninseln			
USD 300.000	Celestial Dynasty Ltd RegS 6,375% 22/8/2028	283.951	0,01				
USD 290.000	Fortune Star BVI Ltd RegS 8,50% 19/5/2028	275.407	0,01				
USD 417.000	Peak RE Bvi Holding Ltd RegS FRN 31/12/2099	391.481	0,02				
USD 153.470	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd RegS 6,75% 24/4/2033	146.987	0,01				
USD 400.000	Studio City Co Ltd RegS 7,00% 15/2/2027	381.276	0,02				
USD 400.000	Studio City Finance Ltd RegS 6,50% 15/1/2028	368.343	0,02				
		1.847.445	0,09				
				Kanada			
EUR 2.250.000	CPPIB Capital Inc RegS 3,125% 11/6/2029	2.308.457	0,11				
EUR 4.730.000	CPPIB Capital Inc RegS 0,75% 15/7/2049*	2.870.339	0,13				
EUR 10.000.000	Toronto-Dominion Bank RegS 3,563% 16/4/2031	10.246.970	0,49				
		15.425.766	0,73				
				Kaimaninseln			
USD 1.275.000	AS Mileage Plan IP Ltd 5,021% 20/10/2029	1.181.250	0,06				
USD 1.585.000	AS Mileage Plan IP Ltd 5,308% 20/10/2031	1.472.606	0,07				
USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 11,875% 6/1/2025	6.185	0,00				
USD 630.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 11,75% 17/4/2025	17.165	0,00				
USD 227.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 9,25% 28/7/2025	6.469	0,00				
USD 398.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 10,875% 1/9/2025	10.844	0,00				
USD 200.000	Fantasia Holdings Group Co Ltd RegS 6,95% 17/12/2025	5.449	0,00				
USD 200.000	Geely Automobile Holdings Ltd RegS FRN (Perpetual)	189.456	0,01				
USD 400.000	Riyad T1 Sukuk Ltd RegS FRN (Perpetual)	372.965	0,02				
GBP 350.000	Trafford Centre Finance Ltd RegS FRN 28/7/2035	315.733	0,01				
		3.578.122	0,17				
				Chile			
EUR 8.966.000	Chile Government International Bond 3,875% 9/7/2031	9.177.418	0,44				
		9.177.418	0,44				
				Zypern			
EUR 44.967.000	Cyprus Government International Bond RegS 0,625% 3/12/2024*	44.967.000	2,14				
		44.967.000	2,14				
				Tschechische Republik			
EUR 8.300.000	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS RegS 2,875% 25/3/2029	8.364.657	0,40				
		8.364.657	0,40				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Dänemark				Frankreich Fortsetzung		
EUR 13.500.000	Danske Bank A/S RegS FRN 15/5/2031	13.125.240	0,62	EUR 77.154	FCT Pixel '2021-1 D' RegS FRN 25/2/2038	77.039	0,00
EUR 183.000	SGL Group ApS FRN 22/4/2030	184.885	0,01	EUR 6.500.000	Forvia SE RegS 3,125% 15/6/2026	6.419.400	0,31
		13.310.125	0,63	EUR 13.651.797	France Treasury Bill BTF RegS 18/6/2025 (Zero Coupon)^	13.459.853	0,64
	Finnland			EUR 45.244.750	France Treasury Bill BTF RegS 17/7/2025 (Zero Coupon)^	44.533.503	2,12
USD 200.000	Ahlstrom Holding 3 Oy 4,875% 4/2/2028	181.099	0,01	EUR 40.000.000	France Treasury Bill BTF RegS 5/11/2025 (Zero Coupon)	39.123.600	1,86
EUR 3.581.000	Nordea Bank Abp RegS 3,625% 15/3/2034	3.709.701	0,17	EUR 234.000	Goldstory SAS RegS 6,75% 1/2/2030	243.751	0,01
EUR 2.375.000	Nordea Bank Abp RegS FRN 29/5/2035	2.459.170	0,12	EUR 158.000	Goldstory SAS RegS FRN 1/2/2030	159.389	0,01
EUR 3.928.000	OP Corporate Bank Plc RegS 0,625% 12/11/2029^	3.504.954	0,17	EUR 2.555.842	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 A' RegS FRN 27/8/2061	2.560.033	0,12
EUR 7.180.000	OP Corporate Bank Plc RegS FRN 9/6/2030	7.104.610	0,34	EUR 3.600.000	Harmony French Home Loans FCT '2020-2 B' RegS FRN 27/8/2061	3.617.066	0,17
		16.959.534	0,81	EUR 4.977.664	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 A' RegS FRN 27/5/2061	4.993.136	0,24
	Frankreich			EUR 600.000	Harmony French Home Loans FCT '2021-1 B' RegS FRN 27/5/2061	598.594	0,03
EUR 341.000	Altice France SA RegS 3,375% 15/1/2028	261.121	0,01	EUR 1.000.000	Harmony French Home Loans FCT '2022-1 B' RegS FRN 27/5/2062	1.000.835	0,05
EUR 600.000	Atos SE RegS 11/6/2025 (Zero Coupon)	55.560	0,00	EUR 433.000	Iliad Holding SASU RegS 5,375% 15/4/2030	438.179	0,02
EUR 5.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,375% 2/5/2030	6.018.060	0,29	EUR 400.000	iliad SA RegS 5,375% 14/6/2027	417.756	0,02
EUR 6.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA RegS 4,75% 10/11/2031	7.145.094	0,34	EUR 200.000	iliad SA RegS 5,375% 15/2/2029	209.532	0,01
EUR 561.000	Bertrand Franchise Finance SAS RegS FRN 18/7/2030	565.600	0,03	EUR 5.300.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA RegS 2,75% 30/10/2030	5.334.185	0,25
EUR 273.554	BNP Paribas SA FRN 29/10/2049	256.766	0,01	EUR 1.400.000	La Banque Postale SA RegS FRN (Perpetual)	1.173.634	0,06
EUR 9.900.000	BNP Paribas SA RegS FRN 19/2/2028	9.378.765	0,45	EUR 1.300.000	Legrand SA RegS 3,50% 26/6/2034	1.346.761	0,06
GBP 3.800.000	BNP Paribas SA RegS FRN 18/8/2029	4.728.146	0,23	EUR 1.200.000	Noria '2024 DE1 B' FRN 25/2/2043	1.197.421	0,06
EUR 1.700.000	BPCE SA RegS 4,125% 10/7/2028	1.775.854	0,08	EUR 700.000	Noria '2024 DE1 C' FRN 25/2/2043	697.042	0,03
EUR 5.900.000	BPCE SFH SA RegS 3,125% 22/5/2034	6.044.491	0,29	EUR 100.000	Noria '2024 DE1 D' FRN 25/2/2043	99.009	0,00
GBP 500.000	Clariane SE RegS FRN 31/12/2099^	591.869	0,03	EUR 100.000	Noria '2024 DE1 E' FRN 25/2/2043	100.630	0,01
EUR 404.000	Constellium SE RegS 5,375% 15/8/2032^	407.567	0,02	EUR 160.000	Nova Alexandre III SAS RegS FRN 15/7/2029	154.845	0,01
EUR 12.000.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA RegS 3,00% 23/7/2029	12.218.520	0,58	EUR 200.000	Orange SA RegS FRN 31/12/2099	198.810	0,01
EUR 5.355.000	Crown European Holdings SACA RegS 4,50% 15/1/2030	5.505.636	0,26	EUR 1.200.000	RCI Banque SA RegS FRN 18/2/2030	1.194.588	0,06
EUR 1.400.000	Electricite de France SA RegS 4,75% 17/6/2044	1.504.748	0,07	EUR 10.039.000	RCI Banque SA RegS 4,125% 4/4/2031	10.278.631	0,49
GBP 4.400.000	Electricite de France SA RegS FRN 22/7/2049	5.077.440	0,24	USD 1.005.000	Societe Generale SA FRN (Perpetual)	942.339	0,05
EUR 600.000	Electricite de France SA RegS FRN (Perpetual)	553.596	0,03	EUR 6.600.000	Societe Generale SA RegS FRN (Perpetual)	6.944.784	0,33
GBP 300.000	Electricite de France SA RegS FRN 31/12/2099	359.386	0,02	EUR 4.400.000	Societe Nationale SNCF SACA RegS 3,125% 25/5/2034	4.397.756	0,21
EUR 1.300.000	Engie SA RegS 4,50% 6/9/2042	1.404.715	0,07	EUR 4.400.000	TotalEnergies SE RegS FRN (Perpetual)	3.943.676	0,19
EUR 238.684	FCT Autonoria '2023- DE C' RegS FRN 26/1/2043	241.349	0,01	EUR 6.800.000	TotalEnergies SE RegS FRN 31/12/2099	6.557.104	0,31
EUR 239.131	FCT Autonoria '2023-DE D' RegS FRN 26/1/2043	243.742	0,01	EUR 1.300.000	Veolia Environnement SA RegS FRN (Perpetual)	1.226.303	0,06
EUR 119.377	FCT Autonoria '2023-DE E' RegS FRN 26/1/2043	123.384	0,01				
EUR 59.954	FCT Autonoria '2023-DE F' RegS FRN 26/1/2043	62.562	0,00				
EUR 689.807	FCT Noria '2021-1 C' RegS FRN 25/10/2049	687.388	0,03				
EUR 295.632	FCT Noria '2021-1 D' RegS FRN 25/10/2049	294.160	0,01				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Frankreich Fortsetzung				Deutschland Fortsetzung		
EUR 2.400.000	Veolia Environnement SA RegS FRN 31/12/2099	2.354.088	0,11	EUR 646.000	Mahle GmbH RegS 6,50% 2/5/2031 [^]	635.199	0,03
EUR 909.000	Worldline SA RegS 30/7/2026 (Zero Coupon)	842.490	0,04	EUR 739.000	Nidda Healthcare Holding GmbH RegS 7,00% 21/2/2030 [^]	777.650	0,04
EUR 4.900.000	Worldline SA RegS 4,125% 12/9/2028 [^]	4.844.042	0,23	EUR 336.000	Nidda Healthcare Holding GmbH RegS FRN 23/10/2030	339.081	0,02
EUR 3.300.000	Worldline SA RegS 5,25% 27/11/2029 [^]	3.369.729	0,16	EUR 768.890	PCF GmbH RegS 4,75% 15/4/2029	659.823	0,03
		240.555.052	11,46	EUR 7.375.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 3,75% 27/9/2029 [^]	7.369.690	0,35
	Deutschland			EUR 6.775.000	Porsche Automobil Holding SE RegS 4,125% 27/9/2032	6.884.484	0,33
EUR 100.000	ADLER Real Estate GmbH RegS 3,00% 27/4/2026	95.933	0,00	EUR 239.000	PrestigeBidCo GmbH RegS FRN 1/7/2029	242.195	0,01
EUR 4.500.000	Allianz SE RegS FRN 25/7/2053	5.138.235	0,24	EUR 155.694	Red & Black Auto Germany '8 C' UG RegS FRN 15/9/2030	155.556	0,01
EUR 11.204.000	Bayer AG RegS 4,625% 26/5/2033	11.897.416	0,57	EUR 194.618	Red & Black Auto Germany UG '8 B' RegS FRN 15/9/2030	194.256	0,01
EUR 9.000.000	Bayerische Landesbank RegS FRN 22/11/2032	8.392.410	0,40	EUR 38.924	Red & Black Auto Germany UG '8 D' RegS FRN 15/9/2030	38.817	0,00
EUR 600.000	BRANICKS Group AG RegS 2,25% 22/9/2026	376.164	0,02	EUR 300.000	Robert Bosch GmbH RegS 4,375% 2/6/2043	321.516	0,02
EUR 15.518.100	Bundesobligation RegS 2,10% 12/4/2029	15.633.710	0,74	EUR 196.940	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH RegS 6,00% 30/7/2026	197.442	0,01
EUR 5.465.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe RegS 2,30% 15/2/2033	5.585.175	0,27	EUR 430.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH RegS 5,375% 15/7/2029	442.130	0,02
EUR 800.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V '2024-G1V B' RegS FRN 18/1/2036	794.160	0,04	EUR 975.877	Tele Columbus AG RegS 10,00% 1/1/2029	830.383	0,04
EUR 296.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH RegS 4,375% 15/1/2028 [^]	288.553	0,01	EUR 234.000	TK Elevator Midco GmbH RegS 4,375% 15/7/2027	233.176	0,01
EUR 187.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH RegS 7,50% 15/5/2030	194.293	0,01	EUR 123.011	TUI Cruises GmbH RegS 6,50% 15/5/2026	124.872	0,01
GBP 200.000	Commerzbank AG RegS FRN 28/2/2033	258.985	0,01	EUR 351.000	TUI Cruises GmbH RegS 5,00% 15/5/2030	353.106	0,02
EUR 1.200.000	Commerzbank AG RegS FRN 31/3/2099	1.209.204	0,06	EUR 5.600.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,625% 19/5/2029	5.642.560	0,27
EUR 630.000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG RegS 5,00% 31/12/2027	564.719	0,03	EUR 1.200.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 10/9/2030	1.217.292	0,06
EUR 300.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 19/5/2031	306.789	0,01	EUR 2.300.000	Volkswagen Financial Services AG RegS 3,875% 19/11/2031	2.326.358	0,11
EUR 700.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 24/6/2032	702.590	0,03			114.220.381	5,44
EUR 5.500.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 12/7/2035	5.792.985	0,28		Griechenland		
USD 3.400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	3.164.624	0,15	EUR 8.848.000	Hellenic Republic Government Bond RegS 4,125% 15/6/2054	9.604.415	0,46
EUR 400.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	405.724	0,02			9.604.415	0,46
EUR 200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN (Perpetual)	209.098	0,01		Hongkong		
EUR 6.200.000	Deutsche Bank AG RegS FRN 31/12/2099	6.843.188	0,33	USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,375% 5/4/2034 [^]	290.859	0,01
EUR 700.000	Deutsche Lufthansa AG RegS 2,00% 17/11/2025	697.459	0,03	USD 300.000	AIA Group Ltd RegS 5,40% 30/9/2054 [^]	280.515	0,01
EUR 6.825.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide RegS 4,25% 11/6/2032	7.171.369	0,34	USD 290.000	Far East Horizon Ltd RegS 6,625% 16/4/2027	278.094	0,01
EUR 422.000	Fressnapf Holding SE RegS 5,25% 31/10/2031	429.423	0,02	USD 300.000	Far East Horizon Ltd RegS 5,875% 5/3/2028	282.446	0,01
EUR 294.000	Gruenthal GmbH RegS 4,625% 15/11/2031	295.120	0,01	USD 200.000	GLP China Holdings Ltd RegS 2,95% 29/3/2026	172.827	0,01
EUR 7.800.000	Hamburg Commercial Bank AG RegS 4,75% 2/5/2029	8.279.388	0,39				
EUR 478.000	HT Troplast GmbH RegS 9,375% 15/7/2028 [^]	508.081	0,02				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Hongkong Fortsetzung				International Fortsetzung		
EUR 8.475.000	Hong Kong Government International Bond RegS 3,875% 11/1/2025	8.479.915	0,41	EUR 338.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc RegS 2,125% 15/8/2026	297.271	0,02
EUR 6.915.000	Hong Kong Government International Bond RegS 3,375% 24/7/2031^	7.226.002	0,35			2.440.464	0,12
		17.010.658	0,81		Irland		
	Ungarn			EUR 400.000	AB Carval Euro '2X D' RegS FRN 15/2/2037	407.131	0,02
EUR 11.800.000	Erste Bank Hungary Zrt RegS FRN 4/2/2026	11.743.124	0,56	EUR 490.000	Aqueduct European '2022-7X AR' RegS FRN 15/8/2037	492.934	0,02
EUR 38.975.000	Hungary Government International Bond RegS 5,00% 22/2/2027	40.482.748	1,93	EUR 210.000	Arbour '6X DR' RegS FRN 15/11/2037	211.805	0,01
EUR 8.425.000	Hungary Government International Bond RegS 4,00% 25/7/2029^	8.593.500	0,41	EUR 500.000	Arini European '2X A' RegS FRN 15/4/2038	501.905	0,02
		60.819.372	2,90	EUR 300.000	Arini European '4X D' RegS FRN 15/1/2038	304.155	0,01
	Island			EUR 300.000	Arini European CLO '1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	301.603	0,01
EUR 6.025.000	Iceland Government International Bond RegS 3,50% 21/3/2034	6.391.501	0,30	EUR 140.000	Arini European CLO '1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	143.212	0,01
		6.391.501	0,30	EUR 398.172	Aurium CLO '4X AR' DAC RegS FRN 16/1/2031	398.265	0,02
	Indien			EUR 700.000	Aurium Clo '8X A' DAC RegS FRN 23/6/2034	698.200	0,03
USD 400.000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers RegS 7,50% 26/6/2033	388.360	0,02	EUR 100.000	Avoca CLO XIV DAC '14X ER' RegS FRN 12/1/2031	101.521	0,01
USD 400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd RegS 7,11% 11/3/2032	381.729	0,02	EUR 100.000	Avoca CLO XIV DAC '14X FR' RegS FRN 12/1/2031	101.038	0,01
USD 147.500	JSW Hydro Energy Ltd RegS 4,125% 18/5/2031	124.705	0,01	EUR 275.000	Avoca CLO XIV DAC '14X SUB' RegS 12/1/2031 (Zero Coupon)	152.735	0,01
USD 325.000	Piramal Capital & Housing Finance Ltd RegS 7,80% 29/1/2028	307.133	0,01	EUR 500.000	Avoca CLO XV DAC '15X FR' RegS FRN 15/4/2031	502.363	0,02
USD 400.000	Power Finance Corp Ltd RegS 4,50% 18/6/2029	369.411	0,02	EUR 100.000	Avoca Static '1X DR' RegS FRN 15/1/2035	100.267	0,00
USD 600.000	Power Finance Corp Ltd RegS 3,90% 16/9/2029	537.939	0,02	EUR 500.000	Bridgepoint '6X A' RegS FRN 14/11/2036	502.315	0,02
USD 200.000	REC Ltd RegS 5,625% 11/4/2028	192.382	0,01	EUR 1.100.000	Bridgepoint CLO '4X A' DAC RegS FRN 20/1/2037	1.103.026	0,05
USD 400.000	ReNew Pvt Ltd RegS 5,875% 5/3/2027	369.600	0,02	EUR 250.000	Capital Four '8X D' RegS FRN 25/10/2037	254.227	0,01
USD 400.000	ReNew Wind Energy / ReNew Power Pvt Ltd RegS 4,50% 14/7/2028	349.943	0,02	EUR 725.000	Capital Four CLO '5X A' DAC RegS FRN 25/4/2036	726.565	0,03
USD 375.000	Summit Digital Infrastructure Ltd RegS 2,875% 12/8/2031	306.879	0,01	EUR 873.000	CIFC European Funding CLO '4X A' DAC RegS FRN 18/8/2035	872.049	0,04
		3.328.081	0,16	EUR 150.000	Contego '11X' RegS FRN 20/11/2038	151.252	0,01
	Indonesien			EUR 1.100.000	Contego CLO '6X AR' DAC RegS FRN 15/4/2034	1.098.198	0,05
USD 250.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT RegS FRN (Perpetual)	227.002	0,01	EUR 100.000	Contego Clo '7X D' DAC RegS FRN 14/5/2032	100.217	0,00
USD 510.000	Pertamina Geothermal Energy PT RegS 5,15% 27/4/2028^	484.679	0,02	EUR 350.000	CVC Cordatus Loan Fund '27X D2' DAC RegS FRN 15/4/2035	355.709	0,02
USD 5.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III RegS 5,60% 15/11/2033^	4.923.076	0,24	EUR 500.000	CVC Cordatus Loan Fund '30X A' FRN 15/5/2037	504.454	0,02
		5.634.757	0,27	EUR 970.000	Eaton Capital UnLtd Co RegS 3,802% 21/5/2036	1.018.025	0,05
	International			EUR 506.000	ESB Finance DAC RegS 4,00% 3/5/2032	536.203	0,03
GBP 1.408.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl RegS 4,875% 1/6/2028	1.556.191	0,07	EUR 1.550.000	Fidelity Grand Harbour Clo '2023-1X A' DAC RegS FRN 15/8/2036	1.554.137	0,07
EUR 100.000	Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd 4,25% 11/6/2036	103.018	0,01	EUR 100.000	Fidelity Grand Harbour Clo '2023-1X D' DAC RegS FRN 15/8/2036	100.769	0,01
EUR 550.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc RegS 2,125% 15/8/2026	483.984	0,02	EUR 200.000	Fortuna Consumer Loan '2024-2 C' FRN 18/10/2034	200.796	0,01
				EUR 600.000	Fortuna Consumer Loan '2024-2B' FRN 18/10/2034	599.874	0,03

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Irland Fortsetzung				Irland Fortsetzung		
EUR 188.000	Harvest '32X D' RegS FRN 25/7/2037	190.060	0,01	EUR 330.000	Sona Fios '3X D' RegS FRN 20/4/2037	333.732	0,02
EUR 1.968.431	Haus European Loan Conduit '39X A1' DAC RegS FRN 28/7/2051	1.830.641	0,09	GBP 879.540	Taurus '2021-UK1X B' DAC RegS FRN 17/5/2031	1.051.939	0,05
EUR 150.000	Henley '12X D' RegS FRN 15/1/2038	150.000	0,01	GBP 536.063	Taurus '2021-UK1X C' DAC RegS FRN 17/5/2031	641.565	0,03
EUR 400.000	Henley CLO I DAC '1X AR' FRN 25/7/2034	401.198	0,02	GBP 546.982	Taurus '2021-UK1X D' DAC RegS FRN 17/5/2031	653.154	0,03
EUR 260.000	Jubilee '2024-29X D' RegS FRN 15/1/2039	263.068	0,01	GBP 1.044.701	Taurus '2021-UK4X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.254.960	0,06
EUR 1.331.397	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X C' RegS FRN 17/8/2033	1.319.414	0,06	GBP 376.620	Taurus '2021-UK4X D' DAC RegS FRN 17/8/2031	454.648	0,02
EUR 1.007.384	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC '1X D' RegS FRN 17/8/2033	998.822	0,05	EUR 2.536.000	Thunder Logistics '2024-1X A' RegS FRN 17/11/2036	2.536.380	0,12
EUR 3.638.251	Last Mile Securities PE '2021-1X A1' DAC RegS FRN 17/8/2031	3.631.520	0,17	EUR 156.000	Thunder Logistics '2024-1X B' RegS FRN 17/11/2036	156.039	0,01
EUR 1.987.591	Last Mile Securities PE '2021-1X A2' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.978.559	0,09	EUR 109.000	Thunder Logistics '2024-1X C' RegS FRN 17/11/2036	109.041	0,01
EUR 938.807	Last Mile Securities PE '2021-1X B' DAC RegS FRN 17/8/2031	936.460	0,04	EUR 250.000	Thunder Logistics '2024-1X D' RegS FRN 17/11/2036	250.125	0,01
EUR 1.060.782	Last Mile Securities PE '2021-1X C' DAC RegS FRN 17/8/2031	1.057.769	0,05	EUR 600.000	Tikehau '12X A' RegS FRN 20/10/2038	604.706	0,03
EUR 6.700.000	Linde Plc RegS 1,625% 31/3/2035	5.813.590	0,28	EUR 700.000	Tikehau '12X D' RegS FRN 20/10/2038	710.927	0,03
EUR 1.300.000	LT Autorahoitus '3 B' DAC RegS FRN 18/12/2032	1.327.939	0,06	EUR 230.000	Victory Street '1X D' RegS FRN 15/1/2038	230.000	0,01
EUR 800.000	Lt Autorahoitus IV DAC 'B' RegS FRN 18/7/2033	813.488	0,04	EUR 8.133.144	Vita Scientia '2022-1X A' DAC RegS FRN 27/2/2033	8.092.478	0,39
EUR 976.000	Margay CLO '1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	977.224	0,05			59.199.320	2,82
EUR 100.000	Margay CLO '1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	100.514	0,01		Italien		
EUR 600.000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro '2022-3X A' RegS FRN 25/10/2034	597.257	0,03	EUR 214.000	Asset-Backed European Securisation Transaction '25 B' Srl RegS FRN 15/11/2039	214.053	0,01
EUR 600.000	Palmer Square European ' 2024-2X A' RegS FRN 15/10/2037	602.865	0,03	EUR 142.000	Asset-Backed European Securisation Transaction '25 C' Srl RegS FRN 15/11/2039	142.053	0,01
EUR 1.500.000	Palmer Square European CLO '2023-1X A' DAC RegS FRN 15/7/2036	1.501.128	0,07	EUR 100.000	Asset-Backed European Securisation Transaction '25 D' Srl RegS FRN 15/11/2039	100.038	0,00
EUR 100.000	Palmer Square European CLO '2023-1X D' DAC RegS FRN 15/7/2036	100.506	0,01	EUR 196.000	Asset-Backed European Securisation Transaction '25 E' Srl RegS FRN 15/11/2039	196.122	0,01
EUR 400.000	Palmer Square European Loan Funding '2024-2X D' RegS FRN 15/5/2034	403.161	0,02	EUR 3.404.000	ASTM SpA RegS 2,375% 25/11/2033	3.042.223	0,15
EUR 150.000	Palmer Square European Loan Funding '2024-3X D' RegS FRN 15/5/2034	150.893	0,01	EUR 309.674	Autoflorence '2 B' Srl RegS FRN 24/12/2044	308.805	0,01
EUR 211.000	Penta CLO 17 DAC 'D' RegS FRN 15/8/2038	214.499	0,01	EUR 142.767	Autoflorence '2 C' Srl RegS FRN 24/12/2044	142.434	0,01
EUR 190.000	Perrigo Finance Unlimited Co 5,375% 30/9/2032	195.318	0,01	EUR 76.556	Autoflorence '2 D' Srl RegS FRN 24/12/2044	76.960	0,00
EUR 168.000	Providus '2X' RegS FRN 15/10/2038	169.867	0,01	EUR 469.411	AutoFlorence '3 B' Srl RegS FRN 25/12/2046	477.455	0,02
EUR 220.000	Rockfield Park CLO '1X C' DAC RegS FRN 16/7/2034	222.131	0,01	EUR 185.096	AutoFlorence '3 C' Srl RegS FRN 25/12/2046	188.886	0,01
EUR 500.000	RRE Loan Management '18X A1' DAC RegS FRN 15/4/2039	502.197	0,02	EUR 190.933	AutoFlorence '3 D' Srl RegS FRN 25/12/2046	196.987	0,01
EUR 330.000	RRE Loan Management '19X A1' RegS FRN 15/7/2037	332.717	0,02	EUR 322.000	Azzurra Aeroporti SpA RegS 2,625% 30/5/2027	314.765	0,02
EUR 1.240.000	Sona Fios '3X A' RegS FRN 20/4/2037	1.241.871	0,06	EUR 475.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 2/3/2026	478.505	0,02
				EUR 15.800.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA RegS FRN 27/11/2030	15.905.544	0,76
				EUR 169.000	Bubbles Holdco SPA RegS 6,50% 30/9/2031	169.208	0,01
				EUR 419.000	Bubbles Holdco SPA RegS FRN 30/9/2031	417.751	0,02
				EUR 15.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA RegS 3,50% 19/9/2027	15.306.450	0,73

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Italien Fortsetzung				Italien Fortsetzung		
EUR 2.300.016	Cassia '2022-1 A' Srl RegS FRN 22/5/2034	2.314.886	0,11	GBP 2.450.000	Snam SpA RegS 5,75% 26/11/2036	3.006.486	0,14
EUR 1.099.856	Cassia '2022-1X B' Srl RegS FRN 22/5/2034	1.097.736	0,05	EUR 388.000	TeamSystem SpA RegS FRN 31/7/2031	390.569	0,02
EUR 1.200.000	Credit Agricole Italia SpA RegS 3,50% 15/7/2033	1.257.552	0,06			118.711.859	5,66
EUR 536.000	Duomo Bidco SpA RegS FRN 15/7/2031	540.931	0,03		Japan		
EUR 4.279.000	Enel SpA RegS FRN (Perpetual)	4.243.014	0,20	JPY 149.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 1,30% 20/12/2043	867.666	0,04
EUR 365.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA RegS 11,125% 15/5/2028	379.074	0,02	EUR 5.700.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc RegS FRN 5/9/2032	5.842.044	0,28
EUR 6.044.000	Eni SpA RegS FRN 31/12/2099	5.983.983	0,29	EUR 352.000	SoftBank Group Corp RegS 3,125% 19/9/2025	349.578	0,02
EUR 377.000	Fiber Bidco Spa RegS FRN 15/1/2030	379.952	0,02	EUR 364.000	SoftBank Group Corp RegS 5,375% 8/1/2029	373.555	0,02
EUR 388.000	Fiber Midco Spa 10,00% 15/6/2029	401.832	0,02	EUR 200.000	SoftBank Group Corp RegS 3,375% 6/7/2029	191.526	0,01
EUR 470.000	Golden Bar Securitisation Srl '2024-1 B' RegS FRN 22/9/2043	473.554	0,02	USD 300.000	SoftBank Group Corp RegS 7,00% 8/7/2031	289.981	0,01
EUR 100.000	Golden Bar Securitisation Srl '2024-1 D' RegS FRN 22/9/2043	100.234	0,00	EUR 690.000	SoftBank Group Corp RegS 3,875% 6/7/2032	647.262	0,03
EUR 396.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA RegS FRN 15/4/2029	398.214	0,02	EUR 367.000	SoftBank Group Corp RegS 5,75% 8/7/2032	380.241	0,02
EUR 403.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA RegS 1,625% 21/10/2028	383.426	0,02			8.941.853	0,43
EUR 341.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA RegS 1,75% 19/4/2031	317.696	0,02		Jersey		
GBP 300.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 5,148% 10/6/2030	347.329	0,02	EUR 606.000	Ardonagh Finco Ltd RegS 6,875% 15/2/2031	614.114	0,03
GBP 200.000	Intesa Sanpaolo SpA RegS 8,505% 20/9/2032	272.205	0,01	GBP 1.085.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd RegS 10,375% 31/3/2029	1.291.219	0,06
EUR 349.000	Irca SpA/Gallarate RegS FRN 15/12/2029	351.534	0,02	GBP 300.000	CPUK Finance Ltd RegS 4,50% 28/8/2027	343.249	0,02
EUR 103.000	Italian Stella Loans Srl '2024-2 C' RegS FRN 27/5/2039	102.706	0,01	GBP 424.000	Galaxy Bidco Ltd RegS 6,50% 31/7/2026	508.956	0,02
EUR 100.000	Italian Stella Loans Srl '2024-2 D' RegS FRN 27/5/2039	100.050	0,00	GBP 1.451.209	Intu Jersey 2 Ltd RegS 2,875% 11/1/2025	248.800	0,01
EUR 19.021.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 2,00% 1/12/2025	18.963.176	0,90	USD 3.078.000	TER Finance Jersey Ltd 2/10/2025 (Zero Coupon)	2.744.989	0,13
EUR 13.697.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,10% 28/8/2026	13.869.582	0,66	GBP 851.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower SPV Ltd '2024-1X A2' 6,172% 28/5/2039	1.039.569	0,05
EUR 5.707.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro RegS 3,00% 1/10/2029	5.790.893	0,28			6.790.896	0,32
EUR 10.964.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA RegS 3,00% 4/9/2031	11.095.458	0,53		Litauen		
EUR 1.000.000	Nexi SpA RegS 24/2/2028 (Zero Coupon)	884.990	0,04	EUR 4.953.000	Lithuania Government International Bond RegS 3,50% 3/7/2031	5.116.152	0,24
USD 355.000	Optics Bidco SpA 6,00% 30/9/2034	328.039	0,02			5.116.152	0,24
EUR 260.000	Pachelbel Bidco SpA RegS FRN 17/5/2031	262.639	0,01		Luxemburg		
EUR 511.730	Progetto Quinto '1 A' Srl RegS FRN 27/10/2036	512.034	0,02	EUR 727.000	Adler Financing Sarl 12,50% 31/12/2028	749.355	0,04
EUR 2.950.000	Prysmian SpA RegS 3,875% 28/11/2031	3.013.395	0,14	EUR 168.000	Adler Financing Sarl 14,00% 31/12/2029	179.878	0,01
EUR 219.633	Red & Black Auto Italy '1 D' Srl RegS FRN 28/12/2031	220.908	0,01	USD 240.000	Altice Financing SA 9,625% 15/7/2027	213.976	0,01
EUR 3.008.000	Red & Black Auto Italy Srl '3 A' RegS FRN 28/7/2036	3.013.414	0,14	EUR 361.000	Altice Financing SA RegS 2,25% 15/1/2025	357.527	0,02
EUR 136.000	Red & Black Auto Italy Srl '3 B' RegS FRN 28/7/2036	135.963	0,01	EUR 126.000	Altice Financing SA RegS 4,25% 15/8/2029	97.390	0,00
EUR 100.000	Red & Black Auto Italy Srl '3 C' RegS FRN 28/7/2036	100.166	0,00	EUR 694.000	Aroundtown Finance Sarl FRN (Perpetual)	668.655	0,03
				USD 500.000	Aroundtown Finance Sarl FRN (Perpetual)	433.994	0,02
				EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 0,375% 15/4/2027	278.307	0,01
				EUR 300.000	Aroundtown SA RegS 1,45% 9/7/2028	278.784	0,01

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Luxemburg Fortsetzung				Luxemburg Fortsetzung		
EUR 100.000	Auto1 Car Funding Sarl '2024-1 C' RegS FRN 15/12/2033	100.322	0,01	EUR 4.175.000	SELP Finance Sarl RegS 3,75% 10/8/2027	4.254.408	0,20
EUR 100.000	Auto1 Car Funding Sarl '2024-1 D' RegS FRN 15/12/2033	103.569	0,01	EUR 300.000	SES SA RegS FRN 12/9/2054 [^]	273.402	0,01
GBP 561.000	Cidron Aida Finco Sarl RegS 6,25% 1/4/2028 [^]	648.696	0,03	EUR 4.066.000	SES SA RegS FRN 31/12/2099 [^]	3.798.986	0,18
GBP 397.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA RegS 2,625% 17/10/2034	352.379	0,02	USD 850.000	Stena International SA 7,25% 15/1/2031	833.356	0,04
EUR 4.570.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 A' FRN 25/9/2041	4.574.504	0,22	USD 200.000	Stena International SA 7,625% 15/2/2031	197.940	0,01
EUR 1.334.000	Compartment BL Consumer Credit '2024-1 B' FRN 25/9/2041	1.324.617	0,06	EUR 1.968.200	Titanium 2l Bondco Sarl 6,25% 14/1/2031	677.356	0,03
EUR 332.000	Ephios Subco 3 Sarl RegS 7,875% 31/1/2031	361.495	0,02	EUR 364.819	Vivion Investments Sarl 8,00% 28/2/2029 [^]	358.493	0,02
EUR 7.957.000	European Financial Stability Facility RegS 3,375% 30/8/2038 [^]	8.385.723	0,40			45.279.848	2,16
EUR 1.300.000	European TopSoho Sarl RegS 4,00% 21/9/2025	409.253	0,02		Mazedonien		
EUR 3.268.242	FACT SA '2024-1 A' RegS FRN 22/9/2031	3.269.708	0,16	EUR 5.000.000	North Macedonia Government International Bond RegS 6,96% 13/3/2027 [^]	5.211.400	0,25
EUR 428.000	Garfunkelux Holdco 3 SA RegS 6,75% 1/11/2025	263.956	0,01	EUR 20.263.000	North Macedonia Government International Bond RegS 1,625% 10/3/2028	18.325.351	0,87
EUR 1.200.000	Golden Ray SA '1 A2' RegS FRN 27/12/2057	1.199.175	0,06			23.536.751	1,12
EUR 100.000	Golden Ray SA '1 B' RegS FRN 27/12/2057	100.038	0,00		Malaysia		
EUR 100.000	Golden Ray SA '1 C' RegS FRN 27/12/2057	98.692	0,00	USD 280.000	Dua Capital Ltd RegS 2,78% 11/5/2031	235.598	0,01
EUR 800.000	Kleopatra Finco Sarl RegS 4,25% 1/3/2026 [^]	774.928	0,04	USD 400.000	MISC Capital Two Labuan Ltd RegS 3,75% 6/4/2027	369.030	0,02
EUR 203.000	Kleopatra Holdings 2 SCA RegS 6,50% 1/9/2026	172.733	0,01			604.628	0,03
EUR 292.000	Lion/Polaris Lux 4 SA RegS FRN 1/7/2029	292.780	0,01		Marshall-Inseln		
EUR 256.000	Lion/Polaris Lux 4 SA RegS FRN 1/7/2029 [^]	256.788	0,01	USD 481.000	Danaos Corp 8,50% 1/3/2028	466.568	0,02
EUR 360.000	Lune Holdings Sarl RegS 5,625% 15/11/2028	259.715	0,01			466.568	0,02
EUR 3.820.000	Medtronic Global Holdings SCA 2,25% 7/3/2039	3.339.177	0,16		Mauritius		
EUR 217.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 2/7/2049	155.229	0,01	USD 200.000	CA Magnum Holdings RegS 5,375% 31/10/2026	185.432	0,01
EUR 336.000	Motion Finco Sarl RegS 7,375% 15/6/2030	344.854	0,02	USD 400.000	Diamond II Ltd RegS 7,95% 28/7/2026	382.404	0,02
EUR 135.000	Opus-Chartered Issuances SA FRN 4/7/2025	135.675	0,01	USD 200.000	Greenko Solar Mauritius Ltd RegS 5,95% 29/7/2026 [^]	187.585	0,01
EUR 400.000	Picard Bondco SA RegS 5,375% 1/7/2027	397.684	0,02	USD 400.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd RegS 5,50% 6/4/2025	376.523	0,02
EUR 420.000	Rossini Sarl RegS 6,75% 31/12/2029	444.322	0,02	USD 400.000	India Clean Energy Holdings RegS 4,50% 18/4/2027 [^]	354.591	0,02
EUR 597.000	Rossini Sarl RegS FRN 31/12/2029	602.158	0,03	USD 328.400	India Cleantech Energy RegS 4,70% 10/8/2026	302.257	0,01
EUR 1.145.551	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 B' RegS FRN 14/11/2034	1.147.788	0,05	USD 373.320	India Green Power Holdings RegS 4,00% 22/2/2027 [^]	333.101	0,01
EUR 520.705	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 C' RegS FRN 14/11/2034	523.166	0,03	USD 300.000	Network i2i Ltd RegS FRN (Perpetual)	276.900	0,01
EUR 291.595	SC Germany SA Compartment Consumer '2020-1 D' RegS FRN 14/11/2034	293.898	0,01	USD 200.000	Network i2i Ltd RegS FRN 31/12/2099	188.303	0,01
EUR 1.300.000	SC Germany SA Compartment Consumer '2024-1 B' RegS FRN 14/1/2038	1.295.019	0,06			2.587.096	0,12
				MXN 6.555.900	Mexiko Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	263.912	0,01
				EUR 11.200.000	Mexico Government International Bond 4,49% 25/5/2032 [^]	11.384.688	0,54
						11.648.600	0,55
				EUR 2.000.000	Montenegro Montenegro Government International Bond RegS 3,375% 21/4/2025 [^]	2.003.010	0,09

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Montenegro Fortsetzung				Niederlande Fortsetzung		
EUR 28.793.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,875% 16/12/2027 [^]	27.443.328	1,31	EUR 100.000	Hill FL '2024-2FL D' RegS FRN 18/10/2032	99.138	0,00
EUR 4.900.000	Montenegro Government International Bond RegS 2,55% 3/10/2029 [^]	4.511.062	0,21	EUR 3.500.000	Iberdrola International BV RegS FRN 31/12/2099	3.498.110	0,17
USD 8.000.000	Montenegro Government International Bond RegS 7,25% 12/3/2031	7.889.503	0,38	USD 505.000	ING Groep NV FRN 31/12/2099	431.514	0,02
		41.846.903	1,99	EUR 4.500.000	ING Groep NV RegS FRN 12/8/2029	4.639.860	0,22
	Niederlande			EUR 1.200.000	ING Groep NV RegS FRN 1/2/2030	1.070.568	0,05
USD 400.000	ABN AMRO Bank NV FRN 3/12/2028	379.897	0,02	EUR 6.400.000	ING Groep NV RegS FRN 3/9/2030	6.514.688	0,31
USD 400.000	ABN AMRO Bank NV FRN 3/12/2035	380.299	0,02	EUR 2.300.000	ING Groep NV RegS FRN 26/8/2035	2.373.968	0,11
EUR 4.400.000	ABN AMRO Bank NV RegS 3,875% 15/1/2032	4.577.584	0,22	USD 275.000	ING Groep NV RegS FRN (Perpetual)	263.429	0,01
EUR 8.800.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 27/1/2028	9.140.208	0,44	EUR 93.834	Magoi '2019-1 B' BV RegS FRN 27/7/2039	93.835	0,00
GBP 2.500.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,625% 23/5/2029	2.934.724	0,14	EUR 31.254	Magoi '2019-1 C' BV RegS FRN 27/7/2039	31.242	0,00
EUR 9.700.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS 4,00% 10/1/2030	10.208.086	0,49	EUR 15.667	Magoi '2019-1 D' BV RegS FRN 27/7/2039	15.655	0,00
EUR 2.200.000	Cooperatieve Rabobank UA RegS FRN 31/12/2099	2.144.736	0,10	EUR 15.666	Magoi '2019-1 E' BV RegS FRN 27/7/2039	15.634	0,00
EUR 6.000.000	de Volksbank NV RegS FRN 4/5/2027	5.954.220	0,28	EUR 3.478.000	MSD Netherlands Capital BV 3,50% 30/5/2037	3.584.949	0,17
EUR 8.600.000	de Volksbank NV RegS 3,625% 21/10/2031	8.757.638	0,42	EUR 4.485.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV RegS 3,375% 21/5/2034	4.643.455	0,22
EUR 2.000.000	Digital Dutch Finco BV RegS 3,875% 13/9/2033	2.034.220	0,10	EUR 964.000	Roche Finance Europe BV RegS 3,564% 3/5/2044	1.007.303	0,05
EUR 330.000	Domi '2023-1 B' BV RegS FRN 15/2/2055	334.761	0,02	EUR 3.300.000	Sartorius Finance BV RegS 4,50% 14/9/2032	3.515.721	0,17
EUR 5.025.000	DSV Finance BV RegS 3,25% 6/11/2030	5.111.480	0,24	EUR 1.900.000	Sartorius Finance BV RegS 4,875% 14/9/2035	2.071.665	0,10
EUR 290.000	Dutch Property Finance '2020-2 B' BV RegS FRN 28/1/2058	290.656	0,01	EUR 192.083	Summer BidCo BV 10,00% 15/2/2029	195.930	0,01
EUR 3.694.756	Dutch Property Finance '2021-1 A' BV RegS FRN 28/7/2058	3.695.487	0,18	EUR 3.200.000	Telefonica Europe BV RegS FRN (Perpetual)	3.129.440	0,15
EUR 739.000	Dutch Property Finance '2021-1 B' BV RegS FRN 28/7/2058	737.857	0,04	EUR 329.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 9/12/2027	307.381	0,01
EUR 820.000	Dutch Property Finance '2021-2 B' BV RegS FRN 28/4/2059	815.005	0,04	EUR 464.000	TenneT Holding BV RegS 3,875% 28/10/2028 [^]	481.303	0,02
EUR 504.000	Dutch Property Finance '2021-2 C' BV RegS FRN 28/4/2059	500.258	0,02	EUR 6.000.000	TenneT Holding BV RegS 0,50% 9/6/2031	5.214.960	0,25
EUR 2.681.774	Dutch Property Finance '2023-1 A' BV RegS FRN 28/4/2064	2.694.211	0,13	EUR 1.177.000	TenneT Holding BV RegS 0,125% 30/11/2032	951.193	0,05
EUR 3.725.000	ELM BV for Firmenich International SA RegS FRN 31/12/2099	3.726.751	0,18	EUR 1.400.000	TenneT Holding BV RegS 2,375% 17/5/2033	1.322.706	0,06
EUR 6.875.000	EnBW International Finance BV RegS 3,75% 20/11/2035	7.018.619	0,33	EUR 1.288.000	TenneT Holding BV RegS 2,00% 5/6/2034	1.167.752	0,06
EUR 3.750.000	EnBW International Finance BV RegS 4,00% 22/7/2036	3.893.400	0,19	EUR 2.822.000	TenneT Holding BV RegS 4,50% 28/10/2034	3.125.139	0,15
EUR 438.000	Enexis Holding NV RegS 3,625% 12/6/2034 [^]	459.155	0,02	EUR 636.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/9/2029 [^]	726.694	0,03
EUR 660.000	Global Switch Finance BV RegS 1,375% 7/10/2030	618.050	0,03	EUR 807.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,375% 9/5/2030	820.671	0,04
USD 716.000	Greenko Dutch BV RegS 3,85% 29/3/2026 [^]	650.484	0,03	EUR 4.024.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/9/2031	4.843.568	0,23
EUR 100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV RegS 0,625% 24/7/2025	97.873	0,00	EUR 200.000	Titan Holdings II BV RegS 5,125% 15/7/2029	203.282	0,01
EUR 300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV RegS 1,00% 13/4/2028	273.651	0,01	EUR 378.000	United Group BV RegS FRN 15/2/2031	377.981	0,02
EUR 2.600.000	Hill FL '2024-2FL A' RegS FRN 18/10/2032	2.605.018	0,12	EUR 184.000	United Group BV RegS 6,50% 31/10/2031	185.531	0,01
				EUR 3.603.000	Universal Music Group NV RegS 4,00% 13/6/2031	3.801.057	0,18
				EUR 3.013.000	Universal Music Group NV RegS 3,75% 30/6/2032	3.134.665	0,15

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Niederlande Fortsetzung				Portugal Fortsetzung			
EUR 214.000	VZ Secured Financing BV RegS 3,50% 15/1/2032^	195.791	0,01	EUR 300.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/ Vasco Finance '2 D' RegS FRN 27/10/2042	300.375	0,02
EUR 600.000	VZ Vendor Financing II BV RegS 2,875% 15/1/2029	548.028	0,03			8.846.286	0,42
EUR 584.000	Ziggo Bond Co BV RegS 6,125% 15/11/2032	582.376	0,03				
		145.220.510	6,92				
Neuseeland				Rumänien			
EUR 15.000.000	Auckland Council RegS 3,00% 18/3/2034	15.294.300	0,73	EUR 5.000.000	Romanian Government International Bond RegS 6,625% 27/9/2029^	5.406.250	0,26
EUR 10.245.000	Chorus Ltd 3,625% 7/9/2029	10.549.379	0,50	EUR 8.970.000	Romanian Government International Bond RegS 5,25% 30/5/2032^	8.885.906	0,42
		25.843.679	1,23	EUR 6.665.000	Romanian Government International Bond RegS 2,00% 14/4/2033	5.124.918	0,24
Norwegen				EUR 5.930.000	Romanian Government International Bond RegS 6,375% 18/9/2033^	6.211.675	0,30
EUR 9.641.000	DNB Bank ASA RegS FRN 18/1/2028	9.204.552	0,44	EUR 5.831.000	Romanian Government International Bond RegS 3,75% 7/2/2034^	5.069.326	0,24
EUR 13.600.000	DNB Bank ASA RegS FRN 29/11/2030	13.645.152	0,65	EUR 18.375.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 22/2/2036^	17.904.141	0,85
EUR 842.373	Explorer II AS 3,375% 24/2/2025^	784.940	0,04	EUR 8.310.000	Romanian Government International Bond RegS 5,625% 30/5/2037^	8.065.894	0,39
USD 3.205.000	Norske Skogindustrier ASA 7,125% 15/10/2033	2.126	0,00			56.668.110	2,70
EUR 580.000	Var Energi ASA RegS FRN 15/11/2083	638.603	0,03				
		24.275.373	1,16	San Marino			
Philippinen				EUR 10.000.000	San Marino Government Bond RegS 6,50% 19/1/2027	10.388.300	0,49
USD 200.000	Globe Telecom Inc RegS FRN 31/12/2099	185.095	0,01			10.388.300	0,49
USD 260.000	Philippine National Bank RegS 4,85% 23/10/2029	243.704	0,01	Singapur			
USD 500.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS 5,50% 18/1/2029	481.395	0,02	USD 400.000	Continuum Energy Aura Pte Ltd RegS 9,50% 24/2/2027	394.962	0,02
USD 927.000	Rizal Commercial Banking Corp RegS FRN 31/12/2099	877.958	0,04	USD 300.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd RegS FRN 15/6/2032	281.805	0,01
		1.788.152	0,08			676.767	0,03
Portugal				Südafrika			
EUR 66.647	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 C' RegS FRN 25/1/2035	66.817	0,00	ZAR 4.466.467	Republic of South Africa Government Bond 8,75% 28/2/2048	193.000	0,01
EUR 466.529	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance '2 D' RegS FRN 25/1/2035	470.872	0,02			193.000	0,01
EUR 900.000	EDP - Energias de Portugal SA RegS FRN 2/8/2081	876.132	0,04	Südkorea			
EUR 2.400.000	EDP SA RegS FRN 16/9/2054	2.431.416	0,12	USD 350.000	GS Caltex Corp RegS 4,50% 5/1/2026	330.181	0,01
EUR 3.300.000	EDP SA RegS FRN 23/4/2083	3.467.739	0,17	USD 400.000	Hana Bank RegS FRN (Perpetual)^	366.754	0,02
EUR 453.867	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance '2 D' RegS FRN 23/9/2038	446.152	0,02	USD 400.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd RegS FRN 4/2/2032	365.056	0,02
EUR 87.358	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 B' RegS FRN 28/10/2040	86.056	0,00	USD 278.000	KT Corp RegS 4,00% 8/8/2025	261.893	0,01
EUR 305.751	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance '1 C' RegS FRN 28/10/2040	300.182	0,01	AUD 300.000	Shinhan Bank Co Ltd RegS FRN 26/11/2029	185.701	0,01
EUR 200.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 B' RegS FRN 27/10/2042	200.275	0,01	USD 514.000	Shinhan Financial Group Co Ltd RegS FRN 31/12/2099^	469.208	0,02
EUR 200.000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance '2 C' RegS FRN 27/10/2042	200.270	0,01	USD 300.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2027^	286.675	0,01
				USD 400.000	SK Hynix Inc RegS 5,50% 16/1/2029^	385.527	0,02
				USD 800.000	Tongyang Life Insurance Co Ltd RegS FRN 31/12/2099	755.307	0,04

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Südkorea Fortsetzung				Spanien Fortsetzung			
USD 400.000	Woori Card Co Ltd RegS 1,75% 23/3/2026	362.593	0,02	EUR 900.000	Cellnex Telecom SA RegS 0,75% 20/11/2031	800.991	0,04
		3.768.895	0,18	EUR 827.508	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 A' RegS FRN 21/3/2033	827.687	0,04
Spanien				EUR 206.877	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 B' RegS FRN 21/3/2033	206.413	0,01
EUR 500.000	Amadeus IT Group SA RegS 3,50% 21/3/2029	512.920	0,03	EUR 62.063	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 C' RegS FRN 21/3/2033	62.106	0,00
EUR 3.900.000	Auto ABS Spanish Loans '2024-1 A' RegS FRN 28/9/2038	3.909.611	0,19	EUR 103.438	FT Santander Consumer Spain Auto '2020-1 D' RegS 3,50% 21/3/2033	102.106	0,01
EUR 75.534	Autonoria Spain '2019-SP B' RegS FRN 27/12/2035	75.562	0,00	EUR 300.000	FTA Consumo Santander '7 B' RegS FRN 20/7/2038	300.298	0,01
EUR 62.945	Autonoria Spain '2019-SP C' RegS FRN 27/12/2035	63.001	0,00	EUR 300.000	FTA Consumo Santander '7 C' RegS FRN 20/7/2038	299.889	0,01
EUR 37.767	Autonoria Spain '2019-SP D' RegS FRN 27/12/2035	37.804	0,00	EUR 130.000	Kaixo Bondco Telecom SA RegS 5,125% 30/9/2029	131.004	0,01
EUR 37.767	Autonoria Spain '2019-SP E' RegS FRN 27/12/2035	37.783	0,00	EUR 197.000	Lorca Telecom Bondco SA RegS 4,00% 18/9/2027	196.673	0,01
EUR 25.178	Autonoria Spain '2019-SP F' RegS FRN 27/12/2035	25.240	0,00	EUR 684.000	Lorca Telecom Bondco SA RegS 5,75% 30/4/2029	714.718	0,03
EUR 819.139	Autonoria Spain '2021-SP B' FT RegS FRN 31/1/2039	816.441	0,04			43.774.588	2,09
EUR 747.909	Autonoria Spain '2021-SP C' FT RegS FRN 31/1/2039	744.912	0,04	Supranationale Anleihen			
EUR 320.533	Autonoria Spain '2021-SP D' FT RegS FRN 31/1/2039	319.978	0,02	EUR 5.133.165	European Union RegS 3,00% 4/3/2053	5.025.317	0,24
EUR 178.074	Autonoria Spain '2021-SP E' FT RegS FRN 31/1/2039	177.181	0,01	EUR 19.880.487	European Union RegS 3,375% 5/10/2054^	20.729.384	0,99
EUR 71.229	Autonoria Spain '2021-SP F' FT RegS FRN 31/1/2039	70.822	0,00			25.754.701	1,23
EUR 349.057	Autonoria Spain '2022-SP B' FT RegS FRN 26/1/2040	354.002	0,02	Schweden			
EUR 232.705	Autonoria Spain '2022-SP C' FT RegS FRN 27/1/2040	237.119	0,01	EUR 300.000	Heimstaden Bostad AB RegS FRN 31/12/2099	299.505	0,01
EUR 116.353	Autonoria Spain '2022-SP D' FT RegS FRN 28/1/2040	119.957	0,01	EUR 149.000	Intrum AB RegS 3,50% 15/7/2026	112.294	0,01
EUR 232.705	Autonoria Spain '2022-SP E' FT RegS FRN 29/1/2040	243.916	0,01	SEK 2.000.000	Intrum AB RegS 6,583% 9/9/2026	128.964	0,01
EUR 600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argenteria SA RegS FRN (Perpetual)	606.780	0,03	EUR 1.855.000	Intrum AB RegS 3,00% 15/9/2027	1.393.476	0,07
EUR 400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argenteria SA RegS FRN (Perpetual)	413.736	0,02	EUR 135.000	Intrum AB RegS 9,25% 15/3/2028	101.508	0,00
EUR 100.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN 15/4/2031	98.730	0,01	EUR 2.334.000	Kommuninvest I Sverige AB RegS 0,875% 1/9/2029^	2.186.514	0,10
EUR 200.000	Banco de Sabadell SA RegS FRN (Perpetual)	193.596	0,01	EUR 3.900.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB RegS FRN 17/8/2033	4.111.341	0,20
EUR 3.200.000	Banco Santander SA RegS FRN 2/4/2029	3.217.024	0,15	EUR 8.342.000	Svenska Handelsbanken AB RegS 3,25% 27/8/2031	8.488.152	0,40
EUR 6.600.000	Banco Santander SA RegS FRN 31/12/2099	5.809.716	0,28			16.821.754	0,80
EUR 400.000	Bankinter SA RegS FRN (Perpetual)^	405.284	0,02	Schweiz			
EUR 1.527.464	BBVA Consumer Auto '2020-1 A' FTA RegS FRN 20/1/2036	1.529.929	0,07	EUR 215.000	Julius Baer Group Ltd RegS FRN (Perpetual)	219.047	0,01
EUR 3.100.000	BBVA Consumer Auto '2024-1 A' RegS FRN 19/3/2038	3.099.283	0,15	EUR 3.700.000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft RegS FRN 3/9/2032	3.825.615	0,18
EUR 700.000	BBVA Consumer Auto '2024-1 B' RegS FRN 19/3/2038	699.216	0,03	USD 525.000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	493.126	0,02
EUR 500.000	Bbva Consumer Auto '2024-1 C' RegS FRN 19/3/2038	501.900	0,02	EUR 6.017.000	UBS Group AG RegS FRN 1/3/2029	6.890.969	0,33
EUR 10.500.000	CaixaBank SA RegS FRN 10/7/2026	10.349.325	0,49	GBP 2.900.000	UBS Group AG RegS FRN 15/11/2029	3.129.863	0,15
EUR 3.900.000	CaixaBank SA RegS 4,25% 6/9/2030	4.181.151	0,20	EUR 6.798.000	UBS Group AG RegS FRN 2/4/2032	6.679.919	0,32
EUR 1.200.000	Cellnex Telecom SA RegS 2,125% 11/8/2030	1.280.784	0,06	EUR 6.199.000	UBS Group AG RegS FRN 9/6/2033	6.552.095	0,31
				USD 328.000	UBS Group AG RegS FRN (Perpetual)	311.765	0,01
				USD 660.000	UBS Group AG RegS FRN (Perpetual)	626.431	0,03

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Schweiz Fortsetzung				Großbritannien Fortsetzung			
EUR 8.475.000	UBS Switzerland AG RegS 3,146% 21/6/2031	8.745.437	0,42	GBP 317.000	Canada Square Funding '6 C' Plc RegS FRN 17/1/2059	379.941	0,02
		37.474.267	1,78	GBP 178.000	Canada Square Funding '6 D' Plc RegS FRN 17/1/2059	211.641	0,01
Thailand				GBP 300.000	Canary Wharf Finance 'C2' Plc RegS FRN 22/10/2037	294.954	0,01
USD 400.000	Krung Thai Bank PCL RegS FRN 31/12/2099	370.391	0,02	GBP 1.053.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation '2024-1 B' Plc RegS FRN 20/8/2031	1.270.206	0,06
USD 500.000	Minor International PCL RegS FRN 31/12/2099	457.229	0,02	GBP 440.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation '2024-1 C' Plc RegS FRN 20/8/2031	530.787	0,02
USD 400.000	Muangthai Capital PCL RegS 6,875% 30/9/2028^	382.511	0,02	GBP 334.000	Cardiff Auto Receivables Securitisation '2024-1 D' Plc RegS FRN 20/8/2031	403.369	0,02
		1.210.131	0,06	GBP 728.000	CD&R Firefly Bidco Plc RegS 8,625% 30/4/2029	920.915	0,04
Großbritannien				EUR 3.250.000	Chanel Ceres Plc RegS 1,00% 31/7/2031	2.824.185	0,13
EUR 566.000	Amber Finco Plc RegS 6,625% 15/7/2029	599.151	0,03	EUR 2.375.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	2.288.027	0,11
EUR 5.428.000	Anglo American Capital Plc RegS 5,00% 15/3/2031	5.915.760	0,28	GBP 1.625.000	Channel Link Enterprises Finance Plc RegS FRN 30/6/2050	1.747.608	0,08
EUR 3.225.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,125% 15/3/2032	3.362.288	0,16	GBP 3.651.000	Citadel '2024-1 A' Plc RegS FRN 28/4/2060	4.396.725	0,21
EUR 2.673.000	Anglo American Capital Plc RegS 4,75% 21/9/2032	2.902.450	0,14	GBP 117.000	Citadel '2024-1 B' Plc RegS FRN 28/4/2060	141.301	0,01
GBP 987.513	Asimi Funding '2024-1 A' Plc RegS FRN 16/9/2031	1.188.807	0,06	GBP 123.000	Citadel '2024-1 C' Plc RegS FRN 28/4/2060	148.560	0,01
GBP 152.000	Asimi Funding '2024-1 B' Plc RegS FRN 16/9/2031	183.113	0,01	GBP 135.000	Citadel '2024-1 D' Plc RegS FRN 28/4/2060	162.593	0,01
GBP 141.000	Asimi Funding '2024-1 C' Plc RegS FRN 16/9/2031	169.986	0,01	GBP 131.000	Citadel '2024-1 E' Plc RegS FRN 28/4/2060	157.805	0,01
GBP 1.775.094	Atlas Funding '2023-1 A' Plc RegS FRN 20/1/2061	2.148.648	0,10	GBP 3.063.000	Delamare Cards MTN Issuer '2023-1 A1' Plc RegS FRN 19/4/2031	3.691.611	0,18
GBP 330.000	Atlas Funding '2023-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2061	404.426	0,02	GBP 248.000	Deuce Finco Plc RegS 5,50% 15/6/2027	291.277	0,01
GBP 296.000	Atlas Funding '2023-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2061	364.924	0,02	GBP 407.000	Dowson '2022-1 C' Plc RegS FRN 20/1/2029	490.372	0,02
GBP 3.165.381	Auburn '15 A2' Plc RegS FRN 20/7/2045	3.814.052	0,18	GBP 213.000	Dowson '2022-1 D' Plc RegS FRN 20/1/2029	256.490	0,01
USD 400.000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	418.363	0,02	GBP 284.000	Dowson '2022-2 C' Plc RegS FRN 20/8/2029	344.290	0,02
EUR 9.800.000	Barclays Plc RegS FRN 28/1/2028	9.401.630	0,45	GBP 279.000	Dowson '2022-2 D' Plc RegS FRN 20/8/2029	339.631	0,02
GBP 1.865.000	Barclays Plc RegS FRN 6/11/2029	2.379.261	0,11	EUR 2.845.000	DS Smith Plc RegS 4,375% 27/7/2027	2.954.675	0,14
EUR 2.625.000	Barclays Plc RegS FRN 31/5/2036	2.769.060	0,13	EUR 6.625.000	DS Smith Plc RegS 4,50% 27/7/2030^	7.042.706	0,33
GBP 1.198.000	Barley Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/8/2058	1.443.913	0,07	GBP 3.430.231	East One '2024-1 A' Plc RegS FRN 27/12/2055	4.153.183	0,20
GBP 286.000	Barley Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/8/2058	342.882	0,02	GBP 521.000	Edge Finco Plc RegS 8,125% 15/8/2031	635.824	0,03
GBP 542.000	Bellis Acquisition Co Plc RegS 8,125% 14/5/2030	633.889	0,03	GBP 1.828.959	Elstree Funding No '4 A' Plc RegS FRN 21/10/2055	2.213.109	0,10
GBP 212.000	Bellis Finco Plc RegS 4,00% 16/2/2027^	241.204	0,01	GBP 573.638	Elvet Mortgages '2021-1 A' Plc RegS FRN 22/10/2063	688.660	0,03
EUR 485.000	Belron UK Finance Plc RegS 4,625% 15/10/2029	494.273	0,02	USD 559.000	EnQuest Plc 11,625% 1/11/2027^	535.750	0,03
USD 400.000	Biocon Biologics Global Plc RegS 6,67% 9/10/2029	365.566	0,02	GBP 1.703.321	Exmoor Funding Plc '2024-1 A' Plc RegS FRN 25/3/2094	2.052.582	0,10
GBP 277.000	Boparan Finance Plc RegS 9,375% 7/11/2029	318.595	0,01	GBP 1.045.000	Finsbury Square '2021-1GRX C' Plc RegS FRN 16/12/2067	1.255.224	0,06
GBP 2.933.000	Braccan Mortgage Funding '2024-1 A' Plc RegS FRN 15/2/2067	3.537.524	0,17	GBP 371.000	Finsbury Square '2021-2X C' Plc RegS FRN 16/12/2071	446.115	0,02
GBP 1.010.000	Braccan Mortgage Funding '2024-1 X' Plc RegS FRN 15/2/2067	1.217.870	0,06	GBP 201.000	Finsbury Square '2021-2X D' Plc RegS FRN 16/12/2071	239.628	0,01
GBP 217.000	Bracken MidCo1 Plc 6,75% 1/11/2027	256.125	0,01				
EUR 900.000	Cadent Finance Plc RegS 3,75% 16/4/2033	914.481	0,04				
EUR 358.000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc RegS 5,625% 15/2/2032	371.375	0,02				
GBP 102.000	Canada Square Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 17/6/2058	122.743	0,01				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Großbritannien Fortsetzung				Großbritannien Fortsetzung		
GBP 749.261	Friary '7 A' Plc FRN 21/10/2070	904.132	0,04	GBP 791.590	London Wall Mortgage Capital '2024-1 B' Plc RegS FRN 15/5/2057	955.656	0,05
GBP 1.497.496	Gemgarto '2021-1X A' Plc RegS FRN 16/12/2067	1.800.981	0,09	GBP 589.215	London Wall Mortgage Capital '2024-1 C' Plc RegS FRN 15/5/2057	711.417	0,03
GBP 669.000	Gemgarto '2021-1X B' Plc RegS FRN 16/12/2067	804.728	0,04	GBP 1.180.000	M&G Plc RegS FRN 20/10/2051	1.375.768	0,07
GBP 218.000	Gemgarto '2021-1X C' Plc RegS FRN 16/12/2067	262.189	0,01	GBP 126.470	Metrocentre Finance Plc RegS 8,75% 5/12/2024	75.865	0,00
GBP 500.000	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034	528.785	0,02	GBP 2.080.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS 6,469% 15/9/2030	2.435.437	0,12
GBP 1.416.100	Greene King Finance Plc RegS 3,593% 15/3/2035	1.550.703	0,07	GBP 955.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/9/2034	1.018.546	0,05
GBP 707.825	Greene King Finance Plc RegS 4,064% 15/3/2035	791.388	0,04	GBP 1.165.000	Mitchells & Butlers Finance Plc RegS FRN 15/6/2036	1.158.947	0,05
GBP 741.000	Harben Finance '2017-1RX C' RegS FRN 28/9/2055	886.479	0,04	GBP 228.000	Mobico Group Plc RegS 3,625% 20/11/2028*	251.279	0,01
GBP 441.000	Harben Finance '2017-1RX D' RegS FRN 28/9/2055	524.770	0,02	GBP 384.000	Mobico Group Plc RegS FRN (Perpetual)*	439.142	0,02
GBP 662.000	Hermitage '2023-1 B' Plc RegS FRN 21/9/2033	808.938	0,04	GBP 137.000	Mortimer '2024-Mix C' Plc RegS FRN 22/9/2067	165.159	0,01
GBP 4.457.183	Hops Hill '2 A' Plc RegS FRN 27/11/2054	5.408.113	0,26	GBP 100.000	Mortimer '2024-Mix D' Plc RegS FRN 22/9/2067	120.508	0,01
GBP 824.000	Hops Hill '2 B' Plc RegS FRN 27/11/2054	1.008.681	0,05	GBP 3.190.090	Mortimer BTL '2021-1 A' Plc RegS FRN 23/6/2053	3.833.020	0,18
GBP 406.000	Hops Hill '2 C' Plc RegS FRN 27/11/2054	497.601	0,02	GBP 334.000	Mortimer BTL '2021-1 B' Plc RegS FRN 23/6/2053	401.140	0,02
GBP 4.405.199	Hops Hill '3 B' Plc RegS FRN 21/12/2055	5.365.969	0,26	GBP 110.000	Mortimer BTL '2021-1 C' Plc RegS FRN 23/6/2053	131.994	0,01
GBP 1.024.000	Hops Hill '4 B' Plc RegS FRN 21/4/2056	1.231.692	0,06	EUR 4.500.000	Nationwide Building Society RegS FRN 24/7/2032	4.651.560	0,22
GBP 888.027	Hops Hill No 3 Plc 'C' RegS FRN 21/12/2055	1.088.376	0,05	GBP 311.000	Nationwide Building Society RegS FRN 31/12/2099	374.025	0,02
USD 402.000	HSBC Holdings Plc FRN 18/11/2035	382.566	0,02	GBP 325.000	Nationwide Building Society RegS FRN (Perpetual)	389.835	0,02
USD 300.000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	284.941	0,01	USD 400.000	NatWest Group Plc FRN 31/12/2099	377.403	0,02
EUR 8.800.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 10/3/2028	9.151.560	0,44	GBP 10.460.000	NatWest Group Plc RegS FRN 14/8/2030	12.460.516	0,59
EUR 5.050.000	HSBC Holdings Plc RegS FRN 25/9/2035	5.215.286	0,25	GBP 2.104.000	NewDay Funding '2024-1X A' RegS FRN 15/3/2032	2.544.569	0,12
EUR 960.000	INEOS Finance Plc RegS 6,375% 15/4/2029*	998.774	0,05	GBP 343.000	Newday Funding Master Issuer Series '2022-2X C' Plc RegS FRN 15/7/2030	422.121	0,02
EUR 317.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc RegS 6,75% 15/4/2030*	325.464	0,02	EUR 237.185	Newgate Funding '2006-1 BB' Plc RegS FRN 1/12/2050	227.971	0,01
EUR 3.575.000	Informa Plc RegS 3,625% 23/10/2034	3.618.722	0,17	EUR 1.536.000	Ngg Finance Plc FRN 5/9/2082	1.473.654	0,07
GBP 408.000	Iron Mountain UK Plc RegS 3,875% 15/11/2025	484.079	0,02	GBP 4.823.000	NGG Finance Plc RegS FRN 18/6/2073	5.793.440	0,28
GBP 850.000	Jerrold Finco Plc RegS 5,25% 15/1/2027	1.008.518	0,05	EUR 399.645	Paragon Mortgages '12X A2B' Plc RegS FRN 15/11/2038	393.421	0,02
GBP 159.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 C' Plc RegS FRN 20/7/2058	189.643	0,01	GBP 1.349.840	Parkmore Point RMBS '2022-1X A' Plc RegS FRN 25/7/2045	1.632.545	0,08
GBP 103.000	Lanebrook Mortgage Transaction '2021-1 D' Plc RegS FRN 20/7/2058	122.984	0,01	GBP 214.000	PCL Funding VIII '2023-1 C' Plc RegS FRN 15/5/2028	262.952	0,01
GBP 1.800.000	Legal & General Group Plc RegS FRN 14/11/2048	2.140.794	0,10	GBP 2.684.000	PCL Funding VIII Plc 'A' RegS FRN 15/5/2028	3.244.256	0,15
GBP 202.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	242.822	0,01	GBP 497.000	PCL Funding VIII Plc 'B' RegS FRN 15/5/2028	608.905	0,03
EUR 3.700.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN 5/3/2027	3.713.801	0,18	USD 520.000	Phoenix Group Holdings Plc RegS FRN (Perpetual)	508.631	0,02
EUR 727.000	Lloyds Banking Group Plc RegS FRN (Perpetual)	726.229	0,03	GBP 620.000	Pinewood Finco Plc RegS 6,00% 27/3/2030	740.829	0,03
GBP 234.000	London Cards '1 B' Plc RegS FRN 15/5/2033	291.721	0,01	GBP 1.815.000	Polaris '2022-1 B' Plc RegS FRN 23/10/2059	2.188.906	0,10
GBP 1.492.000	London Cards '2 A' Plc RegS FRN 28/3/2034	1.812.283	0,09	GBP 421.000	Polaris '2022-1 C' Plc RegS FRN 23/10/2059	506.160	0,02
GBP 2.086.853	London Wall Mortgage Capital '2021-FL1 A' Plc RegS FRN 15/5/2051	2.510.119	0,12				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
	Großbritannien Fortsetzung				Großbritannien Fortsetzung		
GBP 307.000	Polaris '2022-1 D' Plc RegS FRN 23/10/2059	370.682	0,02	GBP 156.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 B' Plc RegS FRN 12/7/2063	187.549	0,01
GBP 538.000	Polaris '2022-1 E' Plc RegS FRN 23/10/2059	647.406	0,03	GBP 107.000	Together Asset Backed Securitisation '2021-1ST1 C' Plc RegS FRN 12/7/2063	128.569	0,01
GBP 1.973.000	Polaris '2023-1 B' Plc RegS FRN 23/2/2061	2.431.610	0,12	GBP 2.033.722	Together Asset Backed Securitisation '2024-1ST1X A' Plc RegS FRN 15/8/2064	2.451.532	0,12
GBP 503.000	Polaris '2023-1 C' Plc RegS FRN 23/2/2061	623.221	0,03	GBP 3.491.772	Together Asset Backed Securitisation '2024-1ST2X A' Plc RegS FRN 12/10/2065	4.209.565	0,20
GBP 380.000	Polaris '2023-1 D' Plc RegS FRN 23/2/2061	471.446	0,02	GBP 252.999	Tower Bridge Funding '2021-2 B' Plc RegS FRN 20/11/2063	304.434	0,01
GBP 2.622.014	Polaris '2024-1 A' Plc RegS FRN 26/2/2061	3.167.914	0,15	GBP 139.999	Tower Bridge Funding '2021-2 C' Plc RegS FRN 20/11/2063	168.521	0,01
GBP 1.652.000	Polaris '2024-1 B' Plc RegS FRN 26/2/2061	1.993.499	0,09	GBP 168.999	Tower Bridge Funding '2021-2 D' Plc RegS FRN 20/11/2063	203.581	0,01
GBP 115.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B B' Plc RegS FRN 16/10/2056	138.345	0,01	GBP 264.000	Tower Bridge Funding '2022-1X C' Plc RegS FRN 20/12/2024	316.685	0,01
GBP 100.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B C' Plc RegS FRN 16/10/2056	120.329	0,01	GBP 333.000	Tower Bridge Funding '2023-1X B' Plc RegS FRN 20/10/2064	403.615	0,02
GBP 100.000	Precise Mortgage Funding '2020-1B D' Plc RegS FRN 16/10/2056	120.332	0,01	GBP 253.000	Tower Bridge Funding '2023-1X C' Plc RegS FRN 20/10/2064	307.504	0,01
GBP 543.000	Premier Foods Finance Plc RegS 3,50% 15/10/2026	637.899	0,03	GBP 285.000	Tower Bridge Funding '2023-1X D' Plc RegS FRN 20/10/2064	347.715	0,02
GBP 111.034	Premiertel Plc 6,175% 8/5/2032	127.189	0,01	GBP 176.000	Tower Bridge Funding '2023-2X C' Plc RegS FRN 20/3/2065	212.929	0,01
EUR 1.468.201	RMAC Securities '2006-NS1X M1C' Plc RegS FRN 12/6/2044	1.429.072	0,07	GBP 285.000	Tower Bridge Funding '2023-2X D' Plc RegS FRN 20/3/2065	345.519	0,02
GBP 3.345.000	Sage AR Funding '1X A' Plc RegS FRN 17/11/2030	4.015.529	0,19	GBP 1.090.310	Tower Bridge Funding '2024-2X A' Plc RegS FRN 20/5/2066	1.314.034	0,06
GBP 1.085.000	Sage AR Funding '1X B' Plc RegS FRN 17/11/2030	1.305.519	0,06	GBP 279.000	Tower Bridge Funding '2024-2X B' Plc RegS FRN 20/5/2066	336.222	0,02
GBP 535.000	Sage AR Funding '1X C' Plc RegS FRN 17/11/2030	641.377	0,03	GBP 1.275.000	Tower Bridge Funding '2024-3X A' Plc RegS FRN 20/12/2066	1.534.997	0,07
GBP 4.000.000	Santander UK Group Holdings Plc RegS FRN 16/11/2027	4.967.136	0,24	GBP 848.000	Tower Bridge Funding '2024-3X B' Plc RegS FRN 20/12/2066	1.019.699	0,05
EUR 9.150.000	Santander UK Plc RegS FRN 12/5/2027	9.131.425	0,43	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2024-3X C' Plc RegS FRN 20/12/2066	120.321	0,01
EUR 9.750.000	Santander UK Plc RegS 3,125% 12/5/2031 ^a	10.049.032	0,48	GBP 100.000	Tower Bridge Funding '2024-3X D' Plc RegS FRN 20/12/2066	120.210	0,01
GBP 550.000	Satus '2024-1 B' Plc RegS FRN 17/1/2031	659.237	0,03	GBP 1.310.000	Twin Bridges '2021-1 B' Plc RegS FRN 12/3/2055	1.581.893	0,07
GBP 561.615	Stanlington '2 A' Plc RegS FRN 12/6/2045	676.048	0,03	GBP 436.000	Twin Bridges '2021-1 C' Plc RegS FRN 12/3/2055	525.375	0,02
GBP 2.261.000	Stanlington '2 B' Plc RegS FRN 12/6/2045	2.723.838	0,13	GBP 220.000	Twin Bridges '2021-1 D' Plc RegS FRN 12/3/2055	265.649	0,01
GBP 280.000	Stanlington '2 C' Plc RegS FRN 12/6/2045	337.196	0,02	GBP 435.000	Twin Bridges '2021-2 C' Plc RegS FRN 12/9/2055	519.200	0,02
GBP 259.000	Stanlington '2 D' Plc RegS FRN 12/6/2045	310.251	0,01	GBP 187.000	Twin Bridges '2021-2 D' Plc RegS FRN 12/9/2055	222.649	0,01
GBP 450.000	Stanlington '2 E' Plc RegS FRN 12/6/2045	535.724	0,03	GBP 7.107.089	Twin Bridges '2022-1 A' Plc RegS FRN 12/12/2055	8.549.675	0,41
EUR 210.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc RegS FRN 31/7/2029 ^a	215.964	0,01	GBP 2.097.000	Twin Bridges '2022-1 B' Plc RegS FRN 12/12/2055	2.516.223	0,12
GBP 390.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc RegS 10,75% 31/7/2029	486.036	0,02				
GBP 1.861.108	Stratton Mortgage Funding '2024-2X A' Plc RegS FRN 28/6/2050	2.239.024	0,11				
GBP 210.000	Telereal Securitisation Plc FRN 10/9/2031	216.608	0,01				
GBP 135.000	Thames Water Kemble Finance Plc RegS 4,625% 19/5/2026	6.099	0,00				
GBP 477.000	Thames Water Utilities Finance Plc RegS 4,00% 19/6/2025	462.731	0,02				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Großbritannien Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
GBP 830.000	Twin Bridges '2022-1 C' Plc RegS FRN 12/12/2055	988.411	0,05	USD 4.925.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6,625% 15/7/2030	4.769.401	0,23
GBP 365.000	Twin Bridges '2022-1 D' Plc RegS FRN 12/12/2055	432.380	0,02	USD 5.591.000	CVS Health Corp 6,05% 1/6/2054	5.358.335	0,26
GBP 681.000	Twin Bridges '2022-2 B' Plc RegS FRN 12/6/2055	826.305	0,04	EUR 436.000	EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc RegS 6,375% 15/12/2030	458.349	0,02
GBP 953.988	Twin Bridges '2023-1 A' Plc RegS FRN 14/6/2055	1.150.481	0,05	USD 95.000	Equinix Inc 3,40% 15/2/2052	64.198	0,00
GBP 649.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'C' RegS FRN 14/6/2055	791.055	0,04	USD 2.529.000	Ford Motor Co 4,75% 15/1/2043	2.000.911	0,10
GBP 626.000	Twin Bridges 2023-1 Plc 'D' RegS FRN 14/6/2055	767.475	0,04	USD 1.257.000	Ford Motor Co 5,291% 8/12/2046	1.078.127	0,05
GBP 301.000	UK Logistics '2024-2X B' RegS FRN 17/2/2035	363.180	0,02	GBP 4.861.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,535% 6/3/2025	5.825.290	0,28
GBP 145.000	UK Logistics '2024-2X C' RegS FRN 17/2/2035	175.338	0,01	EUR 1.599.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,445% 14/2/2030	1.652.295	0,08
GBP 334.000	UK Logistics '2024-2X D' RegS FRN 17/2/2035	405.150	0,02	USD 1.067.000	General Motors Co 6,25% 2/10/2043	1.040.858	0,05
GBP 600.000	Unique Pub Finance Co Plc RegS 6,464% 30/3/2032	759.382	0,04	USD 372.000	General Motors Co 5,40% 1/4/2048	328.067	0,02
USD 300.000	Vedanta Resources Plc RegS 10,875% 17/9/2029^	290.278	0,01	USD 503.000	General Motors Co 5,95% 1/4/2049	476.457	0,02
GBP 607.000	VMED O2 Plc RegS 4,00% 31/1/2029	653.288	0,03	EUR 8.129.000	Global Payments Inc 4,875% 17/3/2031	8.669.253	0,41
GBP 102.000	Winchester '1 C' Plc RegS FRN 21/10/2056	122.767	0,01	USD 1.983.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/7/2035	1.897.951	0,09
GBP 100.000	Winchester '1 D' Plc RegS FRN 21/10/2056	120.473	0,01	USD 4.610.000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/10/2035	4.312.734	0,21
EUR 475.000	Zegona Finance Plc RegS 6,75% 15/7/2029^	504.602	0,02	USD 295.000	Golub Capital BDC Inc 6,00% 15/7/2029	281.656	0,01
		286.173.659	13,63	USD 275.000	Hanwha Energy USA Holdings Corp RegS 4,125% 5/7/2025	259.060	0,01
				EUR 712.000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl RegS 7,875% 1/5/2029	733.232	0,03
	Vereinigte Staaten von Amerika			USD 4.939.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/7/2035	4.737.748	0,23
USD 767.000	Air Lease Corp FRN (Perpetual)	719.194	0,03	USD 1.670.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/10/2035	1.567.680	0,07
EUR 1.394.000	Air Products and Chemicals Inc 0,80% 5/5/2032	1.196.066	0,06	EUR 9.000.000	JPMorgan Chase & Co RegS FRN 21/3/2034	9.380.070	0,45
USD 2.490.000	ARES Strategic Income Fund 5,70% 15/3/2028	2.364.619	0,11	USD 453.000	KeyBank NA 3,90% 13/4/2029	406.578	0,02
USD 2.340.000	Associated Banc Corp FRN 29/8/2030	2.261.791	0,11	USD 3.070.000	KeyCorp FRN 6/3/2035	3.099.399	0,15
USD 2.069.000	Bank of America Corp FRN 15/8/2035	1.956.033	0,09	USD 785.000	Kroger Co 4,70% 15/8/2026	746.412	0,04
USD 6.362.000	Bank of America Corp FRN 25/10/2035	6.049.096	0,29	USD 980.000	Kroger Co 4,60% 15/8/2027	932.981	0,04
USD 1.010.000	Blackstone Private Credit Fund 6,00% 22/11/2034^	954.469	0,05	EUR 100.000	Kronos International Inc RegS 3,75% 15/9/2025	99.500	0,00
EUR 1.392.000	Booking Holdings Inc 3,625% 1/3/2032	1.446.286	0,07	EUR 464.000	Kronos International Inc RegS 9,50% 15/3/2029^	509.965	0,02
EUR 1.446.000	Booking Holdings Inc 3,75% 1/3/2036	1.498.172	0,07	USD 193.719	Level 3 Financing Inc 11,00% 15/11/2029	208.445	0,01
EUR 2.825.000	Booking Holdings Inc 3,875% 21/3/2045	2.905.400	0,14	USD 462.000	Level 3 Financing Inc 4,00% 15/4/2031	349.171	0,02
USD 5.133.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,70% 1/4/2051	3.223.513	0,15	EUR 4.221.000	Medtronic Inc 4,15% 15/10/2053	4.618.618	0,22
USD 2.948.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,90% 1/6/2052	1.900.275	0,09	USD 1.535.000	Meta Platforms Inc 5,55% 15/8/2064	1.501.033	0,07
USD 608.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,25% 1/4/2053	487.610	0,02	USD 2.895.000	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC 4,10% 15/5/2028	2.687.341	0,13
EUR 340.000	Chemours Co 4,00% 15/5/2026	339.874	0,02	EUR 11.403.000	Morgan Stanley FRN 7/2/2031	10.073.980	0,48
USD 2.722.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	2.584.136	0,12	USD 3.662.000	Morgan Stanley FRN 19/7/2035^	3.515.566	0,17
EUR 6.400.000	Citigroup Inc RegS FRN 14/5/2032	6.618.816	0,32	USD 2.750.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,50% 15/3/2031	1.705.718	0,08
USD 456.000	CoBank ACB FRN (Perpetual)	440.269	0,02	EUR 687.000	National Grid North America Inc RegS 4,061% 3/9/2036	717.249	0,03
EUR 951.000	Comcast Corp 14/9/2026 (Zero Coupon)	909.013	0,04				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in EUR	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Irland Fortsetzung			
EUR 391.000	Olympus Water US Holding Corp RegS 9,625% 15/11/2028	418.402	0,02	EUR 1.754.309	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF ^{-^}	9.621.508	0,46
EUR 260.000	Olympus Water US Holding Corp RegS 5,375% 1/10/2029	245.801	0,01	USD 117.898	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ⁻	4.839.049	0,23
USD 1.374.000	Paramount Global 5,25% 1/4/2044	1.076.633	0,05			14.649.371	0,70
USD 107.000	Paramount Global 4,90% 15/8/2044	80.299	0,00			14.649.371	0,70
USD 825.000	PG&E Corp FRN 15/3/2055	807.054	0,04				
EUR 4.800.000	Realty Income Corp 5,125% 6/7/2034 [^]	5.432.880	0,26			1.827.815.923	87,07
EUR 461.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC RegS 9,50% 15/7/2028 [^]	496.728	0,02	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
USD 3.956.000	State Street Corp FRN 15/6/2047	3.344.830	0,16	STAMMAKTIEN			
USD 1.215.000	Synchrony Financial 7,25% 2/2/2033	1.215.656	0,06	Luxemburg			
GBP 5.500.000	Time Warner Cable LLC 5,75% 2/6/2031	6.420.744	0,31	300.697	Adler Group S A [^]	3	0,00
EUR 1.080.000	T-Mobile USA Inc 3,70% 8/5/2032	1.125.144	0,05			3	0,00
EUR 3.800.000	T-Mobile USA Inc 3,85% 8/5/2036	3.978.980	0,19			3	0,00
USD 1.555.000	Uber Technologies Inc 4,80% 15/9/2034	1.444.276	0,07	Organismen für gemeinsame Anlagen			
USD 3.365.000	UnitedHealth Group Inc 5,625% 15/7/2054	3.301.589	0,16	1.451.772	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Acc) ⁻	153.005.439	7,29
USD 2.420.000	UnitedHealth Group Inc 5,75% 15/7/2064	2.395.010	0,11			153.005.439	7,29
USD 4.049.000	Warnermedia Holdings Inc 5,141% 15/3/2052	3.077.856	0,15	184.631	BSF Sustainable Euro Corporate Bond Fund ⁻	19.085.307	0,91
USD 5.220.000	Wells Fargo & Co FRN 23/1/2035	5.062.277	0,24			19.085.307	0,91
EUR 6.100.000	Wells Fargo & Co RegS 1,00% 2/2/2027	5.863.442	0,28			172.090.746	8,20
EUR 12.425.000	Wells Fargo & Co RegS FRN 22/7/2032	12.915.912	0,62			1.999.906.672	95,27
		182.621.773	8,70	Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen			
Gesamt Anleihen		1.813.161.546	86,37	Wertpapiervermögen zum Marktwert			
BÖRSENGEHADELTE FONDS (ETF)				Sonstiges Netto-Fondsvermögen			
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (EUR)			
				99.252.764 4,73			
				2.099.159.436 100,00			
				[^] Wertpapier unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a). [^] Ein Teil oder das gesamte Wertpapier repräsentiert ein verliehenes Wertpapier. ⁻ Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			
EUR 39.544	iShares EUR Corp Bond ESG UCITS ETF ⁻	188.814	0,01				

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 12.448.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(184.136)	(1.006.315)
CCCDS	USD 160.640.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(295.915)	(3.616.644)
CCCDS	EUR 41.156.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	44.179	850.156
CCCDS	EUR 117.916.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Subordinated Financials Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(399.681)	704.605
CCCDS	EUR 2.468.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(10.469)	(210.600)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDs	EUR 4.945.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	BNP Paribas	20/12/2029	2.312	960.441
CCCDs	EUR 1.129.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	BNP Paribas	20/12/2029	4.999	129.346
CCILS	EUR 97.995.000	Fund receives Fixed 1,922% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	(18.004)	(17.823)
CCILS	EUR 62.542.000	Fund receives Fixed 1,956% and pays Floating EUR 12 Month CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2025	9.449	9.565
CCILS	EUR 10.269.408	Fund receives Fixed 2,075% and pays Floating EUR 12 Month FRCPXTOB	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	173.847	273.092
CCILS	GBP 10.450.000	Fund receives Fixed 3,459% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2034	(85.696)	(108.068)
CCILS	GBP 1.100.000	Fund receives Fixed 3,780% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(7.059)	(7.041)
CCILS	GBP 11.470.000	Fund receives Fixed 3,853% and pays Floating GBP 12 Month UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2029	(24.095)	(23.936)
CCILS	EUR 20.882.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,699%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2026	52.749	52.872
CCILS	EUR 96.943.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,826%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	37.870	38.439
CCILS	EUR 60.793.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,840%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2026	7.031	7.388
CCILS	EUR 12.970.000	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 1,955%	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2029	(86.829)	(86.649)
CCILS	EUR 10.206.381	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,059%	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2034	(109.818)	(175.922)
CCILS	EUR 11.561.038	Fund receives Floating EUR 12 Month CPTFEMU and pays Fixed 2,075%	Bank of America Merrill Lynch	15/5/2026	(38.154)	(38.086)
CCILS	GBP 10.230.000	Fund receives Floating GBP 12 Month UKRPI and pays Fixed 3,680%	Bank of America Merrill Lynch	15/9/2029	70.868	88.721
CCIRS	USD 2.500.000	Fund receives Fixed 0,176% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	(84.182)	(84.182)
CCIRS	EUR 16.444.000	Fund receives Fixed 1,470% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2054	101.067	61.789
CCIRS	JPY 758.000.000	Fund receives Fixed 1,970% and pays Floating JPY 12 Month TONA	Bank of America Merrill Lynch	2/8/2044	(86.805)	(86.696)
CCIRS	EUR 8.243.200	Fund receives Fixed 2,285% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	11/10/2029	88.504	77.319
CCIRS	EUR 17.001.250	Fund receives Fixed 2,300% and pays Floating EUR 12 Month ESTR	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	1.227.459	1.316.472
CCIRS	EUR 23.889.229	Fund receives Fixed 2,388% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2033	423.095	470.644
CCIRS	EUR 34.645.000	Fund receives Fixed 2,432% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2044	1.356.095	1.391.607
CCIRS	EUR 6.023.000	Fund receives Fixed 2,497% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2044	274.392	303.548
CCIRS	EUR 26.120.000	Fund receives Fixed 2,625% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2044	1.904.501	1.800.131
CCIRS	EUR 10.843.000	Fund receives Fixed 2,685% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2044	873.768	836.509
CCIRS	EUR 32.877.386	Fund receives Fixed 2,788% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	524.866	987.621
CCIRS	GBP 19.570.000	Fund receives Fixed 3,197% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	16/3/2028	(95.103)	(96.660)
CCIRS	GBP 750.000	Fund receives Fixed 3,200% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	26/1/2028	(4.041)	(3.800)
CCIRS	USD 14.350.000	Fund receives Fixed 3,356% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(56.876)	(56.789)
CCIRS	USD 28.670.000	Fund receives Fixed 3,376% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(104.267)	(104.094)
CCIRS	USD 7.310.000	Fund receives Fixed 3,421% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	4/2/2029	(21.074)	(21.029)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	KRW 17.867.810.000	Fund receives Fixed 3,520% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	116.115	116.172
CCIRS	USD 29.080.000	Fund receives Fixed 3,618% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	1/11/2029	24.355	21.842
CCIRS	KRW 39.788.360.000	Fund receives Fixed 3,645% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2026	290.982	291.057
CCIRS	GBP 29.600.000	Fund receives Fixed 3,702% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	1/12/2027	(1.066)	2.359
CCIRS	KRW 17.867.800.000	Fund receives Fixed 3,710% and pays Floating KRW 3 Month KWDC	Bank of America Merrill Lynch	17/9/2026	138.494	138.529
CCIRS	USD 84.825.000	Fund receives Fixed 3,729% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	6/11/2027	35.482	35.852
CCIRS	GBP 7.075.979	Fund receives Fixed 3,893% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	44.876	2.062
CCIRS	EUR 4.730.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed -0,004%	Bank of America Merrill Lynch	25/9/2050	1.925.299	1.925.479
CCIRS	EUR 13.769.797	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,533%	Bank of America Merrill Lynch	4/12/2049	4.077.654	4.077.654
CCIRS	EUR 9.927.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 0,920%	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2074	(97.520)	(37.865)
CCIRS	EUR 16.815.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,932%	Bank of America Merrill Lynch	13/9/2074	(1.610.375)	(1.597.721)
CCIRS	EUR 2.744.767	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,965%	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2074	(268.572)	(289.512)
CCIRS	EUR 6.800.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,089%	Bank of America Merrill Lynch	23/1/2053	(119.589)	(119.346)
CCIRS	EUR 14.640.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,232%	Bank of America Merrill Lynch	15/4/2064	(1.764.833)	(1.691.425)
CCIRS	EUR 6.060.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,323%	Bank of America Merrill Lynch	12/2/2064	(871.270)	(840.185)
CCIRS	EUR 17.143.960	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,330%	Bank of America Merrill Lynch	30/9/2054	(1.277.689)	(1.353.682)
CCIRS	EUR 8.303.428	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,504%	Bank of America Merrill Lynch	15/8/2054	(906.017)	(968.794)
CCIRS	EUR 2.300.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,510%	Bank of America Merrill Lynch	4/3/2053	(264.458)	(247.030)
CCIRS	EUR 6.192.587	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,511%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2054	(492.927)	(727.963)
CCIRS	EUR 7.000.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,607%	Bank of America Merrill Lynch	27/2/2053	(893.544)	(893.294)
CCIRS	EUR 12.005.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,725%	Bank of America Merrill Lynch	23/7/2029	(327.636)	(327.502)
CCIRS	EUR 9.750.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	12/5/2031	(390.117)	(401.474)
CCIRS	EUR 8.500.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,799%	Bank of America Merrill Lynch	21/6/2031	(344.511)	(354.150)
CCIRS	EUR 17.044.932	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,910%	Bank of America Merrill Lynch	3/7/2029	(602.439)	(601.170)
CCIRS	EUR 29.469.888	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 2,920%	Bank of America Merrill Lynch	11/6/2034	(1.917.722)	(1.916.219)
CCIRS	EUR 2.038.800	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,114%	Bank of America Merrill Lynch	23/11/2043	(292.068)	(292.006)
CCIRS	EUR 8.413.565	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 3,180%	Bank of America Merrill Lynch	25/8/2038	(952.879)	(952.700)
CCIRS	GBP 27.948.774	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,889%	Bank of America Merrill Lynch	17/7/2029	(12.484)	(35.986)
CCIRS	JPY 3.117.520.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,293%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	83.169	83.224
CCIRS	JPY 3.117.050.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,321%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	77.695	77.750
CCIRS	JPY 3.117.530.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,324%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	77.024	77.079

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	JPY 4.671.700.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,330%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	113.668	113.751
CCIRS	JPY 4.582.533.900	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,364%	Bank of America Merrill Lynch	7/7/2026	101.749	101.830
CCIRS	JPY 5.019.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,705%	Bank of America Merrill Lynch	29/9/2027	50.612	50.821
CCIRS	JPY 3.174.000.000	Fund receives Floating JPY 12 Month TONA and pays Fixed 0,810%	Bank of America Merrill Lynch	4/8/2028	9.379	9.507
CCIRS	USD 2.500.000	Fund receives Floating USD 12 Month FEDL and pays Fixed 0,182%	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	83.790	83.790
CCIRS	USD 2.380.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,378%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	30.368	30.440
CCIRS	USD 4.660.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,388%	Bank of America Merrill Lynch	6/2/2054	55.019	55.159
CCIRS	USD 1.780.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,473%	Bank of America Merrill Lynch	19/1/2054	6.902	6.955
CCIRS	USD 5.070.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,604%	Bank of America Merrill Lynch	31/10/2054	(62.235)	(60.778)
CCIRS	USD 74.810.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 3,866%	Bank of America Merrill Lynch	24/10/2027	(204.001)	(203.664)
CDS	EUR 3.000.000	Fund receives default protection on Cie de Saint-Gobain SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	2.299	(85.932)
CDS	EUR 3.000.000	Fund receives default protection on Cie de Saint-Gobain SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	2.238	(85.932)
CDS	EUR 3.600.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	5.204	(58.925)
CDS	EUR 5.400.000	Fund receives default protection on Electricite de France SA and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	10.448	(88.387)
CDS	USD 5.936.000	Fund receives default protection on Exelon Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(19.286)	(173.734)
CDS	USD 8.201.000	Fund receives default protection on Lennar Corp and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(35.712)	(1.532.811)
CDS	USD 14.570.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(120.829)	123.143
CDS	USD 2.520.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(29.999)	21.299
CDS	USD 7.552.000	Fund receives default protection on Lincoln National Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(104.119)	63.828
CDS	USD 10.219.000	Fund receives default protection on Toll Brothers Finance Corp and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(33.204)	(158.865)
CDS	USD 3.311.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	12.064	57.194
CDS	USD 1.173.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	4.920	20.262
CDS	USD 618.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.721	10.675
CDS	USD 618.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.715	10.675
CDS	USD 3.338.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Broadcom Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	15.157	84.576
CDS	USD 3.311.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	3.094	33.045
CDS	USD 1.048.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	2.798	10.460
CDS	USD 699.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.004	6.976
CDS	USD 1.048.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(73)	10.460
CDS	USD 693.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	516	6.916
CDS	USD 1.659.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(3.892)	234.802
CDS	USD 1.474.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(4.276)	208.618

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	USD 631.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	432	89.307
CDS	USD 701.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	(973)	99.214
CDS	USD 1.050.725	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	310	148.711
CDS	USD 630.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	1.095	89.165
CDS	EUR 471.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Virgin Media Finance Plc	Bank of America Merrill Lynch	20/6/2029	10.585	26.423
CDS	USD 6.570.000	Fund receives default protection on DR Horton Inc and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2029	(16.696)	(150.429)
CDS	EUR 1.312.000	Fund receives default protection on Volvo Car AB and pays Fixed 5,000%	Barclays Bank	20/12/2029	4.569	(158.405)
CDS	EUR 9.000.000	Fund receives default protection on WPP Finance SA and pays Fixed 1,000%	Barclays Bank	20/12/2029	(5.115)	(192.345)
CDS	USD 13.990.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	3.290	252.062
CDS	USD 1.590.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	995	28.647
CDS	USD 1.508.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(988)	27.170
CDS	USD 1.406.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(223)	25.332
CDS	USD 2.305.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(443)	41.530
CDS	USD 7.631.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Barclays Bank	20/6/2029	(1.310)	137.490
CDS	EUR 456.668	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Barclays Bank	20/12/2027	136.976	20.526
CDS	EUR 9.100.000	Fund receives default protection on Barclays Plc and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2029	13.928	(145.614)
CDS	EUR 577.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	BNP Paribas	20/12/2029	26.400	10.737
CDS	EUR 550.000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA and pays Fixed 1,000%	BNP Paribas	20/12/2027	(47.029)	(5.037)
CDS	EUR 687.000	Fund receives default protection on Ziggo Bond Co BV and pays Fixed 5,000%	BNP Paribas	20/12/2029	(3.506)	(44.914)
CDS	EUR 83.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	BNP Paribas	20/12/2027	12.389	9.342
CDS	USD 1.863.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Broadcom Inc	Citibank	20/6/2029	8.850	47.203
CDS	USD 1.863.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Broadcom Inc	Citibank	20/6/2029	8.850	47.203
CDS	EUR 132.511	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Citibank	20/12/2027	40.740	5.956
CDS	EUR 350.000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2025	(14.309)	75.641
CDS	EUR 205.000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2025	(6.946)	44.304
CDS	EUR 446.000	Fund receives default protection on eG Global Finance PLC and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2028	(40.495)	(22.884)
CDS	EUR 340.000	Fund receives default protection on eG Global Finance PLC and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2029	(6.912)	(13.242)
CDS	EUR 296.511	Fund receives default protection on Picard Bondco SA and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/6/2029	718	(24.614)
CDS	EUR 342.000	Fund receives default protection on United Group BV and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2029	(330)	(22.040)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	EUR 343.000	Fund receives default protection on Verisure Midholding AB and pays Fixed 5,000%	Deutsche Bank	20/12/2029	(5.028)	(28.062)
CDS	USD 893.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on AT&T Inc	Deutsche Bank	20/6/2029	3.254	15.426
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Bank of America Corp	Deutsche Bank	20/12/2024	(21.248)	2.249
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Goldman Sachs Group Inc/The	Deutsche Bank	20/12/2024	(27.178)	2.223
CDS	USD 5.199.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Morgan Stanley	Deutsche Bank	20/12/2024	(28.859)	2.315
CDS	USD 13.730.061	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Verizon Communications Inc	Deutsche Bank	20/12/2024	(33.289)	6.128
CDS	EUR 340.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Faurecia SE	Deutsche Bank	20/6/2029	(13.081)	23.761
CDS	USD 594.159	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	Deutsche Bank	20/6/2029	(1.121)	84.093
CDS	EUR 309.000	Fund receives default protection on Boparan Finance plc and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2025	(19.920)	(9.105)
CDS	USD 1.336.277	Fund receives default protection on Ford Motor Co and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(21.040)	(198.471)
CDS	EUR 3.680.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	4.869	(106.129)
CDS	EUR 325.500	Fund receives default protection on Novafives SAS and pays Fixed 5,000%	Goldman Sachs	20/6/2029	(26.798)	(55.981)
CDS	EUR 336.500	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2029	(4.023)	11.444
CDS	EUR 64.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	Goldman Sachs	20/12/2027	(5.349)	(529)
CDS	EUR 57.200	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate GmbH	Goldman Sachs	20/6/2026	2.540	824
CDS	EUR 652.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Boparan Finance plc	Goldman Sachs	20/12/2028	32.655	(14.615)
CDS	EUR 170.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Faurecia SE	Goldman Sachs	20/12/2029	(871)	10.829
CDS	EUR 93.143	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Intrum AB	Goldman Sachs	20/6/2029	2.576	(20.244)
CDS	EUR 62.095	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Intrum AB	Goldman Sachs	20/6/2029	(301)	(13.496)
CDS	EUR 306.000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2025	14.112	66.132
CDS	EUR 200.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/12/2025	(209)	(3.477)
CDS	USD 2.335.000	Fund receives default protection on Intel Corp and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2029	973	(25.737)
CDS	EUR 348.000	Fund receives default protection on Novafives SAS and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/6/2029	(35.546)	(59.850)
CDS	USD 5.993.000	Fund receives default protection on PulteGroup Inc and pays Fixed 5,000%	JP Morgan	20/12/2029	(12.397)	(1.119.748)
CDS	EUR 551.000	Fund receives default protection on UniCredit SpA and pays Fixed 1,000%	JP Morgan	20/12/2027	(41.246)	(4.555)
CDS	USD 1.109.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	JP Morgan	20/6/2029	855	11.068
CDS	USD 750.000	Fund receives Fixed 1,000% and provides default protection on Freeport-McMoRan Inc	JP Morgan	20/6/2029	2.666	7.485
CDS	EUR 121.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2024	14.532	12
CDS	EUR 162.313	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	JP Morgan	20/12/2027	47.874	7.295
CDS	EUR 57.200	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate GmbH	JP Morgan	20/6/2029	5.131	3.844

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CDS	EUR 340.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Eutelsat SA	JP Morgan	20/12/2029	(26.000)	(42.442)
CDS	USD 3.044.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	29.538	452.110
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	8.780	113.028
CDS	USD 1.522.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	4.278	226.055
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	274	113.028
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Ford Motor Co	JP Morgan	20/12/2029	(6)	113.028
CDS	USD 1.902.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	8.347	321.054
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	4.138	128.455
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	4.478	128.455
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	4.455	128.455
CDS	USD 761.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	1.723	128.455
CDS	USD 1.142.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	1.787	192.768
CDS	USD 1.579.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on General Motors Co	JP Morgan	20/12/2029	(1.868)	266.532
CDS	EUR 6.200.000	Fund receives default protection on ArcelorMittal SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	1.804	(1.087.642)
CDS	EUR 332.000	Fund receives default protection on Grifols SA and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2025	(4.303)	(5.772)
CDS	EUR 3.680.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	4.833	(106.129)
CDS	EUR 1.840.000	Fund receives default protection on Koninklijke Philips NV and pays Fixed 1,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	2.417	(53.064)
CDS	EUR 783.000	Fund receives default protection on Stena AB and pays Fixed 5,000%	Morgan Stanley	20/12/2029	(13.163)	(109.119)
CDS	EUR 80.068	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on ADLER Real Estate AG	Morgan Stanley	20/12/2027	23.616	3.599
CDS	EUR 300.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	41.955	33.767
CDS	EUR 126.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on CMA CGM SA	Morgan Stanley	20/12/2027	(10.419)	14.182
IRS	BRL 10.130.000	Fund receives Fixed 9,935% and pays Floating BRL 12 Month CETIP	Barclays Bank	4/1/2027	(136.338)	(136.338)
TRS	EUR 347.478	Fund receives Fixed 0,050% and pays Webuild SpA	BNP Paribas	23/7/2025	(2.339)	(2.339)
TRS	EUR 349.592	Fund receives Fixed -0,350% and pays Webuild SpA	BNP Paribas	23/7/2025	(2.291)	(2.291)
TRS	EUR 307.082	Fund receives Fixed 2,400% and pays Verisure Midholding AB	BNP Paribas	23/7/2025	(2.756)	(2.756)
TRS	EUR 423.419	Fund receives Fixed 2,750% and pays Banco de Sabadell SA	BNP Paribas	23/7/2025	(50)	(50)
TRS	EUR 386.422	Fund receives Fixed 2,750% and pays Grifols SA	BNP Paribas	23/7/2025	5.820	5.820
TRS	EUR 540.185	Fund receives Fixed 2,750% and pays Wizz Air Finance Co BV	BNP Paribas	23/7/2025	(7.731)	(7.731)
TRS	EUR 372.600	Fund receives Fixed 1,400% and pays CTEC II GmbH	JP Morgan	24/11/2025	(8.111)	(8.111)
TRS	EUR 305.762	Fund receives Fixed 2,350% and pays Verisure Midholding AB	JP Morgan	24/11/2025	(4.075)	(4.075)
TRS	EUR 744.400	Fund receives Fixed 2,425% and pays Erste Group Bank AG	JP Morgan	24/11/2025	(457)	(457)
TRS	EUR 231.000	Fund receives Fixed 2,450% and pays Wizz Air Finance Co BV	JP Morgan	24/11/2025	(3.821)	(3.821)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP 191.730	Fund receives Fixed 3,650% and pays Next Plc	JP Morgan	8/12/2025	(5.528)	(5.528)
Gesamt					(1.276.313)	(3.444.186)

CCCDs: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps
 CCILS: Zentral abgewickelte inflationsgebundene Swaps
 CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps
 CDS: Credit Default Swaps
 IRS: Zinsraten-Swaps
 TRS: Gesamtertrag-Swaps

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(2.147)	EUR	Euro BOBL Futures December 2024	Dezember 2024	257.210.600 (2.602.400)
265	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Dezember 2024	32.515.500 840.758
1	EUR	Euro BTP Futures December 2024	Dezember 2024	107.750 640
(228)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	31.906.320 (356.500)
(2.739)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	Dezember 2024	369.107.640 (6.247.543)
(2.160)	EUR	Euro Schatz Futures December 2024	Dezember 2024	231.217.200 (166.721)
2	EUR	EURO-OAT Futures December 2024	Dezember 2024	253.160 2.052
(2)	JPY	Japan 10 Year Bond Futures December 2024	Dezember 2024	1.808.105 20.475
310	GBP	Three Month SONIA Index Futures December 2025	März 2026	89.579.438 126.566
1.862	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	März 2025	214.863.570 2.574.959
(66)	USD	US Long Bond Futures March 2025	März 2025	7.472.461 (102.128)
469	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	49.425.972 296.925
(217)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	März 2025	23.601.355 (170.744)
(2)	USD	US Treasury 2 Year Note Futures March 2025	März 2025	390.625 (432)
199	USD	US Treasury 5 Year Note Futures March 2025	März 2025	20.294.043 81.205
(295)	USD	US Ultra Bond Futures March 2025	März 2025	35.548.813 (1.229.662)
Gesamt				(6.932.550)

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Swaptionen							
3.400.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 5% Fixed quarterly from 12/20/2024	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,25	18/12/2024	(19.845)	5.655
13.890.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 10/24/2026; and pays 4,15% Fixed annually from 22/10/2025	Goldman Sachs	USD 4,15	22/10/2025	(123.966)	323.316

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Gekaufte Swaptionen							
14.620.000	Put	Fund purchases an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD 12 Month SOFR annually from 11/4/2026; and pays 3,92% Fixed annually from 31/10/2025	Goldman Sachs	USD 3,92	31/10/2025	(162.070)	493.546
13.744.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,82	18/12/2024	(11.985)	1.622
13.744.000	Put	Fund purchases an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024; and provides 1% Fixed quarterly from 12/20/2024	Morgan Stanley	EUR 0,60	18/12/2024	(33.196)	7.211
Gesamt						(351.062)	831.350

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Swaptionen							
(145.710.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,44% Fixed annually from 23/9/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 9/25/2026	Goldman Sachs	USD 3,44	23/09/2025	(954.252)	(1.490.891)
(13.744.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,55	18/12/2024	6.088	(5.731)
(13.744.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Morgan Stanley	EUR 0,75	18/12/2024	15.633	(2.097)
(62.080.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3,96% Fixed annually from 16/10/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 10/20/2026	Goldman Sachs	USD 3,96	16/10/2025	(103.224)	(698.135)
(2.380.000)	Call	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,00	18/12/2024	1.139	(6.037)
(3.400.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit iTraxx Europe Series 42 Version 1 from 18/12/2024	Bank of America Merrill Lynch	EUR 3,75	18/12/2024	8.402	(1.968)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Nennwert	Call/ Put	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Ausübungskurs	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR	Marktwert EUR
Derivative Finanzinstrumente							
Verkaufte Swaptionen							
(101.572.000)	Put	Fund writes an option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed quarterly from 12/20/2024; and provides default protection on Markit CDX.NA.IG.43.V1 43 Version 1 from 18/12/2024	Bank of America Merrill Lynch	USD 0,58	18/12/2024	91.663	(10.855)
(291.410.000)	Put	Fund writes an option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4,26% Fixed annually from 4/11/2025; and pays Floating USD 12 Month SOFR annually from 11/6/2026	Goldman Sachs	USD 4,26	04/11/2025	160.110	(1.122.973)
Gesamt						(774.441)	(3.338.687)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
AUD	49.140.000	EUR	30.261.602	Natwest Markets	4/12/2024	79.767
EUR	29.814.488	AUD	49.140.000	Bank of America	4/12/2024	(526.881)
EUR	30.225.139	AUD	49.140.000	Natwest Markets	6/1/2025	(80.558)
EUR	1.725.215	GBP	1.430.000	Bank of America	4/12/2024	5.679
EUR	8.690.789	GBP	7.290.000	Barclays Bank	4/12/2024	(75.239)
EUR	207.876.023	GBP	173.709.000	BNP Paribas	4/12/2024	(1.004.377)
EUR	6.477.849	GBP	5.400.000	Natwest Markets	4/12/2024	(15.505)
EUR	1.862.247	GBP	1.550.000	UBS	4/12/2024	(1.587)
EUR	18.255.879	GBP	15.230.000	BNP Paribas	16/12/2024	(48.296)
EUR	219.082.763	GBP	182.619.000	Societe Generale	6/1/2025	(184.028)
EUR	1.462.476	JPY	241.870.000	Barclays Bank	4/12/2024	(66.125)
EUR	1.516.740	JPY	241.870.000	Bank of America	6/1/2025	(16.767)
EUR	789.126	NOK	9.390.000	HSBC	4/12/2024	(15.162)
EUR	804.057	NOK	9.390.000	HSBC	6/1/2025	878
EUR	286.857	SEK	3.320.000	Citibank	4/12/2024	(1.630)
EUR	99.376	SEK	1.150.000	Natwest Markets	16/12/2024	(572)
EUR	288.128	SEK	3.320.000	Societe Generale	7/1/2025	(532)
EUR	120.212.017	USD	130.180.000	Bank of America	4/12/2024	(3.153.230)
EUR	5.848.957	USD	6.310.000	Barclays Bank	4/12/2024	(130.723)
EUR	1.188.276	USD	1.250.000	HSBC	4/12/2024	3.711
EUR	846.809	USD	900.000	Natwest Markets	4/12/2024	(6.077)
EUR	4.294.416	USD	4.670.000	State Street Bank & Trust Company	4/12/2024	(131.115)
EUR	540.782	USD	570.000	UBS	4/12/2024	621
EUR	920.538	USD	970.000	BNP Paribas	16/12/2024	1.781
EUR	7.282.680	USD	7.740.000	HSBC	16/12/2024	(48.426)
EUR	5.450.000	USD	5.972.030	Goldman Sachs	18/12/2024	(206.020)
EUR	44.250.000	USD	48.710.743	HSBC	18/12/2024	(1.883.205)
EUR	136.228.714	USD	143.880.000	Natwest Markets	6/1/2025	79.323
EUR	7.848.404	ZAR	150.940.000	UBS	4/12/2024	(79.311)
EUR	7.841.304	ZAR	150.940.000	UBS	6/1/2025	(50.764)
GBP	2.620.000	EUR	3.142.071	HSBC	4/12/2024	8.409
GBP	2.780.000	EUR	3.301.542	Morgan Stanley	4/12/2024	41.334
GBP	182.619.000	EUR	219.415.560	Societe Generale	4/12/2024	178.876
GBP	1.360.000	EUR	1.632.786	State Street Bank & Trust Company	4/12/2024	2.578
GBP	3.030.000	USD	3.948.863	BNP Paribas	18/12/2024	(98.638)
GBP	6.080.000	USD	8.100.518	HSBC	18/12/2024	(365.304)
GBP	3.050.000	USD	3.984.730	UBS	18/12/2024	(108.573)
JPY	241.870.000	EUR	1.512.024	Bank of America	4/12/2024	16.577

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
JPY	1.116.000.000	USD	8.065.857	Barclays Bank	18/12/2024	(576.800)
JPY	1.438.000.000	USD	10.364.091	Citibank	18/12/2024	(715.748)
JPY	1.895.000.000	USD	13.608.031	JPMorgan Chase	18/12/2024	(896.055)
JPY	1.162.000.000	USD	8.369.017	State Street Bank & Trust Company	18/12/2024	(572.822)
MXN	40.600.000	USD	2.036.805	BNP Paribas	18/12/2024	(44.845)
MXN	40.900.000	USD	2.040.828	UBS	18/12/2024	(34.732)
NOK	9.390.000	EUR	805.172	HSBC	4/12/2024	(884)
NOK	385.680.000	SEK	368.431.991	Barclays Bank	18/12/2024	994.304
NOK	91.400.000	SEK	87.770.630	BNP Paribas	18/12/2024	195.816
NOK	32.300.000	SEK	31.084.713	Citibank	18/12/2024	63.350
NOK	93.500.000	SEK	90.292.029	Goldman Sachs	18/12/2024	156.442
NOK	67.500.000	SEK	64.258.042	HSBC	18/12/2024	193.426
NOK	186.500.000	SEK	179.745.665	JPMorgan Chase	18/12/2024	342.948
NOK	436.900.000	SEK	418.702.116	Morgan Stanley	18/12/2024	1.009.823
NOK	400.000	SEK	384.858	Natwest Markets	18/12/2024	792
NOK	31.000.000	SEK	30.006.326	UBS	18/12/2024	45.790
SEK	3.320.000	EUR	287.953	Societe Generale	4/12/2024	534
SEK	32.048.614	NOK	33.198.500	Barclays Bank	18/12/2024	(56.490)
SEK	222.886.701	NOK	230.395.000	BNP Paribas	18/12/2024	(351.026)
SEK	95.540.637	NOK	99.150.000	Citibank	18/12/2024	(183.934)
SEK	29.282.095	NOK	30.200.000	Deutsche Bank	18/12/2024	(40.252)
SEK	234.513.516	NOK	243.001.500	Goldman Sachs	18/12/2024	(419.675)
SEK	351.150.038	NOK	363.305.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(580.930)
SEK	180.586.772	NOK	187.170.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(327.200)
SEK	28.116.022	NOK	29.000.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	(38.874)
SEK	46.196.732	NOK	47.580.000	UBS	18/12/2024	(57.952)
USD	143.880.000	EUR	136.429.193	Natwest Markets	4/12/2024	(81.123)
USD	6.682.590	EUR	6.150.000	Bank of America	18/12/2024	178.980
USD	20.004.125	EUR	18.190.000	Barclays Bank	18/12/2024	755.604
USD	1.614.412	EUR	1.440.000	BNP Paribas	18/12/2024	88.985
USD	24.912.150	EUR	22.480.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	1.113.919
USD	1.612.862	EUR	1.440.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	87.517
USD	1.617.769	GBP	1.220.000	Goldman Sachs	18/12/2024	66.043
USD	7.945.800	GBP	6.080.000	HSBC	18/12/2024	218.773
USD	4.856.403	GBP	3.660.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	201.060
USD	1.593.020	GBP	1.200.000	UBS	18/12/2024	66.638
USD	10.472.171	JPY	1.474.000.000	Citibank	18/12/2024	590.294

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) EUR
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
USD	16.110.675	JPY	2.279.000.000	HSBC	18/12/2024	836.250
USD	13.254.907	JPY	1.858.000.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	795.760
USD	2.040.142	MXN	40.600.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	48.005
USD	2.054.744	MXN	40.900.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	47.912
ZAR	150.940.000	EUR	7.877.459	UBS	4/12/2024	50.256
						(4.709.232)
CHF Hedged Share Class						
CHF	55.935.451	EUR	59.674.829	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	492.878
EUR	654.766	CHF	611.089	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.560)
						490.318
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	544.140	GBP	453.917	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(1.475)
GBP	4.155.095	EUR	4.990.592	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	3.899
						2.424
Auf JPY lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	40	JPY	6.473	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2)
JPY	566.594	EUR	3.456	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	128
						126
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	1.044.600	USD	1.105.076	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.240)
USD	120.382.429	EUR	111.522.833	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2.515.598
						2.513.358
Gesamt						(1.703.006)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	28,38
Staatsanleihen	23,77
Mit Hypotheken besicherte Wertpapiere	8,36
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,20
Asset Backed Securities (ABS)	5,66
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,71
Zyklische Konsumgüter	4,31
Versorger	3,38
Kommunikation	2,95
Industrie	2,33
Grundstoffe	1,37
Energie	0,97
Börsengehandelte Fonds (ETF)	0,70
Technologie	0,12
Diversifiziert	0,06
Wertpapiervermögen zum Marktwert	95,27
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	4,73
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIE							
Australien							
357.471	Cuscal Ltd	558.984	0,25				
		558.984	0,25				
Kaimaninseln							
97.800	China Resources Beverage Holdings Co Ltd	141.481	0,06				
		141.481	0,06				
Indien							
1.108	ABB India Ltd	97.076	0,04				
8.454	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	118.811	0,05				
5.942	Ajanta Pharma Ltd	212.318	0,10				
2.681	Alkem Laboratories Ltd	178.818	0,08				
61	Amber Enterprises India Ltd	4.386	0,00				
1.357	AMI Organics Ltd	34.528	0,02				
765	Apar Industries Ltd	90.591	0,04				
791	Awfis Space Solutions Ltd	6.548	0,00				
39.070	Blue Star Ltd	853.105	0,38				
14.073	Brigade Enterprises Ltd	205.275	0,09				
3.294	BSE Ltd	182.757	0,08				
3.267	Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd	19.947	0,01				
4.557	Colgate-Palmolive India Ltd	155.587	0,07				
781	Computer Age Management Services Ltd	45.799	0,02				
92.656	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	450.471	0,20				
4.633	Cummins India Ltd	190.696	0,09				
25.697	Delhivery Ltd	102.336	0,05				
6.549	Dixon Technologies India Ltd	1.225.616	0,55				
96.173	DLF Ltd	935.594	0,42				
1.576	Dr Lal PathLabs Ltd	56.002	0,03				
4.536	EID Parry India Ltd	46.060	0,02				
406	Finolex Cables Ltd	5.526	0,00				
227	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd	6.590	0,00				
1.399	Godrej Properties Ltd	46.011	0,02				
5.782	Granules India Ltd	39.894	0,02				
10.245	Great Eastern Shipping Co Ltd	133.615	0,06				
132.119	Gujarat Pipavav Port Ltd	292.395	0,13				
6.943	HCL Technologies Ltd	152.013	0,07				
47.136	Hindustan Zinc Ltd	281.434	0,13				
3.265	Hitachi Energy India Ltd	461.371	0,21				
133.914	IRB Infrastructure Developers Ltd	84.869	0,04				
14.198	ITD Cementation India Ltd	87.712	0,04				
2.770	Jindal Saw Ltd	10.097	0,00				
23.061	Jyothy Labs Ltd	114.628	0,05				
13.798	Kalpataru Projects International Ltd	186.069	0,08				
14.361	Kalyan Jewellers India Ltd	122.728	0,06				
				Indien Fortsetzung			
13.485	KEC International Ltd	167.572	0,08				
3.371	KEI Industries Ltd	171.550	0,08				
2.212	Kfin Technologies Ltd	30.395	0,01				
4.760	KPIT Technologies Ltd	77.741	0,04				
1.699	Lemon Tree Hotels Ltd	2.619	0,00				
13.720	Lupin Ltd	333.192	0,15				
9.716	Max Financial Services Ltd	129.884	0,06				
14.404	Motilal Oswal Financial Services Ltd	156.823	0,07				
4.462	Multi Commodity Exchange of India Ltd	327.401	0,15				
9.306	NBCC India Ltd	10.924	0,01				
95.239	NCC Ltd	348.849	0,16				
8.926	Nippon Life India Asset Management Ltd	72.251	0,03				
10.603	Oberoi Realty Ltd	250.926	0,11				
276	Page Industries Ltd	145.735	0,07				
2.731	Petronet LNG Ltd	10.892	0,01				
735	PG Electroplast Ltd	6.313	0,00				
12.717	Piramal Pharma Ltd	40.817	0,02				
17.409	PNB Housing Finance Ltd	183.534	0,08				
2.108	Praj Industries Ltd	20.532	0,01				
5.994	Prestige Estates Projects Ltd	116.463	0,05				
48.046	PTC India Ltd	98.678	0,04				
9.719	PVR Inox Ltd	177.595	0,08				
186	Schneider Electric Infrastructure Ltd	1.829	0,00				
1.405	Sobha Ltd	27.602	0,01				
40.092	Sterlite Technologies Ltd	55.989	0,03				
9.558	Strides Pharma Science Ltd	184.494	0,08				
441	Supreme Industries Ltd	24.060	0,01				
851	Tata Consultancy Services Ltd	42.965	0,02				
4.525	Time Technoplast Ltd	24.029	0,01				
493	Tips Music Ltd	4.995	0,00				
6.812	Trent Ltd	547.467	0,25				
13.520	Triveni Turbine Ltd	123.045	0,06				
74.179	Vedanta Ltd	398.302	0,18				
65.883	Voltas Ltd	1.292.768	0,58				
262	Whirlpool of India Ltd	5.744	0,00				
11.334	Zensar Technologies Ltd	101.769	0,05				
24.541	Zomato Ltd	81.149	0,04				
		13.034.166	5,88				
				Japan			
500	Globe-ing Inc	19.205	0,01				
		19.205	0,01				
Gesamt Stammaktien				13.753.836 6,20			
ANLEIHEN							
				Vereinigte Staaten von Amerika			
USD 1.000.000	U.S. Treasury Bills 5/12/2024 (Zero Coupon)	999.619	0,45				
USD 4.500.000	U.S. Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	4.495.417	2,03				
USD 3.079.000	U.S. Treasury Bills 17/12/2024 (Zero Coupon)	3.073.157	1,38				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Schweden			
USD 7.000.000	U.S. Treasury Bills 24/12/2024 (Zero Coupon)	6.980.513	3,15	USD 250.000	Svenska Handelsbanken FRN 6/2/2025	250.099	0,11
USD 4.590.000	U.S. Treasury Bills 2/1/2025 (Zero Coupon)	4.572.248	2,06	USD 2.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 5/2/2025	2.000.702	0,90
USD 3.000.000	U.S. Treasury Bills 9/1/2025 (Zero Coupon)	2.985.740	1,34			2.250.801	1,01
USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 14/1/2025 (Zero Coupon)	1.989.269	0,90	Großbritannien			
USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2025 (Zero Coupon)	1.987.586	0,90	USD 500.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	500.198	0,23
USD 1.750.000	U.S. Treasury Bills 6/2/2025 (Zero Coupon)	1.735.853	0,78	USD 250.000	Lloyds Bank Plc 5,51% 27/5/2025	250.950	0,11
USD 4.000.000	U.S. Treasury Bills 18/3/2025 (Zero Coupon)	3.948.443	1,78	USD 1.000.000	Lloyds Bank Plc 5,10% 25/7/2025	1.002.792	0,45
USD 425.000	U.S. Treasury Bills 3/4/2025 (Zero Coupon)	418.763	0,19			1.753.940	0,79
USD 3.025.000	U.S. Treasury Bills 1/7/2025 (Zero Coupon)	3.011.400	1,36	Vereinigte Staaten von Amerika			
USD 775.000	U.S. Treasury Bills 2/10/2025 (Zero Coupon)	747.877	0,34	USD 1.400.000	Bank of America NA 4,54% 10/7/2025	1.399.367	0,63
USD 425.000	U.S. Treasury Bills 30/10/2025 (Zero Coupon)	408.843	0,18	USD 750.000	Bank of America NA FRN 16/10/2025	750.040	0,34
USD 2.000.000	United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon)	1.987.188	0,89	USD 650.000	Credit Agricole SA 5,55% 11/4/2025	651.932	0,29
		39.341.916	17,73	USD 250.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 29/4/2025	250.899	0,11
Gesamt Anleihen		39.341.916	17,73	USD 400.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 30/4/2025	401.445	0,18
				USD 250.000	HSBC Bank USA FRN 20/2/2025	250.021	0,11
EINLAGENZERTIFIKATE				USD 1.500.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp FRN 24/2/2025	1.500.373	0,68
Australien				USD 750.000	Mizuho Bank Ltd FRN 31/1/2025	750.320	0,34
USD 1.450.000	Westpac Securities NZ Ltd 5,34% 3/7/2025	1.455.863	0,66	USD 550.000	Mizuho Bank Ltd FRN 1/5/2025	550.060	0,25
		1.455.863	0,66	USD 1.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,64% 13/5/2025	999.999	0,45
Kanada				USD 1.000.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/2/2025	1.000.287	0,45
USD 250.000	Bank Of Montreal 5,50% 9/12/2024	250.046	0,11	USD 800.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/6/2025	800.007	0,36
USD 850.000	Bank Of Montreal 4,56% 10/11/2025	849.677	0,38	USD 1.000.000	Royal Bank of Canada 4,50% 7/10/2025	999.432	0,45
USD 1.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 23/9/2025	1.000.575	0,45	USD 900.000	Royal Bank of Canada 4,55% 7/11/2025	899.855	0,41
USD 425.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,50% 9/10/2025	424.616	0,19	USD 2.000.000	Standard Chartered Bank 5,51% 10/4/2025	2.004.933	0,90
USD 525.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,44% 15/10/2025	524.258	0,24	USD 750.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 23/4/2025	750.128	0,34
USD 750.000	Toronto-Dominion Bank 5,15% 31/12/2024	750.188	0,34	USD 250.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 2/6/2025	249.987	0,11
		3.799.360	1,71	USD 1.100.000	Toronto-Dominion Bank FRN 25/4/2025	1.100.683	0,50
Frankreich				USD 500.000	Wells Fargo Bank NA FRN 21/2/2025	500.252	0,23
USD 850.000	Credit Agricole SA FRN 20/6/2025	850.243	0,38			15.810.020	7,13
USD 2.000.000	Natixis FRN 17/1/2025	2.000.220	0,90	Gesamt Einlagenzertifikate		33.374.926	15,04
USD 750.000	Natixis 5,55% 29/5/2025	752.966	0,34				
		3.603.429	1,62	KURZFRISTIGE TITEL			
Japan				Australien			
USD 1.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 5/2/2025	1.000.218	0,45	USD 350.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd 28/2/2025 (Zero Coupon)	346.041	0,16
USD 500.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 5/3/2025	500.106	0,23	USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 16/12/2024 (Zero Coupon)	997.846	0,45
USD 1.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 12/5/2025	1.000.115	0,45	USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 14/1/2025 (Zero Coupon)	994.181	0,45
		2.500.439	1,13	USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN 12/5/2025	1.000.017	0,45
Niederlande							
USD 1.250.000	Cooperatieve Rabobank UA 5,27% 5/2/2025	1.251.023	0,56				
USD 950.000	Cooperatieve Rabobank UA 4,57% 20/10/2025	950.051	0,43				
		2.201.074	0,99				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Australien Fortsetzung				Neuseeland		
USD 550.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 22/5/2025 (Zero Coupon)	538.040	0,24	USD 750.000	Westpac Securities NZ Ltd 16/5/2025 (Zero Coupon)	734.176	0,33
USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 26/6/2025 (Zero Coupon)	974.201	0,44			734.176	0,33
USD 1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 25/11/2025 (Zero Coupon)	956.255	0,43		Norwegen		
USD 1.000.000	Commonwealth Bank of Australia 31/1/2025 (Zero Coupon)	1.000.341	0,45	USD 1.000.000	DNB Bank ASA 2/1/2025 (Zero Coupon)	995.717	0,45
USD 500.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 10/7/2025	500.068	0,23	USD 250.000	DNB Bank ASA 22/1/2025 (Zero Coupon)	248.307	0,11
USD 300.000	National Australia Bank Ltd FRN 21/2/2025	300.118	0,13	USD 400.000	DNB Bank ASA 26/3/2025 (Zero Coupon)	394.104	0,18
USD 1.500.000	National Australia Bank Ltd FRN 17/3/2025	1.500.654	0,68	USD 1.030.000	DNB Bank ASA 1/4/2025 (Zero Coupon)	1.014.040	0,46
USD 500.000	Westpac Banking Corp 22/1/2025 (Zero Coupon)	496.568	0,22	USD 500.000	DNB Bank ASA 5/11/2025 (Zero Coupon)	479.406	0,22
USD 250.000	Westpac Banking Corp FRN 7/3/2025	250.094	0,11	USD 1.050.000	DNB Bank ASA 10/11/2025 (Zero Coupon)	1.006.144	0,45
		9.854.424	4,44			4.137.718	1,87
	Kanada				Singapur		
USD 1.000.000	CDP Financial Inc 29/4/2025 (Zero Coupon)	981.069	0,44	USD 2.000.000	DBS Bank LTD 21/2/2025 (Zero Coupon)	1.978.678	0,89
USD 700.000	National Bank of Canada 17/1/2025 (Zero Coupon)	695.652	0,31	USD 1.500.000	DBS Bank LTD 27/2/2025 (Zero Coupon)	1.482.844	0,67
USD 750.000	National Bank of Canada 22/1/2025 (Zero Coupon)	744.876	0,34	USD 1.500.000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 21/1/2025	1.500.229	0,68
USD 1.000.000	National Bank of Canada FRN 7/2/2025	1.000.285	0,45			4.961.751	2,24
USD 528.000	National Bank of Canada 25/2/2025 (Zero Coupon)	522.074	0,23		Schweden		
USD 2.000.000	National Bank of Canada 16/4/2025 (Zero Coupon)	1.965.002	0,89	USD 900.000	Swedbank AB FRN 16/7/2025	900.392	0,41
USD 300.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	293.418	0,13			900.392	0,41
USD 500.000	National Bank of Canada 4/11/2025 (Zero Coupon)	479.161	0,22		Schweiz		
USD 1.000.000	Podium Funding Trust 4/12/2024 (Zero Coupon)	999.368	0,45	USD 400.000	UBS AG FRN 6/8/2025	400.418	0,18
		7.680.905	3,46			400.418	0,18
	Frankreich				Großbritannien		
USD 750.000	BPCE SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	743.712	0,33	USD 250.000	Lloyds Bank Plc 10/2/2025 (Zero Coupon)	247.689	0,11
USD 1.500.000	BPCE SA FRN 20/2/2025	1.500.629	0,68	USD 250.000	Lloyds Bank Plc 12/2/2025 (Zero Coupon)	247.625	0,11
USD 250.000	BPCE SA 3/3/2025 (Zero Coupon)	247.021	0,11	USD 500.000	NatWest Markets Plc 4/2/2025 (Zero Coupon)	495.770	0,23
USD 950.000	BPCE SA FRN 3/3/2025	950.325	0,43	USD 250.000	NatWest Markets Plc 24/6/2025 (Zero Coupon)	243.639	0,11
USD 750.000	Credit Industriel Et Commercial SA 4/2/2025 (Zero Coupon)	743.621	0,33	USD 250.000	Standard Chartered Bank 12/2/2025 (Zero Coupon)	247.579	0,11
USD 325.000	Totalenergies Capital SA 9/12/2024 (Zero Coupon)	324.587	0,15			1.482.302	0,67
		4.509.895	2,03		Vereinigte Staaten von Amerika		
	Deutschland			USD 250.000	Alinghi Funding Co LLC 7/2/2025 (Zero Coupon)	247.760	0,11
USD 850.000	NRW Bank 17/3/2025 (Zero Coupon)	838.543	0,38	USD 1.500.000	Alinghi Funding Co LLC 3/4/2025 (Zero Coupon)	1.476.276	0,67
		838.543	0,38	USD 4.750.000	Aquitaine Funding Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	4.708.407	2,12
	Irland			USD 2.000.000	Atlantic Asset Securitization LLC 2/1/2025 (Zero Coupon)	1.991.222	0,90
USD 4.000.000	Lion Bay Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	3.997.460	1,80	USD 3.000.000	Autobahn Funding Co LLC 4/12/2024 (Zero Coupon)	2.998.091	1,35
USD 3.000.000	Mainbeach Funding LLC 2/12/2024 (Zero Coupon)	2.998.853	1,35	USD 500.000	Bank Of Montreal FRN 11/9/2025	500.275	0,23
USD 400.000	Mainbeach Funding LLC FRN 13/1/2025	400.048	0,18	USD 500.000	Bay Square Funding LLC 18/12/2024 (Zero Coupon)	498.783	0,22
		7.396.361	3,33	USD 250.000	Bay Square Funding LLC FRN 3/1/2025	250.024	0,11
				USD 1.575.000	Bay Square Funding LLC FRN 4,81% 1/4/2025	1.575.047	0,71
				USD 1.000.000	Britannia Funding Company LLC 10/1/2025 (Zero Coupon)	994.562	0,45

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung		
USD 1.000.000	Britannia Funding Company LLC 16/4/2025 (Zero Coupon)	982.363	0,44	USD 250.000	Macquarie Bank Ltd 7/2/2025 (Zero Coupon)	247.757	0,11
USD 2.000.000	Cabot Trail Funding LLC 26/3/2025 (Zero Coupon)	1.970.249	0,89	USD 1.000.000	Macquarie Bank Ltd FRN 18/2/2025	1.000.326	0,45
USD 250.000	Chariot Funding LLC FRN 21/4/2025	250.051	0,11	USD 500.000	Macquarie Bank Ltd FRN 21/2/2025	500.125	0,23
USD 400.000	Cisco Systems INC 15/1/2025 (Zero Coupon)	397.614	0,18	USD 1.750.000	Macquarie Bank Ltd 18/3/2025 (Zero Coupon)	1.725.694	0,78
USD 450.000	Cisco Systems INC 8/5/2025 (Zero Coupon)	441.033	0,20	USD 750.000	Macquarie Bank Ltd FRN 20/6/2025	750.023	0,34
USD 1.000.000	Citigroup Global Markets Inc 18/12/2024 (Zero Coupon)	997.585	0,45	USD 740.000	Macquarie Bank Ltd FRN 20/8/2025	740.019	0,33
USD 500.000	Citigroup Global Markets Inc 6/1/2025 (Zero Coupon)	497.571	0,22	USD 825.000	Macquarie Bank Ltd 9/10/2025 (Zero Coupon)	793.009	0,36
USD 500.000	Citigroup Global Markets Inc 23/5/2025 (Zero Coupon)	489.075	0,22	USD 530.000	Macquarie Bank Ltd 19/11/2025 (Zero Coupon)	506.811	0,23
USD 1.250.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co LLC FRN 20/3/2025	1.250.031	0,56	USD 2.500.000	Manhattan Asset Funding Co LLC 7/1/2025 (Zero Coupon)	2.487.455	1,12
USD 2.930.000	Columbia Funding Company LLC 2/12/2024 (Zero Coupon)	2.928.882	1,32	USD 1.160.000	Mars INC 19/12/2024 (Zero Coupon)	1.157.050	0,52
USD 750.000	Columbia Funding Company LLC 9/12/2024 (Zero Coupon)	749.043	0,34	USD 8.050.000	Overwatch Alpha Funding 2/12/2024 (Zero Coupon)	8.046.928	3,63
USD 1.500.000	Concord Minutemen Capital Co LLC 5,35% 27/1/2025	1.501.480	0,68	USD 500.000	Paradelle Funding LLC 16/7/2025 (Zero Coupon)	485.825	0,22
USD 1.550.000	Concord Minutemen Capital Co LLC FRN 10/3/2025	1.550.232	0,70	USD 250.000	Paradelle Funding LLC 24/9/2025 (Zero Coupon)	240.844	0,11
USD 1.250.000	Endeavour Funding Company LLC 10/4/2025 (Zero Coupon)	1.228.949	0,55	USD 450.000	Pfizer Inc 8/1/2025 (Zero Coupon)	447.709	0,20
USD 1.000.000	Fairway Finance Co LLC 13/1/2025 (Zero Coupon)	994.187	0,45	USD 500.000	Pure Grove Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	499.682	0,22
USD 650.000	GTA Funding LLC 23/1/2025 (Zero Coupon)	645.405	0,29	USD 500.000	Pure Grove Funding 16/1/2025 (Zero Coupon)	496.914	0,22
USD 750.000	ING US Funding LLC FRN 10/2/2025	750.276	0,34	USD 475.000	Pure Grove Funding 21/1/2025 (Zero Coupon)	471.764	0,21
USD 500.000	ING US Funding LLC FRN 19/8/2025	499.952	0,23	USD 1.000.000	Pure Grove Funding 20/3/2025 (Zero Coupon)	985.783	0,44
USD 825.000	ING US Funding LLC 7/10/2025 (Zero Coupon)	793.567	0,36	USD 1.000.000	Pure Grove Funding 15/5/2025 (Zero Coupon)	978.882	0,44
USD 750.000	ING US Funding LLC FRN 26/11/2025	750.018	0,34	USD 750.000	Pure Grove Funding 24/6/2025 (Zero Coupon)	730.571	0,33
USD 1.000.000	Ionic Funding LLC Series III 13/1/2025 (Zero Coupon)	994.150	0,45	USD 1.000.000	Ridgefield Funding Co LLC 10/2/2025 (Zero Coupon)	990.622	0,45
USD 350.000	Liberty Street Funding LLC 6/1/2025 (Zero Coupon)	348.289	0,16	USD 500.000	Ridgefield Funding Co LLC 27/2/2025 (Zero Coupon)	494.219	0,22
USD 3.636.000	Lime Funding LLC 15/1/2025 (Zero Coupon)	3.613.930	1,63	USD 2.500.000	Royal Bank of Canada 21/1/2025 (Zero Coupon)	2.483.266	1,12
USD 2.000.000	Lime Funding LLC 17/1/2025 (Zero Coupon)	1.987.345	0,90	USD 515.000	Royal Bank of Canada 3/11/2025 (Zero Coupon)	493.963	0,22
USD 1.000.000	LMA SA 14/1/2025 (Zero Coupon)	994.060	0,45	USD 650.000	Salisbury Receivables Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	644.579	0,29
USD 2.000.000	LMA SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	1.978.491	0,89	USD 950.000	Starbird Funding Corp 1/4/2025 (Zero Coupon)	935.128	0,42
USD 850.000	LMA SA 2/4/2025 (Zero Coupon)	836.600	0,38	USD 1.300.000	Versailles Commercial Paper LLC 3/4/2025 (Zero Coupon)	1.279.063	0,58
USD 250.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 5/2/2025 (Zero Coupon)	247.852	0,11	USD 2.000.000	Victory Receivables Corp 19/12/2024 (Zero Coupon)	1.994.871	0,90
USD 3.000.000	Mackinac Funding Co LLC 23/1/2025 (Zero Coupon)	2.978.733	1,34	USD 2.000.000	Victory Receivables Corp 3/1/2025 (Zero Coupon)	1.990.958	0,90
USD 450.000	Mackinac Funding Co LLC 4/2/2025 (Zero Coupon)	446.122	0,20			85.412.959	38,50
USD 1.000.000	Mackinac Funding Co LLC 15/4/2025 (Zero Coupon)	982.616	0,44	Gesamt kurzfristige Titel		128.309.844	57,84
USD 500.000	Macquarie Bank Ltd 16/1/2025 (Zero Coupon)	496.921	0,22	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		214.780.522	96,81
				Wertpapiervermögen zum Marktwert		214.780.522	96,81
				Sonstiges Netto-Fondsvermögen		7.078.048	3,19
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)		221.858.570	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (6.664.721)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1000 basis points. ^{1,2}	Citibank	26/2/2025	(26.522)	(26.522)
TRS	USD 4.278.985	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1000 basis points. ¹	Citibank	27/2/2025	139.041	139.041
TRS	USD 2.872.240	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1000 basis points. ¹	Citibank	24/2/2028	(9.307)	(9.307)
TRS	USD 681	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-117 basis points. ¹	Goldman Sachs	17/8/2026	(395.835)	(395.835)
TRS	USD (418.017)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-800 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	100.587	100.587
TRS	USD 1.185.139	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-800 basis points. ^{1,2}	HSBC	10/2/2028	312.230	312.230
TRS	USD (4.935.685)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1575 basis points. ^{1,2}	JP Morgan	10/2/2025	580.615	580.615
TRS	USD 63.374	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1575 basis points. ¹	JP Morgan	12/2/2025	58.927	58.927
TRS	USD 4.203.208	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-1575 basis points. ¹	JP Morgan	18/2/2025	367.446	367.446
Gesamt					1.127.182	1.127.182

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

² Enthält Wertpapiere unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).

BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum		Nicht realisierter Nettogewinn USD
Derivative Finanzinstrumente					
TERMINKONTRAKTE					
(315)	KRW	Kospi 200 Index Futures December 2024	Dezember 2024	3.683.900	41.216
(68)	USD	MSCI India Index Futures December 2024	Dezember 2024	8.762.480	378.543
Gesamt					419.759

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	13.412.534	USD	8.807.764	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(68.055)
USD	138.705	AUD	211.944	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	600
						(67.455)
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	53.630.509	USD	57.612.913	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(998.927)
USD	1.448.638	EUR	1.362.885	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	9.935
						(988.992)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	26.142.687	USD	33.872.814	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(700.756)
USD	765.536	GBP	599.527	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	4.805
						(695.951)
Auf SGD lautende Hedged Anteilklasse						
SGD	31.626.961	USD	23.817.991	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(216.831)
USD	427.388	SGD	569.720	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2.243
						(214.588)
Gesamt						(1.966.986)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	70,44
Staatsanleihen	17,73
Industrie	4,84
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,59
Zyklische Konsumgüter	0,81
Technologie	0,70
Grundstoffe	0,35
Energie	0,16
Versorger	0,12
Kommunikation	0,07
Wertpapiervermögen zum Marktwert	96,81
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	3,19
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIE UND VORZUGSAKTIE							
Australien				Kanada Fortsetzung			
32.312	Aristocrat Leisure Ltd	1.426.333	0,08	9.235	Toronto-Dominion Bank	520.957	0,03
65.449	Brambles Ltd	811.502	0,04	119.287	Wheaton Precious Metals Corp	7.441.344	0,41
3.609	Cochlear Ltd	715.403	0,04			41.009.701	2,28
86.197	Coles Group Ltd	1.044.045	0,06	Kaimaninseln			
23.557	Computershare Ltd	489.466	0,03	730.400	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	694.404	0,04
7.111	CSL Ltd	1.307.574	0,07	88.000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	235.726	0,01
248.078	GPT Group (REIT)	769.383	0,04			930.130	0,05
333.233	IGO Ltd	1.053.022	0,06	Curaçao			
11.038	JB Hi-Fi Ltd	653.448	0,04	131.992	Schlumberger NV	5.795.109	0,32
16.961	Macquarie Group Ltd	2.553.982	0,14			5.795.109	0,32
120.522	Northern Star Resources Ltd	1.374.992	0,08	Dänemark			
3.061	Orica Ltd	36.118	0,00	771	AP Moller - Maersk A/S 'B'	1.306.854	0,07
10.397	REA Group Ltd [^]	1.703.905	0,09	5.792	Genmab A/S	1.248.085	0,07
27.884	Santos Ltd	120.089	0,01	119.400	Novo Nordisk A/S 'B'	12.609.321	0,70
406.538	Scentre Group (REIT)	974.758	0,05	66.226	Vestas Wind Systems A/S	1.023.683	0,06
331.465	Telstra Group Ltd	850.906	0,05			16.187.943	0,90
15.291	Wesfarmers Ltd [^]	715.631	0,04	Finnland			
40.459	Woodside Energy Group Ltd	646.109	0,04	403.298	Nokia Oyj	1.692.452	0,09
155.481	Worley Ltd	1.405.081	0,08	224.732	Nordea Bank Abp	2.530.253	0,14
		18.651.747	1,04	55.414	Wartsila Oyj Abp	1.001.347	0,06
Belgien						5.224.052	0,29
51.457	Anheuser-Busch InBev SA	2.744.191	0,15	Frankreich			
3.471	Groupe Bruxelles Lambert NV	239.168	0,02	7.968	Amundi SA	510.776	0,03
14.914	KBC Group NV	1.066.670	0,06	85.443	AXA SA	2.943.705	0,16
		4.050.029	0,23	132.406	BNP Paribas SA	7.853.367	0,44
Bermuda				179.854	Credit Agricole SA	2.395.996	0,13
35.580	Aegon Ltd	226.616	0,01	78.187	Danone SA	5.301.636	0,29
654	Arch Capital Group Ltd	65.812	0,00	25.744	Eiffage SA	2.300.337	0,13
11.278	Essent Group Ltd	650.853	0,04	383.628	Engie SA	6.068.014	0,34
153.242	Invesco Ltd	2.781.342	0,16	3.787	Gaztransport Et Technigaz SA	546.658	0,03
		3.724.623	0,21	1.518	Gecina SA (REIT)	152.170	0,01
Kanada				126	Hermes International SCA	272.026	0,01
7.265	Algonquin Power & Utilities Corp	35.914	0,00	3.560	Kering SA	823.051	0,04
74.662	Brookfield Corp	4.575.002	0,25	4.781	Klepierre SA (REIT) [^]	144.083	0,01
1.232	Canadian Apartment Properties (REIT)	40.145	0,00	6.019	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.735.168	0,21
3.874	Canadian Utilities Ltd 'A'	98.712	0,01	1.205	Pernod Ricard SA	133.128	0,01
7.763	CGI Inc	875.009	0,05	9.694	Publicis Groupe SA	1.043.369	0,06
8.865	Dollarama Inc	918.909	0,05	54.274	Schneider Electric SE	13.847.863	0,77
6.369	Empire Co Ltd 'A'	191.090	0,01	2.413	Veolia Environnement SA	69.689	0,00
85.670	Enbridge Inc	3.693.615	0,20			48.141.036	2,67
503	Fairfax Financial Holdings Ltd	708.413	0,04	Deutschland			
8.126	Finning International Inc	219.286	0,01	8.399	adidas AG	1.966.616	0,11
21.183	First Quantum Minerals Ltd	284.687	0,02	23.277	Allianz SE Reg	7.113.121	0,39
8.445	FirstService Corp	1.636.710	0,09	23.590	Bayer AG RegS [^]	479.274	0,03
11.019	Hudbay Minerals Inc	96.525	0,01	60.073	Deutsche Bank AG [^]	1.010.167	0,06
1.334	IA Financial Corp Inc [^]	126.487	0,01	282.029	Deutsche Telekom AG RegS	8.969.570	0,50
14.406	IGM Financial Inc	483.711	0,03	80.538	E.ON SE	1.031.277	0,06
8.636	Intact Financial Corp	1.641.077	0,09	2.697	Fresenius SE & Co KGAA	94.369	0,01
70.901	Keyera Corp	2.337.404	0,13	3.115	Hannover Rueck SE	808.260	0,04
104.152	Kinross Gold Corp	1.040.146	0,06	615	Henkel AG & Co KGAA	46.497	0,00
7.426	Loblaws Cos Ltd	963.311	0,05	6.078	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	516.030	0,03
32.044	Pembina Pipeline Corp	1.320.756	0,07	23.509	HUGO BOSS AG [^]	798.527	0,04
9.220	RioCan Real Estate Investment Trust (REIT) [^]	123.780	0,01	2.533	Merck KGaA	375.264	0,02
4.031	Royal Bank of Canada	506.258	0,03	386	Rational AG	358.634	0,02
33.708	Stantec Inc	2.909.009	0,16	28.591	SAP SE	6.721.700	0,37
39.050	TC Energy Corp	1.895.326	0,11	16.732	Zalando SE [^]	517.486	0,03
39.026	Thomson Reuters Corp	6.326.118	0,35			30.806.792	1,71

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Hongkong				Japan Fortsetzung			
900.200	AIA Group Ltd	6.725.247	0,37	78.400	KDDI Corp	2.587.804	0,14
231.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	709.299	0,04	12.700	Kirin Holdings Co Ltd*	176.952	0,01
110.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	488.270	0,03	5.700	Koito Manufacturing Co Ltd	74.041	0,00
224.300	Link (REIT)	975.456	0,05	126.100	LY Corp	346.351	0,02
28.500	Sun Hung Kai Properties Ltd*	282.854	0,02	3.400	MISUMI Group Inc	55.025	0,00
		9.181.126	0,51	95.500	Mitsubishi Estate Co Ltd	1.349.730	0,07
				177.400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.119.833	0,12
Irland				477.300	Mitsui Fudosan Co Ltd	3.991.159	0,22
22.607	Accenture Plc 'A'	8.207.697	0,46	507.800	Mizuho Financial Group Inc	12.813.091	0,71
31.273	Alkermes Plc	913.328	0,05	134.600	Murata Manufacturing Co Ltd	2.252.832	0,13
11.601	Eaton Corp Plc	4.355.364	0,24	62.300	NIDEC CORP	1.144.510	0,06
7.480	James Hardie Industries Plc - CDI	273.945	0,02	158.400	Nintendo Co Ltd	9.305.531	0,52
6.849	Johnson Controls International Plc	579.973	0,03	359.800	Nomura Holdings Inc	2.162.663	0,12
1.934	Kingspan Group Plc	144.792	0,01	31.600	Nomura Real Estate Holdings Inc	783.441	0,04
156.757	Medtronic Plc	13.523.426	0,75	95.600	Obayashi Corp	1.361.024	0,08
161	STERIS Plc	35.133	0,00	19.100	Ono Pharmaceutical Co Ltd	220.593	0,01
48.968	TE Connectivity PLC	7.415.714	0,41	103.100	Panasonic Holdings Corp	1.007.522	0,06
33.872	Trane Technologies Plc	14.130.721	0,78	70.900	Recruit Holdings Co Ltd	4.909.789	0,27
		49.580.093	2,75	24.100	Santen Pharmaceutical Co Ltd	276.733	0,02
Israel				13.100	Shionogi & Co Ltd	185.103	0,01
5.897	Bank Hapoalim BM	67.509	0,00	6.300	Skylark Holdings Co Ltd*	95.614	0,01
4.562	Nice Ltd	819.166	0,05	695.800	SoftBank Corp	895.936	0,05
24.663	Wix.com Ltd	5.478.885	0,30	23.900	SoftBank Group Corp	1.424.135	0,08
		6.365.560	0,35	6.800	Sompo Holdings Inc	178.927	0,01
Italien				374.600	Sony Group Corp	7.511.234	0,42
18.912	Banco BPM SpA	143.084	0,01	155.200	Sumitomo Chemical Co Ltd	374.844	0,02
596.260	Enel SpA	4.263.908	0,24	114.200	Sumitomo Corp	2.442.927	0,14
511.116	Intesa Sanpaolo SpA	1.937.002	0,11	79.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.941.746	0,11
18	Italgas SpA	108	0,00	34.000	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	849.292	0,05
2.408	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA*	34.823	0,00	16.500	Suntory Beverage & Food Ltd	560.361	0,03
41.396	Moncler SpA	2.006.707	0,11	42.700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1.162.565	0,06
78.734	Saipem SpA	201.635	0,01	6.300	TDK Corp	81.037	0,00
19.655	UniCredit SpA	749.334	0,04	72.100	Tokyo Electron Ltd	11.206.955	0,62
		9.336.601	0,52	138.300	Toyota Motor Corp	2.353.032	0,13
Japan				19.300	Unicharm Corp	500.759	0,03
7.200	Ajinomoto Co Inc	301.606	0,02	58.600	USS Co Ltd	542.177	0,03
221.600	Amada Co Ltd	2.131.551	0,12			105.542.731	5,86
116.900	ANA Holdings Inc	2.252.020	0,12	Jersey			
55.500	Asahi Group Holdings Ltd	603.056	0,03	3.050	Experian Plc	144.202	0,01
83.700	Asahi Kasei Corp	596.083	0,03			144.202	0,01
165.500	Astellas Pharma Inc	1.723.257	0,10	Luxemburg			
1.700	Bandai Namco Holdings Inc	35.822	0,00	3.399	Spotify Technology SA	1.618.672	0,09
60.000	Central Japan Railway Co	1.235.088	0,07			1.618.672	0,09
14.800	Credit Saison Co Ltd	353.210	0,02	Niederlande			
11.300	Dai-ichi Life Holdings Inc	305.247	0,02	772	Arcadis NV	50.506	0,00
93.800	Daiichi Sankyo Co Ltd	2.970.401	0,16	610	ASML Holding NV	421.348	0,03
29.400	Daikin Industries Ltd	3.547.448	0,20	633	Heineken NV	46.555	0,00
40.000	Daiwa House Industry Co Ltd	1.254.960	0,07	311.303	ING Groep NV	4.786.053	0,27
287.500	Daiwa Securities Group Inc	1.927.658	0,11	27.743	Koninklijke Philips NV*	748.839	0,04
16.900	DMG Mori Co Ltd*	287.592	0,02	32.547	NN Group NV	1.497.380	0,08
58.000	ENEOS Holdings Inc	312.809	0,02	4.048	STMicroelectronics NV	102.643	0,01
77.500	FANUC Corp	2.008.752	0,11	10.804	Wolters Kluwer NV	1.786.439	0,10
4.200	Fast Retailing Co Ltd*	1.431.414	0,08			9.439.763	0,53
32.400	Fujitsu Ltd	619.201	0,03	Neuseeland			
4.000	Hirose Electric Co Ltd	479.845	0,03	26.275	Meridian Energy Ltd	96.644	0,01
700	Horiba Ltd	39.900	0,00	53.973	Spark New Zealand Ltd	93.667	0,00
4.800	Hulic Co Ltd*	43.178	0,00	17.470	Xero Ltd	1.978.861	0,11
4.700	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd*	66.771	0,00			2.169.172	0,12
100.600	J Front Retailing Co Ltd*	1.193.730	0,07				
88	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	53.575	0,00				
25.000	Japan Post Insurance Co Ltd	523.289	0,03				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Norwegen				Großbritannien Fortsetzung			
38.728	Aker BP ASA	792.146	0,04	27.127	Compass Group Plc (traded in United Kingdom)^	926.281	0,05
		792.146	0,04	14.094	Drax Group Plc	119.375	0,01
Panama				10.779	easyJet Plc^	75.171	0,00
7.872	Carnival Corp^	200.657	0,01	213.349	GSK Plc	3.591.082	0,20
		200.657	0,01	1.713	IMI Plc	39.364	0,00
Singapur				440.307	Informa Plc	4.744.529	0,26
121.200	CapitaLand Integrated Commercial Trust (REIT)^	177.192	0,01	25.645	Intertek Group Plc	1.523.567	0,09
100.400	DBS Group Holdings Ltd	3.177.542	0,18	296.047	J Sainsbury Plc	981.209	0,05
413.100	Singapore Telecommunications Ltd	955.216	0,05	13.100	Land Securities Group Plc (REIT)	100.484	0,01
29.000	United Overseas Bank Ltd	786.514	0,04	21.375	Marks & Spencer Group Plc^	103.555	0,01
498.100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	895.402	0,05	152.706	National Grid Plc	1.921.410	0,11
		5.991.866	0,33	156.966	NatWest Group Plc	796.298	0,04
Spanien				92.188	Prudential Plc	744.912	0,04
2.980	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	137.289	0,01	365.764	Shell Plc	11.739.866	0,65
534	Aena SME SA^	115.062	0,01	145.677	Smiths Group Plc	3.269.989	0,18
223.719	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.089.203	0,11	407.773	Standard Chartered Plc	5.014.866	0,28
943.918	Banco Santander SA	4.296.340	0,24	35.948	Taylor Wimpey Plc	59.392	0,00
343.407	Iberdrola SA	4.870.158	0,27	88.386	TechnipFMC Plc	2.747.037	0,15
121.272	Industria de Diseno Textil SA	6.628.647	0,37	869.985	Tesco Plc	4.040.363	0,22
297.666	International Consolidated Airlines Group SA^	978.149	0,05	2.798	TORM Plc 'A'	58.870	0,00
		19.114.848	1,06	59.349	United Utilities Group Plc	843.449	0,05
Schweden				5.584.833	Vodafone Group Plc	5.032.900	0,28
10.626	AddTech AB 'B'	294.040	0,02			58.476.587	3,25
33.200	Alfa Laval AB	1.411.535	0,08	Vereinigte Staaten von Amerika			
26.308	Boliden AB	778.642	0,04	34.582	3M Co	4.573.815	0,25
75.847	Investor AB 'B'	2.066.825	0,12	38.803	AbbVie Inc	7.090.472	0,39
4.024	Skanska AB 'B'^	83.938	0,00	761	ACI Worldwide Inc	43.377	0,00
222.326	Svenska Handelsbanken AB 'A'	2.311.638	0,13	12.000	Acuity Brands Inc	3.862.560	0,21
176.831	Swedbank AB 'A'	3.453.461	0,19	25.394	Adobe Inc	13.075.878	0,73
264.528	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	2.160.571	0,12	426	Advanced Drainage Systems Inc^	57.749	0,00
		12.560.650	0,70	39.618	AECOM	4.625.401	0,26
Schweiz				40.681	Agilent Technologies Inc	5.650.591	0,31
220.244	ABB Ltd Reg	12.500.436	0,69	31.560	Alaska Air Group Inc^	1.656.900	0,09
48	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	550.967	0,03	17.598	Allstate Corp	3.646.130	0,20
32.079	DSM-Firmenich AG	3.503.449	0,19	163.225	Alphabet Inc 'A'	27.465.871	1,53
11.495	Garmin Ltd	2.448.895	0,14	111.149	Alphabet Inc 'C'	18.877.546	1,05
223	Givaudan SA Reg	974.305	0,05	253.344	Amazon.com Inc	52.130.595	2,90
21.964	Kuehne + Nagel International AG Reg	5.236.582	0,29	61.366	American Express Co	18.751.609	1,04
28.485	Logitech International SA Reg	2.304.905	0,13	10.023	Amgen Inc	2.822.377	0,16
20.174	Nestle SA RegS	1.735.836	0,10	434.400	Apple Inc	102.288.168	5,68
109.599	Novartis AG Reg	11.513.707	0,64	60.958	Applied Materials Inc	10.779.203	0,60
3.549	Roche Holding AG	1.020.441	0,06	975	Aramark	39.790	0,00
3.864	Swatch Group AG^	700.135	0,04	7.148	Arista Networks Inc	2.910.952	0,16
3.017	Swatch Group AG RegS^	107.108	0,01	224	Armstrong World Industries Inc	36.142	0,00
3.267	Zurich Insurance Group AG	2.057.323	0,11	37.312	Automatic Data Processing Inc	11.463.739	0,64
		44.654.089	2,48	3.703	Axon Enterprise Inc	2.385.399	0,13
Großbritannien				1.032	AZEK Co Inc	54.634	0,00
6.749	Antofagasta Plc^	144.643	0,01	622	Badger Meter Inc	134.738	0,01
38.305	AstraZeneca Plc	5.138.544	0,29	33.845	Baker Hughes Co	1.481.057	0,08
160.205	Auto Trader Group Plc^	1.707.994	0,10	481.495	Bank of America Corp	22.986.571	1,28
79.421	Aviva Plc	485.747	0,03	2.966	Bank of New York Mellon Corp	243.093	0,01
122.822	Barclays Plc	408.558	0,02	26.663	Becton Dickinson & Co	5.929.585	0,33
388.565	British Land Co Plc (REIT)	1.918.951	0,11	20.864	Berkshire Hathaway Inc 'B'	10.065.628	0,56
40.388	BT Group Plc^	81.049	0,00	1.242	Biogen Inc	197.515	0,01
2.615	Bunzl Plc	117.132	0,01	18.394	BioMarin Pharmaceutical Inc	1.202.048	0,07
				9.468	Blueprint Medicines Corp^	913.283	0,05
				2.885	Booking Holdings Inc	14.936.684	0,83
				4.065	Booz Allen Hamilton Holding Corp	606.986	0,03
				43.414	Boston Scientific Corp	3.958.054	0,22
				8.757	Box Inc 'A'	306.495	0,02
				140.577	Bristol-Myers Squibb Co	8.315.130	0,46
				50.930	Broadcom Inc	8.192.854	0,46
				1.558	Burlington Stores Inc	440.945	0,02
				1.149	Carlisle Cos Inc	523.921	0,03
				9.553	Cboe Global Markets Inc	2.082.554	0,12

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
	Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung		
29.251	CBRE Group Inc 'A'	4.111.813	0,23	23.721	Kimberly-Clark Corp	3.295.559	0,18
10.414	Centene Corp	623.694	0,03	7.956	KLA Corp	5.199.246	0,29
24.072	Charles Schwab Corp	1.990.032	0,11	121.448	Lam Research Corp	9.063.664	0,50
24.961	Cheniere Energy Inc	5.592.262	0,31	358	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	48.029	0,00
97.454	Chevron Corp	15.759.286	0,88	14.930	Lennar Corp 'A'	2.612.750	0,15
34.728	Cigna Group	11.740.495	0,65	181	Lennox International Inc	121.277	0,01
2.420	Cintas Corp	543.580	0,03	4.982	Manhattan Associates Inc	1.444.780	0,08
130.058	Citigroup Inc	9.149.580	0,51	11.582	MasTec Inc	1.687.961	0,09
29.855	CME Group Inc	7.079.218	0,39	45.338	Mastercard Inc 'A'	24.044.102	1,34
80.728	Coca-Cola Co	5.171.436	0,29	35.265	McCormick & Co Inc	2.746.086	0,15
282	Coinbase Global Inc 'A'	88.255	0,01	1.565	MercadoLibre Inc	3.106.525	0,17
161.726	Colgate-Palmolive Co	15.520.844	0,86	136.387	Merck & Co Inc	13.893.744	0,77
146.578	Comcast Corp 'A'	6.285.265	0,35	50.398	Meta Platforms Inc 'A'	28.855.375	1,60
3.437	Comfort Systems USA Inc	1.702.690	0,09	6.992	MetLife Inc^	615.716	0,03
62.296	Conagra Brands Inc	1.706.287	0,09	574	Mettler-Toledo International Inc	716.748	0,04
16.547	ConocoPhillips	1.781.202	0,10	38.794	MGIC Investment Corp	1.017.567	0,06
13.879	Consolidated Edison Inc	1.407.331	0,08	106.389	Micron Technology Inc	10.307.498	0,57
20.562	Costco Wholesale Corp	19.894.763	1,10	206.941	Microsoft Corp	86.826.235	4,82
27.339	Crown Holdings Inc	2.545.808	0,14	622	Moody's Corp	310.191	0,02
20.642	Curtiss-Wright Corp^	7.730.635	0,43	131.904	Morgan Stanley	17.344.057	0,96
50.131	Deckers Outdoor Corp	9.801.613	0,54	16.205	Motorola Solutions Inc	8.115.707	0,45
10.853	Donaldson Co Inc^	845.883	0,05	5.318	Natera Inc	888.212	0,05
71.634	Dropbox Inc 'A'	2.000.021	0,11	82.023	NetApp Inc	10.169.212	0,56
38.041	DuPont de Nemours Inc	3.175.282	0,18	8.917	Netflix Inc	7.889.316	0,44
209	EastGroup Properties Inc (REIT)	36.356	0,00	9.546	Neurocrine Biosciences Inc	1.198.596	0,07
28.466	Ecobal Inc	7.054.444	0,39	15.474	NOV Inc^	248.048	0,01
4.665	Edison International	411.593	0,02	55.965	Nutanix Inc 'A'	3.724.471	0,21
7.475	Elevance Health Inc	3.038.027	0,17	685.633	NVIDIA Corp	94.823.044	5,27
13.923	Eli Lilly & Co	11.055.697	0,61	401	NVR Inc	3.700.633	0,21
9.854	EMCOR Group Inc	5.092.646	0,28	5.017	OneMain Holdings Inc^	286.671	0,02
28.056	Emerson Electric Co^	3.718.823	0,21	542	Parker-Hannifin Corp	381.118	0,02
17.493	EOG Resources Inc	2.338.814	0,13	15.080	Pegasystems Inc	1.438.934	0,08
27.652	Etsy Inc^	1.518.095	0,08	477.632	Pfizer Inc	12.392.162	0,69
2.929	Eversource Energy	188.686	0,01	29.019	PNC Financial Services Group Inc	6.208.905	0,34
173.236	Exelon Corp	6.828.963	0,38	91.830	Procter & Gamble Co	16.410.939	0,91
17.703	Expeditors International of Washington Inc	2.144.541	0,12	34.072	Progressive Corp	9.134.022	0,51
28.428	Exxon Mobil Corp	3.356.778	0,19	98.952	Prologis Inc (REIT)	11.634.776	0,65
527	Ferguson Enterprises Inc	112.752	0,01	85.174	QUALCOMM Inc	13.609.953	0,76
3.992	First Horizon Corp^	84.311	0,00	2.960	Qualys Inc^	455.662	0,03
22.357	Flowserve Corp	1.363.777	0,08	1.511	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.119.696	0,06
65.811	Fortinet Inc	6.244.148	0,35	16.346	Reinsurance Group of America Inc	3.753.859	0,21
82.863	Fox Corp 'A'	3.878.817	0,22	19.890	ResMed Inc	4.974.489	0,28
22.613	Fox Corp 'B'	1.002.660	0,06	23.323	Robert Half Inc	1.744.327	0,10
202.157	Freeport-McMoRan Inc	8.882.779	0,49	8.058	Royal Gold Inc^	1.182.632	0,07
2.884	Freshpet Inc	441.281	0,02	29.859	S&P Global Inc	15.595.057	0,87
11.907	Gap Inc^	285.530	0,02	15.312	ServiceNow Inc	16.090.998	0,89
109.721	General Mills Inc	7.218.545	0,40	37.569	Simon Property Group Inc (REIT)	6.954.398	0,39
40.686	Gilead Sciences Inc	3.761.828	0,21	7.691	State Street Corp^	760.409	0,04
7.729	Goldman Sachs Group Inc	4.701.319	0,26	26.093	Stryker Corp	10.175.226	0,57
25.858	Guidewire Software Inc	5.261.327	0,29	5.619	Target Corp^	737.775	0,04
26.648	H&R Block Inc^	1.591.685	0,09	19.610	Taylor Morrison Home Corp^	1.452.905	0,08
187.471	Halliburton Co	5.965.327	0,33	62.282	Tesla Inc	21.168.406	1,18
39.418	Hartford Financial Services Group Inc	4.889.409	0,27	1.144	The Campbell's Company^	52.910	0,00
9.746	Hasbro Inc	642.700	0,04	5.249	TJX Cos Inc	661.269	0,04
19.637	HCA Healthcare Inc	6.382.516	0,35	14.677	Toll Brothers Inc	2.423.466	0,13
18.688	HEICO Corp^	5.079.025	0,28	4.230	TransUnion^	426.786	0,02
22.472	HEICO Corp 'A'	4.741.817	0,26	29.074	Travelers Cos Inc	7.776.714	0,43
9.951	Hexcel Corp^	628.207	0,03	2.270	Trimble Inc	165.710	0,01
8.550	Ingredion Inc	1.258.047	0,07	2.285	Truist Financial Corp	108.697	0,01
6.591	Intel Corp	158.151	0,01	21.165	Tyson Foods Inc 'A'	1.358.581	0,08
443	Interactive Brokers Group Inc 'A'^	84.569	0,00	74.377	Uber Technologies Inc^	5.348.450	0,30
13.306	Intuit Inc	8.542.186	0,47	42.928	United Parcel Service Inc 'B'	5.830.052	0,32
1.952	Ionis Pharmaceuticals Inc^	69.725	0,00	5.858	UnitedHealth Group Inc	3.580.351	0,20
16.853	IQVIA Holdings Inc	3.383.240	0,19	1.292	Universal Health Services Inc 'B' (traded in United States)	263.348	0,01
74.560	Johnson & Johnson	11.559.782	0,64	215	Veralto Corp	23.254	0,00
40.432	JPMorgan Chase & Co	10.089.199	0,56				
485	Keysight Technologies Inc	82.450	0,00				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic ESG World Equity Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
8.938	VeriSign Inc	1.697.594	0,09	413	Zebra Technologies Corp 'A'	168.355	0,01
15.625	Verisk Analytics Inc	4.603.594	0,26	21.614	Zoetis Inc	3.818.762	0,21
218.864	Verizon Communications Inc	9.665.034	0,54			1.270.704.198	70,57
4.510	Vertex Pharmaceuticals Inc	2.101.074	0,12			1.780.394.123	98,88
43.558	VICI Properties Inc (REIT)	1.431.316	0,08			1.780.394.123	98,88
24.591	Visa Inc 'A'^	7.721.820	0,43			20.208.426	1,12
222.620	Walmart Inc	20.542.260	1,14			1.800.602.549	100,00
162.190	Wells Fargo & Co	12.462.680	0,69				
30.189	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	6.058.630	0,34				
13.225	Williams Cos Inc	773.927	0,04				
2.988	Wingstop Inc^	992.793	0,06				
2.869	Workiva Inc^	279.182	0,02				
3.680	Xylem Inc	466.035	0,03				
				Gesamt Stammaktien und Vorzugsaktien			
				Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer anderen regulierten Markt gehandelt werden			
				Wertpapiervermögen zum Marktwert			
				Sonstiges Netto-Fondsvermögen			
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)			

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

Anzahl der Kontrakte	Vertrags- währung	Kontrakte/ Bezeichnung	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
33	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Dezember 2024	9.952.388
45	USD	MSCI EAFE Index Futures December 2024	Dezember 2024	5.204.250
Gesamt				236.732

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISETERMINGESCHÄFTE						
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	43.860.991	USD	46.549.244	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(248.256)
USD	32.795.761	EUR	30.691.380	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	397.012
						148.756
Auf JPY lautende Hedged Anteilklasse						
JPY	1.434.339.354	USD	9.440.517	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	136.254
USD	377.875	JPY	57.681.329	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(7.250)
						129.004
Gesamt						277.760

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Technologie	24,67
Finanzen	18,66
Nicht-zyklische Konsumgüter	17,98
Kommunikation	13,31
Industrie	8,76
Zyklische Konsumgüter	7,89
Energie	3,91
Grundstoffe	2,11
Versorger	1,58
Diversifiziert	0,01
Wertpapiervermögen zum Marktwert	98,88
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	1,12
<hr/>	
	100,00

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
ANLEIHEN							
Vereinigte Staaten von Amerika							
USD 2.300.000	U.S. Treasury Bills 3/12/2024 (Zero Coupon)	2.299.712	10,35	USD 1.650.000	U.S. Treasury Bills 30/1/2025 (Zero Coupon)	1.637.971	7,37
USD 1.000.000	U.S. Treasury Bills 5/12/2024 (Zero Coupon)	999.619	4,50	USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 13/2/2025 (Zero Coupon)	1.982.206	8,92
USD 1.300.000	U.S. Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	1.148.829	5,17	USD 800.000	U.S. Treasury Bills 27/2/2025 (Zero Coupon)	791.518	3,56
USD 700.000	U.S. Treasury Bills 17/12/2024 (Zero Coupon)	698.672	3,15	USD 2.750.000	U.S. Treasury Bills 1/7/2025 (Zero Coupon)	2.737.636	12,32
USD 2.000.000	U.S. Treasury Bills 19/12/2024 (Zero Coupon)	1.995.706	8,98	USD 1.000.000	United States Treasury Bill 12/12/2024 (Zero Coupon)	998.738	4,50
USD 275.000	U.S. Treasury Bills 2/1/2025 (Zero Coupon)	273.936	1,23	USD 1.350.000	United States Treasury Bill 20/2/2025 (Zero Coupon)	1.336.847	6,02
USD 1.950.000	U.S. Treasury Bills 9/1/2025 (Zero Coupon)	1.940.731	8,74			21.551.488	97,01
USD 1.625.000	U.S. Treasury Bills 14/1/2025 (Zero Coupon)	1.616.281	7,28	Gesamt Anleihen		21.551.488	97,01
USD 1.000.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2025 (Zero Coupon)	993.793	4,47	Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		21.551.488	97,01
USD 100.000	U.S. Treasury Bills 28/1/2025 (Zero Coupon)	99.293	0,45	Wertpapiervermögen zum Marktwert		21.551.488	97,01
				Sonstiges Netto-Fondsvermögen		664.260	2,99
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)		22.215.748	100,00

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	AUD 123.836	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	5.659	5.659
TRS	CAD 131.601	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	4.893	4.893
TRS	CHF (360.555)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(519)	(519)
TRS	DKK (222.323)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	503	503
TRS	EUR (1.758)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-800 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	19/8/2026	79	79
TRS	EUR (91.178)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	1.778	1.778
TRS	GBP 208.059	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	22.656	22.656

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	HKD (113.571)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(5.348)	(5.348)
TRS	ILS (13.021)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2028	1.103	1.103
TRS	JPY 326.393	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/3/2028	(3.361)	(3.361)
TRS	NOK (197.592)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(16.278)	(16.278)
TRS	NZD 758	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	181	181
TRS	SEK (45.990)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	895	895
TRS	SGD (23.079)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(603)	(603)
TRS	USD 351.752	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	(125.000)	(125.000)
TRS	USD 19.147	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(492)	(492)
TRS	AUD (183.221)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	(6.186)	(6.186)
TRS	CAD 56.106	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	275	275
TRS	CAD (103.703)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(19.695)	(19.695)
TRS	CHF (592.060)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	1.814	1.814
TRS	DKK (186.962)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	550	550

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	EUR 250.917	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	5.303	5.303
TRS	GBP 471.429	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	18.469	18.469
TRS	HKD (95.631)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(1.878)	(1.878)
TRS	ILS (175.527)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(22.670)	(22.670)
TRS	JPY 323.336	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(55.050)	(55.050)
TRS	NOK (1.649)	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(13.515)	(13.515)
TRS	NZD (99.548)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(678)	(678)
TRS	SEK (251.050)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	161	161
TRS	SGD (71.002)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(3.046)	(3.046)
TRS	USD (652.148)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(75.954)	(75.954)
TRS	USD 1.327.026	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-52 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	215.348	215.348
TRS	AUD 254.570	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	3.354	3.354
TRS	CAD 370.751	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/11/2028	(209)	(209)
TRS	CAD (573.528)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/12/2028	(16.499)	(16.499)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (172.630)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	1.403	1.403
TRS	DKK 117.707	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	(456)	(456)
TRS	EUR (368.447)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	3.846	3.846
TRS	GBP (115.765)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	11.711	11.711
TRS	HKD 94.985	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	479	479
TRS	JPY 116.063	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/1/2030	4.321	4.321
TRS	NOK 146.583	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	87	87
TRS	NZD (150.335)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	(567)	(567)
TRS	SEK (325.155)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	24/11/2025	(312)	(312)
TRS	SGD (26.108)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	22/2/2028	559	559
TRS	USD 15.878	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹	Morgan Stanley	23/6/2025	(408)	(408)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
		Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-40 basis points. ¹				
TRS	USD 604.394		Morgan Stanley	22/11/2028	92.471	92.471
Gesamt					29.174	29.174

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindizes werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
 Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
 CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
 CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
 DKK - Danish Tom/Next Reference Rate (DETNT/N)
 DKK - Denmark Short-Term Rate
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 HKD - Overnight Index Average (HONIA)
 ILS - 1D Overnight Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)
 ILS - 1M Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)
 JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
 NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
 NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
 NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SGD - Overnight Rate Average (SORA)
 USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
 USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

² Enthält Wertpapiere unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(4)	EUR	CAC 40 Index Futures December 2024	Dezember 2024	303.497
(5)	USD	Cboe Volatility Index Futures December 2024	Dezember 2024	74.250
4	EUR	DAX Mini Index Futures December 2024	Dezember 2024	412.478
5	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Dezember 2024	1.507.938
(12)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	Dezember 2024	361.905
4	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2025	Dezember 2025	67.069
4	EUR	EURO STOXX 50 Dividend Futures Index Futures December 2026	Dezember 2026	63.396
18	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2025	Dezember 2025	68.292
18	GBP	FTSE 100 Dividend Futures Index Futures December 2026	Dezember 2026	66.648
(3)	GBP	FTSE 100 Index Futures December 2024	Dezember 2024	315.157
2	EUR	FTSE MIB Index Futures December 2024	Dezember 2024	351.065
1	EUR	IBEX 35 Index Futures December 2024	Dezember 2024	122.139
(1)	SGD	MSCI Singapore Index Futures December 2024	Dezember 2024	27.897
1	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures December 2025	März 2026	51.445
1	JPY	Nikkei 225 Dividend Index Futures December 2026	März 2027	52.025
(1)	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures December 2024	Dezember 2024	22.989
4	USD	S&P 500 Dividend Pionts index Futures December 2025	Dezember 2025	76.550
4	USD	S&P 500 Dividend Pionts index Futures December 2026	Dezember 2026	77.900
2	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures December 2024	Dezember 2024	438.620
(1)	AUD	SPI 200 Index Futures December 2024	Dezember 2024	137.770

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund

Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertrags- währung	Kontrakte/ Bezeichnung	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
3	CHF	Swiss Market Index Futures December 2024	Dezember 2024	397.913 (8.858)
(8)	JPY	Topix-Mini Index Futures December 2024	Dezember 2024	142.913 (136)
Gesamt				63.150

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISETERMINGESCHÄFTE						
AUD	6.000	USD	3.899	HSBC	18/12/2024	11
CHF	4.000	EUR	4.278	Barclays Bank	18/12/2024	27
CHF	4.000	EUR	4.302	BNP Paribas	18/12/2024	3
CHF	3.000	EUR	3.223	Citibank	18/12/2024	6
EUR	5.382	CHF	5.000	UBS	18/12/2024	2
EUR	8.000	USD	8.575	Barclays Bank	18/12/2024	(127)
EUR	2.000	USD	2.150	Goldman Sachs	18/12/2024	(39)
EUR	14.000	USD	14.811	HSBC	18/12/2024	(29)
EUR	9.000	USD	9.494	JPMorgan Chase	18/12/2024	9
EUR	1.000	USD	1.049	UBS	18/12/2024	6
JPY	457.000	USD	2.993	Barclays Bank	18/12/2024	61
JPY	100.000	USD	651	Morgan Stanley	18/12/2024	17
SEK	2.000	EUR	172	Bank of America	18/12/2024	2
USD	658	AUD	1.000	HSBC	18/12/2024	7
USD	5.051	CAD	7.000	Barclays Bank	18/12/2024	55
USD	1.437	CAD	2.000	Goldman Sachs	18/12/2024	10
USD	6.443	CAD	9.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	19
USD	6.440	CAD	9.000	Royal Bank of Canada	18/12/2024	16
USD	5.316	EUR	5.000	Bank of America	18/12/2024	37
USD	13.794	EUR	13.000	Barclays Bank	18/12/2024	67
USD	1.047	EUR	1.000	HSBC	18/12/2024	(8)
USD	12.582	EUR	12.000	UBS	18/12/2024	(89)
USD	8.265	SGD	11.000	State Street Bank & Trust Company	18/12/2024	54
						117
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	13.948.995	USD	15.046.726	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(321.745)
USD	1.136.244	EUR	1.069.093	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	7.676
						(314.069)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISETERMINGESCHÄFTE						
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	1.439.628	USD	1.864.484	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(37.761)
USD	119.362	GBP	93.861	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	263
						(37.498)
Auf SEK lautende Hedged Anteilklasse						
SEK	1.701.000	USD	158.403	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.351)
USD	12.731	SEK	138.484	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	25
						(2.326)
Gesamt						(353.776)

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Staatsanleihen	97,01
Wertpapiervermögen zum Marktwert	97,01
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	2,99
	100,00

BlackRock Systematic Style Factor Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
ANLEIHEN							
Vereinigte Staaten von Amerika							
USD 16.000.000	U.S. Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	15.983.705	9,30	USD 10.104.500	U.S. Treasury Bills 1/7/2025 (Zero Coupon)	10.059.072	5,85
USD 18.000.000	U.S. Treasury Bills 19/12/2024 (Zero Coupon)	17.961.355	10,45	USD 20.000.000	United States Treasury Bill 12/12/2024 (Zero Coupon)	19.974.761	11,62
USD 22.000.000	U.S. Treasury Bills 2/1/2025 (Zero Coupon)	21.914.916	12,75	USD 15.300.000	United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon)	15.201.986	8,85
USD 9.069.400	U.S. Treasury Bills 14/1/2025 (Zero Coupon)	9.020.739	5,25			132.982.028	77,37
USD 13.000.000	U.S. Treasury Bills 16/1/2025 (Zero Coupon)	12.927.566	7,52			132.982.028	77,37
USD 10.000.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2025 (Zero Coupon)	9.937.928	5,78			38.891.671	22,63
						171.873.699	100,00
				Gesamt Anleihen		132.982.028	77,37
				Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		132.982.028	77,37
				Wertpapiervermögen zum Marktwert		132.982.028	77,37
				Sonstiges Netto-Fondsvermögen		38.891.671	22,63
				Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)		171.873.699	100,00

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCCDS	USD 3.065.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.HY.38 Version 1 and pays Fixed 5,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	41.712	261.456
CCCDS	USD 11.750.000	Fund receives default protection on Markit CDX.NA.IG.38 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	11.855	279.142
CCCDS	EUR 10.382.000	Fund receives default protection on Markit iTraxx Europe Series 37 Version 1 and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(14.064)	226.298
CCCDS	EUR 2.503.000	Fund receives Fixed 5,000% and provides default protection on Markit iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2029	(8.180)	225.376
CCIRS	USD 1.250.000	Fund receives Fixed 0,537% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(210.517)	(210.517)
CCIRS	SEK 7.291.000	Fund receives Fixed 2,015% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(759)	666
CCIRS	THB 401.380.000	Fund receives Fixed 2,028% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	93.460	93.593
CCIRS	THB 58.624.000	Fund receives Fixed 2,040% and pays Floating THB 3 Month THOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	14.606	14.626
CCIRS	SEK 22.228.000	Fund receives Fixed 2,095% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	8.162	9.725
CCIRS	SEK 8.073.000	Fund receives Fixed 2,173% and pays Floating SEK 3 Month STIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	6.826	6.256
CCIRS	EUR 9.942.000	Fund receives Fixed 2,222% and pays Floating EUR 6 Month EURIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	65.132	91.182
CCIRS	SGD 2.802.000	Fund receives Fixed 2,607% and pays Floating SGD 6 Month SORA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	14.659	14.682
CCIRS	CAD 575.000	Fund receives Fixed 2,763% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(6.720)	(6.808)
CCIRS	CAD 29.669.000	Fund receives Fixed 2,795% and pays Floating CAD 6 Month CORRA	Bank of America Merrill Lynch	21/3/2035	(422.794)	(293.789)
CCIRS	USD 5.089.000	Fund receives Fixed 2,968% and pays Floating USD 12 Month SOFR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(169.015)	(167.761)
CCIRS	AUD 24.411.000	Fund receives Fixed 3,614% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(333.375)	(333.194)
CCIRS	GBP 976.000	Fund receives Fixed 3,844% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	6.322	4.175
CCIRS	GBP 980.000	Fund receives Fixed 3,904% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	13.327	7.483
CCIRS	GBP 605.000	Fund receives Fixed 4,067% and pays Floating GBP 12 Month SONIA	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	10.141	10.150

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	AUD 2.525.000	Fund receives Fixed 4,240% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	9.306	11.461
CCIRS	AUD 1.255.000	Fund receives Fixed 4,416% and pays Floating AUD 6 Month BBSW	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	9.587	12.114
CCIRS	INR 187.349.000	Fund receives Fixed 5,900% and pays Floating INR 6 Month MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(10.541)	(10.516)
CCIRS	INR 76.567.000	Fund receives Fixed 6,172% and pays Floating INR 6 Month MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	5.858	5.869
CCIRS	ZAR 80.455.000	Fund receives Fixed 7,446% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(24.614)	(24.564)
CCIRS	ZAR 31.139.000	Fund receives Fixed 7,777% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	13.658	13.677
CCIRS	ZAR 39.909.000	Fund receives Fixed 7,810% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	20.467	20.491
CCIRS	ZAR 14.644.000	Fund receives Fixed 7,952% and pays Floating ZAR 3 Month JIBAR	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	12.187	12.196
CCIRS	MXN 67.007.000	Fund receives Fixed 9,035% and pays Floating MXN 1 Month	Bank of America Merrill Lynch	13/3/2030	32.270	32.307
CCIRS	AUD 13.520.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 3,972%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	262.096	262.258
CCIRS	AUD 1.331.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 4,504%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(9.395)	(11.493)
CCIRS	AUD 766.000	Fund receives Floating AUD 6 Month BBSW and pays Fixed 4,673%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(11.382)	(13.439)
CCIRS	CAD 54.683.000	Fund receives Floating CAD 6 Month CORRA and pays Fixed 2,500%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	511.780	513.045
CCIRS	CAD 1.296.000	Fund receives Floating CAD 6 Month CORRA and pays Fixed 2,507%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	11.882	11.862
CCIRS	CNY 55.894.000	Fund receives Floating CNY 3 Month CNRR and pays Fixed 1,655%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(23.636)	(23.548)
CCIRS	EUR 5.285.000	Fund receives Floating EUR 6 Month EURIBOR and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	21/3/2035	(108.703)	572.509
CCIRS	GBP 546.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,842%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(6.070)	(3.840)
CCIRS	GBP 547.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 3,944%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(14.096)	(9.576)
CCIRS	GBP 333.000	Fund receives Floating GBP 12 Month SONIA and pays Fixed 4,056%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(9.681)	(9.673)
CCIRS	HKD 6.079.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,408%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(1.823)	(1.815)
CCIRS	HKD 5.748.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,516%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(5.280)	(5.271)
CCIRS	HKD 5.748.000	Fund receives Floating HKD 3 Month HIBOR and pays Fixed 3,538%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(5.984)	(5.976)
CCIRS	KRW 4.707.700.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,706%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(17.978)	(17.939)
CCIRS	KRW 2.107.689.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,735%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(10.112)	(10.095)
CCIRS	KRW 4.924.163.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,926%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(55.382)	(55.343)
CCIRS	KRW 2.917.912.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,929%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(33.114)	(33.090)
CCIRS	KRW 1.586.651.000	Fund receives Floating KRW 3 Month KWDCDC and pays Fixed 2,953%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	(19.292)	(19.279)
CCIRS	PLN 35.005.000	Fund receives Floating PLN 6 Month WIBOR and pays Fixed 4,095%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	107.124	107.224
CCIRS	PLN 5.136.000	Fund receives Floating PLN 6 Month WIBOR and pays Fixed 4,211%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2030	9.328	9.343
CCIRS	SEK 319.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,152%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	250	118
CCIRS	SEK 9.554.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,304%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(7.054)	(8.411)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
CCIRS	SEK 5.643.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,348%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(11.720)	(7.008)
CCIRS	SEK 4.458.000	Fund receives Floating SEK 3 Month STIBOR and pays Fixed 2,399%	Bank of America Merrill Lynch	19/3/2035	(7.420)	(7.412)
CCIRS	USD 1.250.000	Fund receives Floating USD 12 Month FEDL and pays Fixed 0,555%	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2030	(35.210)	205.464
CCIRS	USD 2.779.000	Fund receives Floating USD 12 Month SOFR and pays Fixed 1,000%	Bank of America Merrill Lynch	21/3/2035	129.068	616.915
TRS	BRL 8.453.886	Fund receives Fixed 0,000% and pays Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	71.255	71.255
TRS	BRL 4.352.446	Fund receives Fixed 0,000% and pays Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	14.919	14.919
TRS	BRL 8.088.317	Fund receives Fixed 0,000% and pays Ibovespa Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	52.261	52.261
TRS	KRW 318.345.800	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2024	(5.702)	(5.702)
TRS	KRW 1.409.821.475	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2024	16.520	16.520
TRS	KRW 251.328.300	Fund receives Fixed 0,000% and pays KOSPI 200 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2024	4.733	4.733
TRS	THB 44.076.397	Fund receives Fixed 0,000% and pays SET50 Index Futures	Bank of America Merrill Lynch	27/12/2024	12.966	12.966
TRS	TWD 22.706.046	Fund receives TAIEX Index Futures and pays Fixed 0,000%	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	(12.285)	(12.285)
TRS	PLN 8.279.214	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0,000%	HSBC	20/12/2024	(110.759)	(110.759)
TRS	PLN 1.044.544	Fund receives WIG20 Index Futures and pays Fixed 0,000%	HSBC	20/12/2024	(8.109)	(8.109)
TRS	AUD 3.232	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	22.947	22.947
TRS	CAD (1.173.813)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	(53.493)	(53.493)
TRS	CHF 39.753	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	15.249	15.249
TRS	DKK (109.665)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(10.093)	(10.093)
TRS	EUR 1.708.362	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(104.140)	(104.140)
TRS	GBP 214.279	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	74.575	74.575
TRS	HKD 276.710	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(15.201)	(15.201)
TRS	ILS 18.199	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	20/2/2028	(66)	(66)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	JPY 11.318	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/3/2028	1.263	1.263
TRS	NOK 27.596	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(4.364)	(4.364)
TRS	SEK 14.457	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	3.185	3.185
TRS	SGD 47.919	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	(519)	(519)
TRS	USD (792.202)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	(199.537)	(199.537)
TRS	USD (44)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-55 basis points. ¹	Bank of America Merrill Lynch	17/2/2028	3	3
TRS	AUD (1.639.987)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	29/4/2027	30.679	30.679
TRS	CAD (3.331.540)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	14/2/2025	(5.639)	(5.639)
TRS	CHF 861.019	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(6.770)	(6.770)
TRS	DKK (751.387)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(9.350)	(9.350)
TRS	EUR (1.383.632)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(197.756)	(197.756)
TRS	GBP 1.972.421	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(19.099)	(19.099)
TRS	HKD (341.168)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	29/4/2027	(9.882)	(9.882)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	ILS 70.551	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	9/6/2025	892	892
TRS	JPY (601.056)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	29/4/2027	36.812	36.812
TRS	NOK (114.942)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(936)	(936)
TRS	NZD 12.004	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	29/4/2027	(158)	(158)
TRS	SEK (753.073)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	22/4/2026	(38.509)	(38.509)
TRS	SGD 346.745	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	27/5/2027	3.060	3.060
TRS	USD 5.721.159	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-175 basis points. ¹	Barclays Bank	23/12/2025	(157.575)	(157.575)
TRS	AUD 261.029	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	32.883	32.883
TRS	CAD (1.480.864)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	(74.173)	(74.173)
TRS	CHF 386.977	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	15.450	15.450
TRS	DKK 50.726	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/6/2026	(3.740)	(3.740)
TRS	EUR 521.648	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	(33.071)	(33.071)
TRS	EUR (143.354)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	10/4/2026	4.332	4.332

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP 235.728	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	45.586	45.586
TRS	HKD (142.312)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	7/3/2025	(3.247)	(3.247)
TRS	JPY 1.360.032	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	26.492	26.492
TRS	NOK 45.423	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	(9.413)	(9.413)
TRS	NZD 10.966	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	306	306
TRS	SEK 385.565	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	17/11/2025	(2.645)	(2.645)
TRS	SGD (364.879)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	21.633	21.633
TRS	USD (1.123.759)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	BNP Paribas	18/11/2025	(123.858)	(123.858)
TRS	AUD 954.525	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	26/2/2025	20.532	20.532
TRS	CAD (2.158.629)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2028	(26.127)	(26.127)
TRS	CHF 1.280.015	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(18.249)	(18.249)
TRS	DKK 6.820	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(803)	(803)
TRS	EUR (2.061.666)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(143.129)	(143.129)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP (340.632)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(25.150)	(25.150)
TRS	HKD (113.125)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	26/2/2025	(9.621)	(9.621)
TRS	JPY (106.205)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	27/2/2025	(14.393)	(14.393)
TRS	NOK (323.738)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	1.194	1.194
TRS	SEK 41.410	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2025	(17.145)	(17.145)
TRS	SGD 66.778	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	26/2/2025	4.079	4.079
TRS	USD 2.890.686	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-65 basis points. ¹	Citibank	24/2/2028	34.005	34.005
TRS	AUD 1.583	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	8.229	8.229
TRS	CAD 1.519.232	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(2.093)	(2.093)
TRS	CAD 8.905.827	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	147.972	147.972
TRS	CHF (520.504)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	3.169	3.169
TRS	DKK (72.060)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(3.602)	(3.602)
TRS	EUR (1.230.452)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(33.147)	(33.147)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	GBP (1.495.788)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(18.152)	(18.152)
TRS	HKD 117.737	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(13.043)	(13.043)
TRS	JPY (1.183.854)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	1.635	1.635
TRS	NOK (191.735)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(6.367)	(6.367)
TRS	NZD 263.702	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	7.351	7.351
TRS	SEK (768.670)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	5.855	5.855
TRS	SGD (65.707)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(640)	(640)
TRS	USD (1.278.601)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	18/8/2026	(39.604)	(39.604)
TRS	USD (3.792.623)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	19/8/2026	(245.454)	(245.454)
TRS	USD 8	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-300 basis points. ¹	Goldman Sachs	20/8/2026	1	1
TRS	AUD (346.201)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	20.063	20.063
TRS	CAD (895.300)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(47.520)	(47.520)
TRS	CHF 124.949	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	36.720	36.720

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	DKK (6.221)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(5.785)	(5.785)
TRS	EUR 669.246	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(37.420)	(37.420)
TRS	GBP (480.365)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	2.939	2.939
TRS	HKD 281.271	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(11.123)	(11.123)
TRS	JPY (169.413)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	1.925	1.925
TRS	NOK (34.399)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	1.765	1.765
TRS	NZD (893.733)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(25.505)	(25.505)
TRS	SEK 351.432	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(2.141)	(2.141)
TRS	SGD (46.984)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	3.015	3.015
TRS	USD 1.623.668	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-50 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(90.254)	(90.254)
TRS	AUD 111.936	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	14.529	14.529
TRS	CAD (362.058)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(3.539)	(3.539)
TRS	CHF (201.785)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	25.539	25.539

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	DKK 153.582	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(1.766)	(1.766)
TRS	EUR 1.700.471	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(16.787)	(16.787)
TRS	GBP (262.000)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	12.975	12.975
TRS	HKD (37.076)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	1.263	1.263
TRS	JPY (200.608)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(18.955)	(18.955)
TRS	NOK 27.556	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	2.828	2.828
TRS	NZD (135.642)	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(6.961)	(6.961)
TRS	SEK 64.930	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	4.632	4.632
TRS	SGD 134.641	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(799)	(799)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
		Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-46 basis points. ¹				
TRS	USD (869.130)		JP Morgan	10/2/2025	(103.772)	(103.772)
Gesamt					(1.511.767)	1.022.387

CCCDs: Zentral abgewickelte Credit Default Swaps

CCIRS: Zentral abgewickelte Zinsswaps

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

AUD - 1D Overnight Reserve Bank of Australia Rate (AONIA)
 Bank of Canada Overnight Rate Target (CABROVER)
 CAD - 1D Overnight Bank of Canada Repo Rate (CORRA)
 CAD - Overnight Interbank Rate Overnight
 CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)
 DKK - 1W Copenhagen Interbank Swap Rate (CIBOR)
 DKK - Danish Tom/Next Reference Rate (DETNT/N)
 DKK - Denmark Short-Term Rate
 EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)
 GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)
 HKD - Overnight Index Average (HONIA)
 ILS - 1M Tel Aviv Interbank Offer Rate (TELBOR)
 JPY - 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
 JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA)
 NOK - Norwegian Overnight Weighted Average (NOWA)
 NZD - 1D New Zealand Official Overnight Deposit Rate (NZOCO)
 NZD - 1M New Zealand Bank Bill Rate (BBR)
 SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SEK - TN Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)
 SGD - Overnight Rate Average (SORA)
 USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)
 USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

² Enthält Wertpapiere unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
41	EUR	Amsterdam Index Futures December 2024	December 2024	7.608.696
959	AUD	Australian 10 Year Bond Futures December 2024	December 2024	70.771.996
(144)	EUR	CAC 40 Index Futures December 2024	December 2024	10.925.874
(225)	CAD	Canadian Government 10 Year Bond Futures March 2025	March 2025	19.759.425
(13)	EUR	DAX Index Futures December 2024	December 2024	6.702.760
(27)	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	December 2024	8.142.863
(202)	EUR	Euro Bund Futures December 2024	December 2024	28.724.137
(157)	GBP	FTSE 100 Index Futures December 2024	December 2024	16.493.204
561	USD	FTSE China A50 Index Futures December 2024	December 2024	7.395.663
48	EUR	FTSE MIB Index Futures December 2024	December 2024	8.425.558
(26)	ZAR	FTSE/JSE Top 40 Index Futures December 2024	December 2024	1.099.447
113	EUR	IBEX 35 Index Futures December 2024	December 2024	13.801.747
(152)	USD	IFSC Nifty 50 Index Futures December 2024	December 2024	7.388.264
7	JPY	Japan 10 Year Bond Futures December 2024	December 2024	6.677.691
(20)	USD	MSCI Hong Kong Index Futures December 2024	December 2024	1.138.200
133	SGD	MSCI Singapore Index Futures December 2024	December 2024	3.710.290
403	SEK	OMX Stockholm 30 Index Futures December 2024	December 2024	9.264.442
48	CAD	S&P/TSX 60 Index Futures December 2024	December 2024	10.526.890

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(121)	AUD	SPI 200 Index Futures December 2024	December 2024	16.670.196 (334.962)
118	CHF	Swiss Market Index Futures December 2024	December 2024	15.651.245 (430.004)
43	JPY	Topix Index Futures December 2024	December 2024	7.681.592 (89.921)
154	GBP	UK Long Gilt Bond Futures March 2025	March 2025	18.751.605 241.573
(385)	USD	US Treasury 10 Year Note Futures March 2025	March 2025	42.813.203 (198.514)
Gesamt				(310.357)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
AUD	88.000	USD	58.509	Barclays Bank	18/12/2024	(1.165)
AUD	1.234.000	USD	804.933	JPMorgan Chase	18/12/2024	(813)
AUD	1.858.000	USD	1.253.354	Morgan Stanley	18/12/2024	(42.613)
AUD	1.101.000	USD	713.740	JPMorgan Chase	15/1/2025	3.849
AUD	1.381.000	USD	934.401	Morgan Stanley	15/1/2025	(34.319)
AUD	563.000	USD	376.347	UBS	15/1/2025	(9.406)
AUD	1.101.000	USD	713.792	JPMorgan Chase	19/2/2025	3.868
BRL	2.279.000	USD	411.863	Bank of America	18/12/2024	(35.658)
BRL	4.813.000	USD	828.056	BNP Paribas	18/12/2024	(33.552)
BRL	5.826.000	USD	1.011.646	Goldman Sachs	18/12/2024	(49.923)
BRL	397.000	USD	68.455	JPMorgan Chase	18/12/2024	(2.921)
BRL	5.775.000	USD	1.030.598	Bank of America	15/1/2025	(80.402)
BRL	1.423.000	USD	244.388	Citibank	15/1/2025	(10.254)
BRL	9.656.000	USD	1.655.460	HSBC	15/1/2025	(66.700)
BRL	7.236.000	USD	1.260.140	Standard Chartered Bank	15/1/2025	(69.558)
BRL	1.207.000	USD	206.159	HSBC	19/2/2025	(8.636)
BRL	1.430.000	USD	244.122	JPMorgan Chase	19/2/2025	(10.105)
CAD	995.000	USD	740.117	Citibank	18/12/2024	(29.930)
CAD	394.000	USD	286.617	Goldman Sachs	18/12/2024	(5.397)
CAD	3.387.000	USD	2.500.611	JPMorgan Chase	18/12/2024	(83.119)
CAD	2.415.000	USD	1.784.476	Societe Generale	18/12/2024	(60.755)
CAD	394.000	USD	286.912	Goldman Sachs	15/1/2025	(5.387)
CAD	5.347.000	USD	3.947.363	Societe Generale	15/1/2025	(126.765)
CAD	2.004.000	USD	1.448.922	HSBC	19/2/2025	(15.190)
CAD	2.000.000	USD	1.439.549	JPMorgan Chase	19/2/2025	(8.679)
CHF	314.000	EUR	334.279	UBS	18/12/2024	3.814
CLP	270.830.000	USD	291.843	Barclays Bank	18/12/2024	(15.242)
CLP	250.995.000	USD	257.724	BNP Paribas	18/12/2024	(1.381)
CLP	129.851.000	USD	138.518	Goldman Sachs	18/12/2024	(5.900)
CLP	539.654.000	USD	563.972	JPMorgan Chase	18/12/2024	(12.820)
CLP	125.541.000	USD	133.039	Standard Chartered Bank	18/12/2024	(4.823)
CLP	270.848.000	USD	291.799	Barclays Bank	15/1/2025	(15.290)
CLP	539.539.000	USD	563.393	Citibank	15/1/2025	(12.577)
CLP	129.820.000	USD	138.458	Deutsche Bank	15/1/2025	(5.925)
CLP	250.985.000	USD	257.613	Goldman Sachs	15/1/2025	(1.382)
CLP	1.395.073.000	USD	1.466.707	BNP Paribas	19/2/2025	(43.198)
CLP	251.126.000	USD	257.615	Goldman Sachs	19/2/2025	(1.371)
CNH	1.869.000	USD	257.608	Goldman Sachs	18/12/2024	346
CNH	11.892.000	USD	1.643.961	Morgan Stanley	18/12/2024	(2.663)
CNH	32.178.000	USD	4.548.849	UBS	18/12/2024	(107.741)
CNH	23.744.000	USD	3.287.072	Morgan Stanley	15/1/2025	(5.866)
CNH	11.550.000	USD	1.596.440	UBS	15/1/2025	(334)
EUR	654.444	CHF	608.000	Barclays Bank	18/12/2024	194

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
EUR	421.297	CHF	392.000	Societe Generale	18/12/2024	(558)
EUR	1.339.844	HUF	535.893.000	Societe Generale	18/12/2024	47.121
EUR	2.095.953	HUF	847.705.000	Bank of America	15/1/2025	54.863
EUR	814.423	HUF	329.239.000	Morgan Stanley	15/1/2025	21.708
EUR	445.517	HUF	183.417.000	UBS	15/1/2025	3.431
EUR	149.120	HUF	61.263.000	Deutsche Bank	19/2/2025	2.002
EUR	904.845	HUF	374.450.000	Morgan Stanley	19/2/2025	5.243
EUR	711.108	NOK	8.458.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(13.670)
EUR	6.847.456	NOK	82.234.000	Societe Generale	18/12/2024	(203.000)
EUR	5.831.426	NOK	68.359.000	HSBC	15/1/2025	(14.250)
EUR	1.361.738	PLN	5.861.000	Standard Chartered Bank	18/12/2024	(1.218)
EUR	848.282	PLN	3.675.000	Barclays Bank	15/1/2025	(4.200)
EUR	253.721	PLN	1.110.000	Morgan Stanley	15/1/2025	(3.905)
EUR	968.146	PLN	4.208.000	UBS	15/1/2025	(8.155)
EUR	1.303.751	PLN	5.685.000	Barclays Bank	19/2/2025	(11.304)
EUR	454.170	PLN	1.981.000	Goldman Sachs	19/2/2025	(4.084)
EUR	61.684	SEK	698.000	Morgan Stanley	18/12/2024	1.074
EUR	5.544.066	SEK	64.194.000	Morgan Stanley	15/1/2025	(40.131)
EUR	544.472	SEK	6.299.000	Barclays Bank	19/2/2025	(3.734)
EUR	1.258.635	SEK	14.518.000	Deutsche Bank	19/2/2025	(4.655)
EUR	939.935	SEK	10.874.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	(6.436)
EUR	12.000	USD	12.706	Bank of America	18/12/2024	(35)
EUR	1.091.000	USD	1.191.613	Deutsche Bank	18/12/2024	(39.656)
EUR	201.000	USD	211.067	HSBC	18/12/2024	1.163
EUR	1.464.000	USD	1.619.772	JPMorgan Chase	18/12/2024	(73.976)
EUR	1.214.000	USD	1.336.972	Societe Generale	18/12/2024	(55.146)
EUR	12.000	USD	12.723	Bank of America	15/1/2025	(36)
EUR	1.090.000	USD	1.192.109	Deutsche Bank	15/1/2025	(39.772)
EUR	201.000	USD	211.353	HSBC	15/1/2025	1.142
EUR	12.000	USD	12.743	Bank of America	19/2/2025	(36)
EUR	2.000.000	USD	2.129.904	HSBC	19/2/2025	(12.107)
EUR	201.000	USD	211.712	Standard Chartered Bank	19/2/2025	1.126
GBP	4.096.000	USD	5.356.702	JPMorgan Chase	18/12/2024	(159.360)
GBP	287.000	USD	375.599	Societe Generale	18/12/2024	(11.430)
GBP	4.130.000	USD	5.416.071	JPMorgan Chase	15/1/2025	(175.956)
GBP	287.000	USD	375.577	Societe Generale	15/1/2025	(11.433)
GBP	4.621.000	USD	5.971.536	Societe Generale	19/2/2025	(109.279)
HUF	402.299.000	EUR	1.011.982	Barclays Bank	18/12/2024	(41.868)
HUF	362.918.000	EUR	895.533	BNP Paribas	15/1/2025	(21.602)
INR	249.773.000	USD	2.964.461	Barclays Bank	18/12/2024	(14.676)
INR	34.637.000	USD	411.128	BNP Paribas	18/12/2024	(2.070)
INR	1.554.174.000	USD	18.440.772	Deutsche Bank	18/12/2024	(86.193)
INR	122.590.000	USD	1.453.122	HSBC	18/12/2024	(5.351)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
INR	13.107.000	USD	155.048	Morgan Stanley	18/12/2024	(256)
INR	46.279.000	USD	549.204	UBS	18/12/2024	(2.655)
INR	188.738.000	USD	2.229.236	Barclays Bank	20/2/2025	(7.898)
INR	100.188.000	USD	1.181.844	Deutsche Bank	20/2/2025	(2.688)
INR	1.385.632.000	USD	16.348.676	JPMorgan Chase	20/2/2025	(40.579)
JPY	45.353.000	USD	305.425	Bank of America	18/12/2024	(2.400)
JPY	57.522.000	USD	391.926	BNP Paribas	18/12/2024	(7.595)
JPY	96.800.000	USD	640.481	Deutsche Bank	18/12/2024	6.286
JPY	286.994.000	USD	2.044.488	JPMorgan Chase	18/12/2024	(126.946)
JPY	717.279.000	USD	5.084.201	Societe Generale	18/12/2024	(291.722)
JPY	57.284.000	USD	391.862	BNP Paribas	15/1/2025	(7.687)
JPY	96.381.000	USD	640.263	Deutsche Bank	15/1/2025	6.116
JPY	45.161.000	USD	305.374	Morgan Stanley	15/1/2025	(2.502)
JPY	1.401.470.000	USD	9.215.272	HSBC	19/2/2025	222.547
MXN	4.063.000	USD	205.362	Morgan Stanley	18/12/2024	(6.269)
MXN	8.934.000	USD	458.282	Morgan Stanley	15/1/2025	(22.495)
NOK	40.269.000	EUR	3.360.814	Goldman Sachs	15/1/2025	87.017
NOK	81.458.000	EUR	6.807.203	Morgan Stanley	15/1/2025	166.728
NOK	1.626.000	EUR	139.394	Goldman Sachs	19/2/2025	(620)
NOK	3.832.000	EUR	325.186	Morgan Stanley	19/2/2025	2.060
NOK	17.503.000	EUR	1.487.939	Societe Generale	19/2/2025	6.631
NOK	1.916.000	USD	172.709	JPMorgan Chase	19/2/2025	490
NOK	9.563.000	USD	857.694	Morgan Stanley	19/2/2025	6.765
NOK	48.498.000	USD	4.405.971	Societe Generale	19/2/2025	(21.933)
NZD	8.112.000	USD	4.980.768	Citibank	18/12/2024	(174.999)
NZD	4.462.000	USD	2.749.282	Bank of America	15/1/2025	(105.004)
PLN	1.196.000	EUR	279.033	Barclays Bank	18/12/2024	(972)
PLN	5.139.000	EUR	1.190.541	JPMorgan Chase	18/12/2024	4.709
PLN	2.630.000	EUR	605.854	Goldman Sachs	19/2/2025	2.358
PLN	6.127.000	USD	1.513.592	Morgan Stanley	19/2/2025	(13.534)
PLN	1.315.000	USD	319.004	UBS	19/2/2025	2.944
SEK	6.990.000	EUR	612.154	Morgan Stanley	18/12/2024	(4.879)
SEK	54.853.000	EUR	4.793.080	Societe Generale	18/12/2024	(26.975)
SEK	2.684.000	EUR	236.397	Bank of America	15/1/2025	(3.181)
SGD	590.000	USD	438.033	Goldman Sachs	18/12/2024	2.344
SGD	595.000	USD	464.524	JPMorgan Chase	18/12/2024	(20.415)
SGD	509.000	USD	379.637	UBS	18/12/2024	282
SGD	589.000	USD	437.806	Societe Generale	15/1/2025	2.382
SGD	508.000	USD	379.335	Standard Chartered Bank	15/1/2025	318
SGD	588.000	USD	437.726	Societe Generale	19/2/2025	2.405
SGD	507.000	USD	379.160	Standard Chartered Bank	19/2/2025	341
THB	9.269.000	USD	276.153	Barclays Bank	18/12/2024	(5.578)
THB	71.152.000	USD	2.127.369	Goldman Sachs	18/12/2024	(50.340)
THB	13.510.000	USD	415.677	HSBC	18/12/2024	(21.300)
THB	26.966.000	USD	810.600	Standard Chartered Bank	18/12/2024	(23.424)
THB	485.326.000	USD	14.409.320	UBS	18/12/2024	(241.952)
THB	9.252.000	USD	275.886	Citibank	15/1/2025	(5.161)
THB	430.386.000	USD	12.920.663	HSBC	15/1/2025	(327.012)
THB	9.445.000	USD	285.583	JPMorgan Chase	15/1/2025	(9.210)
THB	17.466.000	USD	524.656	Standard Chartered Bank	15/1/2025	(13.578)
THB	9.360.000	USD	278.570	UBS	15/1/2025	(4.684)
THB	269.195.000	USD	7.897.130	HSBC	19/2/2025	245
TWD	40.963.000	USD	1.278.907	BNP Paribas	18/12/2024	(16.668)
TWD	40.754.000	USD	1.279.231	BNP Paribas	15/1/2025	(19.907)
USD	410.050	AUD	634.000	BNP Paribas	18/12/2024	(3.088)
USD	1.616.416	AUD	2.427.000	HSBC	18/12/2024	34.893
USD	552.212	AUD	828.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	12.657

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
USD	110.950	AUD	170.000	UBS	18/12/2024	171
USD	2.967.840	AUD	4.390.000	HSBC	15/1/2025	106.609
USD	110.972	AUD	170.000	UBS	15/1/2025	173
USD	409.552	AUD	633.000	HSBC	19/2/2025	(3.053)
USD	1.735.721	AUD	2.617.000	Societe Generale	19/2/2025	29.895
USD	110.986	AUD	170.000	UBS	19/2/2025	176
USD	3.463.831	BRL	19.673.000	Bank of America	18/12/2024	216.318
USD	7.621.502	BRL	41.839.000	Standard Chartered Bank	15/1/2025	737.477
USD	5.618.693	BRL	32.131.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	360.519
USD	569.108	CAD	773.000	BNP Paribas	18/12/2024	17.375
USD	426.463	CAD	600.000	Citibank	18/12/2024	(1.791)
USD	386.153	CAD	533.000	HSBC	18/12/2024	5.721
USD	1.597.200	CAD	2.232.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	4.096
USD	568.867	CAD	772.000	BNP Paribas	15/1/2025	17.249
USD	385.859	CAD	532.000	HSBC	15/1/2025	5.729
USD	2.023.785	CAD	2.829.000	JPMorgan Chase	15/1/2025	2.376
USD	1.757.035	CAD	2.457.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	(789)
USD	97.519	CLP	91.998.000	Bank of America	18/12/2024	3.560
USD	862.159	CLP	793.935.000	Barclays Bank	18/12/2024	51.307
USD	2.703.972	CLP	2.564.447.000	Goldman Sachs	18/12/2024	84.882
USD	1.562.360	CLP	1.458.350.000	Barclays Bank	15/1/2025	73.528
USD	97.513	CLP	91.978.000	UBS	15/1/2025	3.613
USD	103.169	CLP	100.954.000	Barclays Bank	19/2/2025	157
USD	111.930	CLP	108.862.000	Goldman Sachs	19/2/2025	849
USD	697.638	CNH	4.857.000	Barclays Bank	18/12/2024	27.290
USD	1.005.061	CNH	7.062.000	BNP Paribas	18/12/2024	30.385
USD	700.823	CNH	4.973.000	HSBC	18/12/2024	14.465
USD	1.240.155	CNH	8.774.000	Standard Chartered Bank	18/12/2024	29.194
USD	2.009.518	CNH	14.090.000	BNP Paribas	15/1/2025	62.408
USD	1.401.218	CNH	9.924.000	HSBC	15/1/2025	29.812
USD	6.258.136	CNH	43.986.000	Standard Chartered Bank	15/1/2025	179.669
USD	846.272	CNH	6.000.000	UBS	15/1/2025	17.126
USD	2.607.574	EUR	2.381.630	Barclays Bank	18/12/2024	92.879
USD	280.162	EUR	259.000	BNP Paribas	18/12/2024	6.691
USD	768.747	EUR	725.000	Deutsche Bank	18/12/2024	3.240
USD	1.681.455	EUR	1.544.000	Barclays Bank	15/1/2025	49.153
USD	279.479	EUR	258.000	BNP Paribas	15/1/2025	6.724
USD	768.732	EUR	724.000	Deutsche Bank	15/1/2025	3.326
USD	4.923.005	EUR	4.472.101	UBS	15/1/2025	195.144
USD	768.917	EUR	723.000	Deutsche Bank	19/2/2025	3.334
USD	5.683.814	EUR	5.259.533	UBS	19/2/2025	114.503
USD	1.081.610	GBP	818.000	Barclays Bank	18/12/2024	43.665
USD	621.848	GBP	495.000	HSBC	18/12/2024	(6.249)
USD	2.140.100	GBP	1.661.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	32.486
USD	228.568	GBP	176.000	Morgan Stanley	18/12/2024	5.245
USD	130.508	GBP	103.000	UBS	18/12/2024	(186)
USD	228.568	GBP	176.000	Barclays Bank	15/1/2025	5.261
USD	130.494	GBP	103.000	BNP Paribas	15/1/2025	(191)
USD	997.377	GBP	785.000	Goldman Sachs	15/1/2025	1.375
USD	1.004.126	GBP	789.000	HSBC	15/1/2025	3.049
USD	997.196	GBP	785.000	Goldman Sachs	19/2/2025	1.335
USD	621.748	GBP	495.000	HSBC	19/2/2025	(6.215)
USD	130.476	GBP	103.000	UBS	19/2/2025	(191)
USD	336.100	HKD	2.612.000	Goldman Sachs	18/12/2024	455
USD	2.208.163	HUF	843.795.000	HSBC	19/2/2025	60.883
USD	555.718	HUF	217.824.000	Morgan Stanley	19/2/2025	1.402
USD	1.614.423	INR	136.070.000	BNP Paribas	18/12/2024	7.455

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
USD	1.187.298	INR	99.741.000	UBS	18/12/2024	9.371
USD	139.311	JPY	21.643.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	(5.296)
USD	1.155.814	JPY	174.415.000	Morgan Stanley	18/12/2024	(9.536)
USD	407.286	JPY	62.166.000	BNP Paribas	15/1/2025	(9.630)
USD	429.818	JPY	64.077.365	JPMorgan Chase	15/1/2025	84
USD	514.531	JPY	78.169.000	Morgan Stanley	15/1/2025	(9.709)
USD	407.103	JPY	61.880.000	BNP Paribas	19/2/2025	(9.611)
USD	139.237	JPY	21.459.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	(5.273)
USD	288.171	JPY	43.906.000	Morgan Stanley	19/2/2025	(7.502)
USD	1.091.361	KRW	1.506.007.956	Barclays Bank	18/12/2024	12.805
USD	156.327	KRW	209.422.000	BNP Paribas	18/12/2024	6.346
USD	118.292	KRW	164.518.000	Deutsche Bank	18/12/2024	469
USD	8.440.750	KRW	11.283.342.000	Goldman Sachs	18/12/2024	359.980
USD	1.380.706	KRW	1.901.715.044	JPMorgan Chase	18/12/2024	18.758
USD	306.335	KRW	418.510.000	Morgan Stanley	18/12/2024	6.611
USD	3.569.236	KRW	4.802.315.000	Chartered Bank	18/12/2024	129.970
USD	786.178	KRW	1.095.012.000	Barclays Bank	15/1/2025	1.048
USD	312.474	KRW	417.874.000	BNP Paribas	15/1/2025	12.856
USD	3.515.924	KRW	4.831.056.000	Goldman Sachs	15/1/2025	52.032
USD	877.066	KRW	1.204.088.000	HSBC	15/1/2025	13.728
USD	19.229.054	KRW	25.849.360.000	Standard Chartered Bank	15/1/2025	694.933
USD	612.574	KRW	835.210.000	UBS	15/1/2025	13.724
USD	1.102.919	MXN	22.483.000	Bank of America	18/12/2024	1.221
USD	1.866.680	MXN	37.564.000	Goldman Sachs	18/12/2024	25.991
USD	291.228	MXN	6.045.000	HSBC	18/12/2024	(4.986)
USD	1.136.575	MXN	22.795.000	Morgan Stanley	18/12/2024	19.588
USD	1.102.961	MXN	22.585.000	Bank of America	15/1/2025	1.299
USD	61.848	MXN	1.241.000	Barclays Bank	15/1/2025	1.314
USD	291.122	MXN	6.071.000	HSBC	15/1/2025	(5.012)
USD	1.074.131	MXN	21.643.000	Morgan Stanley	15/1/2025	18.418
USD	291.251	MXN	6.108.000	HSBC	19/2/2025	(5.050)
USD	2.630.162	MXN	54.116.000	Morgan Stanley	19/2/2025	4.978
USD	1.040.941	NZD	1.777.000	Deutsche Bank	18/12/2024	(11.802)
USD	393.014	NZD	648.000	Goldman Sachs	18/12/2024	9.121
USD	576.861	NZD	966.000	HSBC	18/12/2024	4.577
USD	3.073.480	NZD	5.117.000	Morgan Stanley	18/12/2024	42.030
USD	1.433.281	NZD	2.423.000	Deutsche Bank	15/1/2025	(2.641)
USD	576.467	NZD	965.000	HSBC	15/1/2025	4.587
USD	2.909.024	NZD	4.847.000	Morgan Stanley	15/1/2025	36.587
USD	1.040.515	NZD	1.775.000	Deutsche Bank	19/2/2025	(11.770)
USD	245.303	NZD	415.000	HSBC	19/2/2025	(724)
USD	426.171	NZD	710.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	5.257
USD	692.361	PLN	2.842.000	Barclays Bank	19/2/2025	(3.439)
USD	241.415	PLN	990.000	Morgan Stanley	19/2/2025	(965)
USD	951.886	SEK	10.407.000	BNP Paribas	19/2/2025	(6.824)
USD	2.240.964	SEK	24.101.000	HSBC	19/2/2025	20.740
USD	499.701	SEK	5.436.000	JPMorgan Chase	19/2/2025	(1.072)
USD	1.801.463	SGD	2.354.000	BNP Paribas	18/12/2024	44.433
USD	339.275	SGD	447.000	HSBC	18/12/2024	5.633
USD	1.981.160	SGD	2.570.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	62.907
USD	7.919.931	SGD	10.290.000	Societe Generale	18/12/2024	239.455
USD	1.364.140	SGD	1.777.000	BNP Paribas	15/1/2025	36.102
USD	338.960	SGD	446.000	HSBC	15/1/2025	5.642
USD	11.204.851	SGD	14.547.000	Societe Generale	15/1/2025	333.172
USD	11.902.158	SGD	15.724.000	Standard Chartered Bank	19/2/2025	132.400
USD	1.147.823	THB	39.989.000	Barclays Bank	18/12/2024	(19.514)
USD	1.050.861	THB	36.449.000	HSBC	18/12/2024	(13.138)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
USD	606.211	THB	20.889.000	UBS	18/12/2024	(3.569)
USD	1.656.895	THB	57.246.000	HSBC	15/1/2025	(18.197)
USD	1.147.826	THB	39.923.000	UBS	15/1/2025	(20.372)
USD	1.147.445	THB	39.837.000	Barclays Bank	19/2/2025	(21.253)
USD	1.050.866	THB	36.327.000	Citibank	19/2/2025	(14.859)
USD	605.883	THB	20.813.000	HSBC	19/2/2025	(4.708)
USD	776.231	TWD	24.807.906	Barclays Bank	18/12/2024	11.798
USD	1.044.559	TWD	33.917.425	Deutsche Bank	18/12/2024	(576)
USD	7.902.798	TWD	250.819.000	Goldman Sachs	18/12/2024	174.034
USD	403.711	TWD	12.886.000	HSBC	18/12/2024	6.640
USD	1.553.988	TWD	49.403.094	JPMorgan Chase	18/12/2024	31.677
USD	710.251	TWD	23.096.575	Morgan Stanley	18/12/2024	(1.450)
USD	963.622	TWD	30.595.000	Standard Chartered Bank	18/12/2024	20.864
USD	502.306	TWD	16.248.000	UBS	18/12/2024	1.638
USD	6.933.885	TWD	221.080.000	Bank of America	15/1/2025	102.375
USD	502.327	TWD	16.191.000	Barclays Bank	15/1/2025	2.015
USD	1.582.276	TWD	50.117.000	Deutsche Bank	15/1/2025	33.629
USD	403.823	TWD	12.825.000	Goldman Sachs	15/1/2025	7.522
USD	1.755.302	TWD	56.820.000	HSBC	15/1/2025	(471)
USD	532.720	TWD	16.970.000	UBS	15/1/2025	8.337
USD	1.292.477	TWD	41.603.000	Barclays Bank	19/2/2025	1.214
USD	9.922.908	TWD	317.404.000	HSBC	19/2/2025	71.411
USD	346.375	ZAR	6.134.000	Barclays Bank	18/12/2024	6.841
USD	448.097	ZAR	7.923.000	BNP Paribas	18/12/2024	9.536
USD	1.114.580	ZAR	19.525.000	Deutsche Bank	18/12/2024	33.816
USD	243.403	ZAR	4.394.000	HSBC	18/12/2024	183
USD	802.696	ZAR	13.906.000	JPMorgan Chase	18/12/2024	32.960
USD	346.262	ZAR	6.147.000	Barclays Bank	15/1/2025	6.884
USD	312.736	ZAR	5.489.000	BNP Paribas	15/1/2025	9.687
USD	1.114.362	ZAR	19.570.000	Deutsche Bank	15/1/2025	33.899
USD	243.247	ZAR	4.402.000	HSBC	15/1/2025	212
USD	135.207	ZAR	2.451.000	Morgan Stanley	15/1/2025	(114)
USD	280.569	ZAR	5.123.000	Morgan Stanley	19/2/2025	(1.399)
ZAR	11.900.000	USD	659.302	Bank of America	18/12/2024	(603)
ZAR	16.119.000	USD	883.093	Deutsche Bank	18/12/2024	9.140
ZAR	383.000	USD	21.224	JPMorgan Chase	18/12/2024	(24)
ZAR	16.148.000	USD	882.472	Deutsche Bank	15/1/2025	9.062
ZAR	101.353.000	USD	5.771.686	Morgan Stanley	15/1/2025	(175.967)
ZAR	248.861.000	USD	14.066.039	BNP Paribas	19/2/2025	(368.826)
ZAR	16.205.000	USD	882.919	Deutsche Bank	19/2/2025	8.998

1.856.040

Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	97.802.246	USD	64.616.643	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(887.958)
USD	1.754.800	AUD	2.676.051	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	11.066
						(876.892)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic Style Factor Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf BRL lautende Hedged Anteilklasse						
BRL	26.222	USD	4.522	State Street Bank & Trust Company	3/12/2024	(185)
BRL	24.978	USD	4.274	State Street Bank & Trust Company	3/1/2025	(158)
USD	248	BRL	1.436	State Street Bank & Trust Company	3/12/2024	10
USD	18	BRL	102	State Street Bank & Trust Company	3/1/2025	1
						(332)
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	130.049	USD	149.746	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2.076)
USD	5.256	CHF	4.608	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	24
						(2.052)
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	6.390.307	USD	6.890.595	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(144.802)
USD	466.806	EUR	439.739	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	2.612
						(142.190)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	494.509	USD	640.764	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(13.289)
USD	28.981	GBP	22.934	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(120)
						(13.409)
Auf JPY lautende Hedged Anteilklasse						
JPY	14.931.523.841	USD	98.299.481	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1.395.052
USD	5.510.213	JPY	844.676.373	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(129.507)
						1.265.545

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf NZD lautende Hedged Anteilklasse						
NZD	287	USD	172	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(2)
USD	6	NZD	10	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
						(2)
Auf SEK lautende Hedged Anteilklasse						
SEK	42.717	USD	3.988	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(69)
USD	199	SEK	2.160	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(68)
Gesamt						2.086.640

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Staatsanleihen	77,37
Wertpapiervermögen zum Marktwert	77,37
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	22,63
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIE							
Vereinigte Staaten von Amerika							
10.477	Septerna Inc	264.439	0,03				
21.098	Standardaero Inc	603.403	0,06				
		867.842	0,09				
Gesamt Stammaktien		867.842	0,09				
ANLEIHEN							
Vereinigte Staaten von Amerika							
USD 17.400.000	U.S. Treasury Bills 5/12/2024 (Zero Coupon)	17.393.374	1,84				
USD 14.900.000	U.S. Treasury Bills 10/12/2024 (Zero Coupon)	14.884.825	1,58				
USD 13.658.000	U.S. Treasury Bills 17/12/2024 (Zero Coupon)	13.632.082	1,44				
USD 33.000.000	U.S. Treasury Bills 24/12/2024 (Zero Coupon)	32.908.134	3,48				
USD 3.010.000	U.S. Treasury Bills 2/1/2025 (Zero Coupon)	2.998.359	0,32				
USD 18.000.000	U.S. Treasury Bills 9/1/2025 (Zero Coupon)	17.914.437	1,90				
USD 9.000.000	U.S. Treasury Bills 14/1/2025 (Zero Coupon)	8.951.711	0,95				
USD 20.000.000	U.S. Treasury Bills 16/1/2025 (Zero Coupon)	19.888.563	2,11				
USD 15.000.000	U.S. Treasury Bills 21/1/2025 (Zero Coupon)	14.906.892	1,58				
USD 10.250.000	U.S. Treasury Bills 6/2/2025 (Zero Coupon)	10.167.140	1,08				
USD 2.575.000	U.S. Treasury Bills 3/4/2025 (Zero Coupon)	2.537.212	0,27				
USD 8.000.000	U.S. Treasury Bills 1/7/2025 (Zero Coupon)	7.964.033	0,84				
USD 4.825.000	U.S. Treasury Bills 2/10/2025 (Zero Coupon)	4.656.135	0,49				
USD 2.575.000	U.S. Treasury Bills 30/10/2025 (Zero Coupon)	2.477.106	0,26				
USD 16.000.000	United States Treasury Bill 26/12/2024 (Zero Coupon)	15.951.502	1,69				
USD 10.000.000	United States Treasury Bill 23/1/2025 (Zero Coupon)	9.935.939	1,05				
		197.167.444	20,88				
Gesamt Anleihen		197.167.444	20,88				
INLAGENZERTIFIKATE							
Australien							
USD 6.000.000	Westpac Securities NZ Ltd 5,34% 3/7/2025	6.024.261	0,64				
		6.024.261	0,64				
Kanada							
USD 2.000.000	Bank Of Montreal 5,50% 9/12/2024	2.000.370	0,21				
USD 5.150.000	Bank Of Montreal 4,56% 10/11/2025	5.148.045	0,54				
USD 6.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 23/9/2025	6.003.451	0,64				
USD 2.575.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,50% 9/10/2025	2.572.671	0,27				
USD 3.475.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 4,44% 15/10/2025	3.470.087	0,37				
USD 2.250.000	Toronto-Dominion Bank 5,15% 31/12/2024	2.250.563	0,24				
		21.445.187	2,27				
				Frankreich			
USD 5.000.000	Credit Agricole SA FRN 20/6/2025	5.001.428	0,53				
USD 8.900.000	Natixis FRN 17/1/2025	8.900.979	0,94				
USD 3.000.000	Natixis 5,55% 29/5/2025	3.011.864	0,32				
		16.914.271	1,79				
				Japan			
USD 6.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 5/2/2025	6.001.308	0,63				
USD 5.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 5/3/2025	5.001.061	0,53				
USD 5.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 12/5/2025	5.000.576	0,53				
		16.002.945	1,69				
				Niederlande			
USD 9.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 5,27% 5/2/2025	9.007.361	0,96				
USD 3.900.000	Cooperatieve Rabobank UA 4,57% 20/10/2025	3.900.210	0,41				
		12.907.571	1,37				
				Schweden			
USD 2.000.000	Svenska Handelsbanken AB FRN 5/2/2025	2.000.702	0,21				
		2.000.702	0,21				
				Großbritannien			
USD 8.000.000	Barclays Bank Plc FRN 6/2/2025	8.003.164	0,85				
USD 5.000.000	Lloyds Bank Plc 5,10% 25/7/2025	5.013.960	0,53				
		13.017.124	1,38				
				Vereinigte Staaten von Amerika			
USD 8.600.000	Bank of America NA 4,54% 10/7/2025	8.596.111	0,91				
USD 5.000.000	Bank of America NA FRN 16/10/2025	5.000.268	0,53				
USD 4.350.000	Credit Agricole SA 5,55% 11/4/2025	4.362.927	0,46				
USD 2.600.000	Credit Industriel et Commercial 5,60% 29/4/2025	2.609.346	0,28				
USD 2.600.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,60% 30/4/2025	2.609.391	0,28				
USD 1.354.000	Credit Industriel Et Commercial SA 5,50% 23/5/2025	1.358.990	0,14				
USD 1.250.000	HSBC Bank USA FRN 20/2/2025	1.250.104	0,13				
USD 8.500.000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp FRN 24/2/2025	8.502.111	0,90				
USD 7.000.000	Mizuho Bank Ltd FRN 31/1/2025	7.002.985	0,74				
USD 650.000	Mizuho Bank Ltd FRN 25/2/2025	650.284	0,07				
USD 3.450.000	Mizuho Bank Ltd FRN 1/5/2025	3.450.374	0,37				
USD 5.000.000	Mizuho Bank Ltd 4,64% 13/5/2025	4.999.997	0,53				
USD 5.000.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/2/2025	5.001.434	0,53				
USD 4.200.000	MUFG Bank Ltd FRN 20/6/2025	4.200.040	0,44				
USD 5.000.000	Nordea Bank Abp FRN 14/2/2025	5.001.448	0,53				
USD 6.250.000	Royal Bank of Canada 4,50% 7/10/2025	6.246.453	0,66				
USD 5.100.000	Royal Bank of Canada 4,55% 7/11/2025	5.099.180	0,54				

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung				Frankreich Fortsetzung			
USD 250.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 23/4/2025	250.043	0,03	USD 3.460.000	BPCE SA FRN 3/3/2025	3.461.182	0,37
USD 3.450.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd FRN 2/6/2025	3.449.821	0,37	USD 10.000.000	Credit Agricole SA 23/12/2024 (Zero Coupon)	9.969.836	1,06
USD 5.900.000	Toronto-Dominion Bank FRN 25/4/2025	5.903.664	0,63	USD 1.350.000	Credit Industriel Et Commercial SA 4/2/2025 (Zero Coupon)	1.338.517	0,14
USD 2.000.000	Toronto-Dominion Bank 5,10% 25/8/2025	2.006.549	0,21	USD 1.675.000	Totalenergies Capital SA 9/12/2024 (Zero Coupon)	1.672.874	0,18
USD 3.900.000	Wells Fargo Bank NA FRN 21/2/2025	3.901.968	0,41			29.227.594	3,10
		91.453.488	9,69	Deutschland			
Gesamt Einlagezertifikate		179.765.549	19,04	USD 5.000.000	NRW Bank 17/3/2025 (Zero Coupon)	4.932.605	0,52
KURZFRISTIGE TITEL						4.932.605	0,52
Australien				Irland			
USD 2.000.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd 28/2/2025 (Zero Coupon)	1.977.379	0,21	USD 8.000.000	Lion Bay Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	7.994.920	0,85
USD 3.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 16/12/2024 (Zero Coupon)	2.993.537	0,32	USD 1.600.000	Mainbeach Funding LLC FRN 13/1/2025	1.600.193	0,17
USD 8.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 14/1/2025 (Zero Coupon)	7.953.444	0,84			9.595.113	1,02
USD 5.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN 12/5/2025	5.000.088	0,53	Japan			
USD 2.950.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 22/5/2025 (Zero Coupon)	2.885.852	0,31	USD 11.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 2/12/2024 (Zero Coupon)	10.995.850	1,16
USD 5.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 25/11/2025 (Zero Coupon)	4.781.275	0,51			10.995.850	1,16
USD 10.000.000	Commonwealth Bank of Australia 31/1/2025 (Zero Coupon)	10.003.412	1,06	Norwegen			
USD 3.250.000	Commonwealth Bank of Australia FRN 10/7/2025	3.250.439	0,34	USD 2.000.000	DNB Bank ASA 19/12/2024 (Zero Coupon)	1.994.962	0,21
USD 3.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 21/2/2025	3.001.185	0,32	USD 4.000.000	DNB Bank ASA 2/1/2025 (Zero Coupon)	3.982.871	0,42
USD 2.000.000	National Australia Bank Ltd FRN 17/3/2025	2.000.872	0,21	USD 2.750.000	DNB Bank ASA 22/1/2025 (Zero Coupon)	2.731.373	0,29
USD 4.500.000	Westpac Banking Corp 22/1/2025 (Zero Coupon)	4.469.108	0,47	USD 2.600.000	DNB Bank ASA 26/3/2025 (Zero Coupon)	2.561.674	0,27
		48.316.591	5,12	USD 7.150.000	DNB Bank ASA 1/4/2025 (Zero Coupon)	7.039.209	0,75
Kanada				USD 6.000.000	DNB Bank ASA 5/11/2025 (Zero Coupon)	5.752.869	0,61
USD 4.000.000	CDP Financial Inc 29/4/2025 (Zero Coupon)	3.924.276	0,42	USD 5.950.000	DNB Bank ASA 10/11/2025 (Zero Coupon)	5.701.482	0,60
USD 6.000.000	National Bank of Canada 17/1/2025 (Zero Coupon)	5.962.733	0,63			29.764.440	3,15
USD 7.250.000	National Bank of Canada 22/1/2025 (Zero Coupon)	7.200.464	0,76	Singapur			
USD 9.000.000	National Bank of Canada FRN 7/2/2025	9.002.568	0,95	USD 10.000.000	DBS Bank LTD 21/2/2025 (Zero Coupon)	9.893.390	1,05
USD 10.000.000	National Bank of Canada 16/4/2025 (Zero Coupon)	9.825.008	1,04	USD 7.500.000	DBS Bank LTD 27/2/2025 (Zero Coupon)	7.414.219	0,78
USD 1.700.000	National Bank of Canada 23/5/2025 (Zero Coupon)	1.662.702	0,18	USD 7.000.000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 21/1/2025	7.001.072	0,74
USD 3.500.000	National Bank of Canada 4/11/2025 (Zero Coupon)	3.354.131	0,35			24.308.681	2,57
USD 8.000.000	Podium Funding Trust 4/12/2024 (Zero Coupon)	7.994.942	0,85	Schweden			
		48.926.824	5,18	USD 5.600.000	Swedbank AB FRN 16/7/2025	5.602.442	0,59
Frankreich						5.602.442	0,59
USD 1.250.000	BPCE SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	1.239.520	0,13	Schweiz			
USD 6.000.000	BPCE SA FRN 20/2/2025	6.002.515	0,63	USD 2.000.000	UBS AG FRN 6/8/2025	2.002.089	0,21
USD 5.610.000	BPCE SA 3/3/2025 (Zero Coupon)	5.543.150	0,59			2.002.089	0,21
				Großbritannien			
				USD 2.000.000	Lloyds Bank Plc 10/2/2025 (Zero Coupon)	1.981.509	0,21
				USD 2.000.000	Lloyds Bank Plc 12/2/2025 (Zero Coupon)	1.981.000	0,21
				USD 2.000.000	NatWest Markets Plc 4/2/2025 (Zero Coupon)	1.983.082	0,21
				USD 2.250.000	NatWest Markets Plc 24/6/2025 (Zero Coupon)	2.192.754	0,23

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Großbritannien Fortsetzung				Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
USD 1.750.000	Standard Chartered Bank 12/2/2025 (Zero Coupon)	1.733.051	0,19	USD 3.000.000	LMA SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	2.967.737	0,31
		9.871.396	1,05	USD 5.150.000	LMA SA 2/4/2025 (Zero Coupon)	5.068.809	0,54
Vereinigte Staaten von Amerika				USD 750.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 5/2/2025 (Zero Coupon)	743.557	0,08
USD 3.000.000	Alinghi Funding Co LLC 6/12/2024 (Zero Coupon)	2.997.308	0,32	USD 4.000.000	Mackinac Funding Co LLC 23/1/2025 (Zero Coupon)	3.971.644	0,42
USD 3.750.000	Alinghi Funding Co LLC 7/2/2025 (Zero Coupon)	3.716.398	0,39	USD 2.550.000	Mackinac Funding Co LLC 4/2/2025 (Zero Coupon)	2.528.025	0,27
USD 5.725.000	Alinghi Funding Co LLC 3/4/2025 (Zero Coupon)	5.634.454	0,60	USD 500.000	Mackinac Funding Co LLC 15/4/2025 (Zero Coupon)	491.308	0,05
USD 8.250.000	Aquitaine Funding Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	8.177.759	0,87	USD 1.500.000	Macquarie Bank Ltd 16/1/2025 (Zero Coupon)	1.490.762	0,16
USD 14.000.000	Atlantic Asset Securitization LLC 2/1/2025 (Zero Coupon)	13.938.556	1,48	USD 1.750.000	Macquarie Bank Ltd 7/2/2025 (Zero Coupon)	1.734.296	0,18
USD 16.800.000	Autobahn Funding Co LLC 4/12/2024 (Zero Coupon)	16.789.308	1,78	USD 10.000.000	Macquarie Bank Ltd 5/3/2025 (Zero Coupon)	9.877.008	1,05
USD 3.000.000	Bank Of Montreal FRN 11/9/2025	3.001.653	0,32	USD 10.250.000	Macquarie Bank Ltd 18/3/2025 (Zero Coupon)	10.107.638	1,07
USD 10.510.000	Bay Square Funding LLC 18/12/2024 (Zero Coupon)	10.484.425	1,11	USD 5.250.000	Macquarie Bank Ltd FRN 20/6/2025	5.250.162	0,56
USD 2.750.000	Bay Square Funding LLC FRN 3/1/2025	2.750.258	0,29	USD 3.760.000	Macquarie Bank Ltd FRN 20/8/2025	3.760.097	0,40
USD 10.175.000	Bay Square Funding LLC FRN 4,81% 1/4/2025	10.175.304	1,08	USD 5.175.000	Macquarie Bank Ltd 9/10/2025 (Zero Coupon)	4.974.331	0,53
USD 6.500.000	Britannia Funding Company LLC 10/1/2025 (Zero Coupon)	6.464.654	0,68	USD 2.500.000	Macquarie Bank Ltd 19/11/2025 (Zero Coupon)	2.390.616	0,25
USD 12.000.000	Cabot Trail Funding LLC 26/3/2025 (Zero Coupon)	11.821.497	1,25	USD 7.500.000	Manhattan Asset Funding Co LLC 7/1/2025 (Zero Coupon)	7.462.365	0,79
USD 1.750.000	Chariot Funding LLC FRN 21/4/2025	1.750.358	0,19	USD 3.050.000	Mars INC 19/12/2024 (Zero Coupon)	3.042.244	0,32
USD 2.000.000	Cisco Systems INC 15/1/2025 (Zero Coupon)	1.988.068	0,21	USD 1.750.000	Overwatch Alpha Funding 2/12/2024 (Zero Coupon)	1.749.332	0,19
USD 2.550.000	Cisco Systems INC 8/5/2025 (Zero Coupon)	2.499.185	0,26	USD 4.750.000	Paradelle Funding LLC 16/7/2025 (Zero Coupon)	4.615.337	0,49
USD 6.000.000	Citigroup Global Markets Inc 18/12/2024 (Zero Coupon)	5.985.510	0,63	USD 2.623.000	Paradelle Funding LLC 24/9/2025 (Zero Coupon)	2.526.936	0,27
USD 2.500.000	Citigroup Global Markets Inc 6/1/2025 (Zero Coupon)	2.487.857	0,26	USD 3.550.000	Pfizer Inc 8/1/2025 (Zero Coupon)	3.531.928	0,37
USD 2.500.000	Citigroup Global Markets Inc 23/5/2025 (Zero Coupon)	2.445.373	0,26	USD 4.000.000	Pure Grove Funding 4/12/2024 (Zero Coupon)	3.997.454	0,42
USD 9.750.000	Collateralized Commercial Paper FLEX Co LLC FRN 20/3/2025	9.750.242	1,03	USD 3.500.000	Pure Grove Funding 16/1/2025 (Zero Coupon)	3.478.398	0,37
USD 6.000.000	Concord Minutemen Capital Co LLC 5,35% 27/1/2025	6.005.920	0,64	USD 2.000.000	Pure Grove Funding 21/1/2025 (Zero Coupon)	1.986.375	0,21
USD 9.450.000	Concord Minutemen Capital Co LLC FRN 10/3/2025	9.451.412	1,00	USD 6.000.000	Pure Grove Funding 20/2/2025 (Zero Coupon)	5.936.021	0,63
USD 9.000.000	Endeavour Funding Company LLC 4/2/2025 (Zero Coupon)	8.922.274	0,94	USD 4.000.000	Pure Grove Funding 20/3/2025 (Zero Coupon)	3.943.131	0,42
USD 1.250.000	Endeavour Funding Company LLC 10/4/2025 (Zero Coupon)	1.228.949	0,13	USD 9.000.000	Pure Grove Funding 15/5/2025 (Zero Coupon)	8.809.940	0,93
USD 2.500.000	Fairway Finance Co LLC 13/1/2025 (Zero Coupon)	2.485.469	0,26	USD 5.000.000	Pure Grove Funding 24/6/2025 (Zero Coupon)	4.870.473	0,52
USD 4.350.000	GTA Funding LLC 23/1/2025 (Zero Coupon)	4.319.252	0,46	USD 6.000.000	Ridgefield Funding Co LLC 10/2/2025 (Zero Coupon)	5.943.729	0,63
USD 7.000.000	ING US Funding LLC FRN 10/2/2025	7.002.573	0,74	USD 5.500.000	Ridgefield Funding Co LLC 27/2/2025 (Zero Coupon)	5.436.406	0,58
USD 2.500.000	ING US Funding LLC FRN 19/8/2025	2.499.758	0,26	USD 12.500.000	Royal Bank of Canada 21/1/2025 (Zero Coupon)	12.416.329	1,31
USD 5.175.000	ING US Funding LLC 7/10/2025 (Zero Coupon)	4.977.830	0,53	USD 3.500.000	Royal Bank of Canada 3/11/2025 (Zero Coupon)	3.357.030	0,36
USD 3.250.000	ING US Funding LLC FRN 26/11/2025	3.250.079	0,34	USD 3.350.000	Salisbury Receivables Co LLC 3/2/2025 (Zero Coupon)	3.322.062	0,35
USD 6.000.000	Ionic Funding LLC Series III 13/1/2025 (Zero Coupon)	5.964.900	0,63	USD 5.550.000	Starbird Funding Corp 1/4/2025 (Zero Coupon)	5.463.114	0,58
USD 2.000.000	Liberty Street Funding LLC 6/1/2025 (Zero Coupon)	1.990.221	0,21	USD 10.500.000	Versailles Commercial Paper LLC 3/4/2025 (Zero Coupon)	10.330.894	1,09
USD 5.990.000	LMA SA 14/1/2025 (Zero Coupon)	5.954.422	0,63	USD 12.000.000	Victory Receivables Corp 19/12/2024 (Zero Coupon)	11.969.226	1,27

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in USD	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
USD 2.000.000	Victory Receivables Corp 3/1/2025 (Zero Coupon)	1.990.958	0,21
		358.446.898	37,96
		581.990.523	61,63
Gesamt kurzfristige Titel			
Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			
		959.791.358	101,64
Wertpapiervermögen zum Marktwert			
		959.791.358	101,64
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
		(15.501.812)	(1,64)
Gesamt Netto-Fondsvermögen (USD)			
		944.289.546	100,00

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD (16.219)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-5884 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	15/2/2028	16.187	16.187
TRS	USD 19.167.436	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1358 basis points. ^{1,2}	Bank of America Merrill Lynch	16/2/2028	(1.555.768)	(1.555.768)
TRS	USD (47.309)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-950 basis points. ¹	Barclays Bank	25/3/2025	43.819	43.819
TRS	USD 1.203.652	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1600 basis points. ^{1,2}	Barclays Bank	25/11/2025	238.943	238.943
TRS	USD 15.659.087	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-246 basis points. ^{1,2}	Barclays Bank	23/12/2025	880.366	880.366
TRS	USD (10.016.290)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	18/8/2026	(465.351)	(465.351)
TRS	USD 29.803.664	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-1750 basis points. ^{1,2}	Goldman Sachs	19/8/2026	(585.902)	(585.902)
TRS	USD 18.163.512	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-150 basis points. ^{1,2}	HSBC	9/2/2028	(169.620)	(169.620)
TRS	USD 350	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-88 basis points. ^{1,2}	Morgan Stanley	22/4/2026	(360)	(360)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD	Marktwert USD
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 2.840	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-88 basis points. ¹	Morgan Stanley	27/4/2026	(37)	(37)
TRS	USD 54.524	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-900 basis points. ¹	Morgan Stanley	17/8/2026	7.558	7.558
TRS	USD —	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-900 basis points. ¹	Morgan Stanley	18/8/2026	(649)	(649)
TRS	USD 16.696.755	Fund receives/pays the total return on a portfolio of long and short equity securities; and pays/receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-900 basis points. ^{1,2}	Morgan Stanley	22/2/2028	1.925.517	1.925.517
TRS	USD (57.376)	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 15-148 basis points. ^{1,2}	Morgan Stanley	24/2/2028	(328.478)	(328.478)
Gesamt					6.225	6.225

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01)

² Enthält Wertpapiere unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf AUD lautende Hedged Anteilklasse						
AUD	13.612.019	USD	8.922.669	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(52.974)
USD	255.912	AUD	391.522	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	794
						(52.180)
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	8.883	USD	10.231	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(144)
USD	413	CHF	362	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	1
						(143)

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	272.278.351	USD	293.769.761	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(6.344.510)
USD	11.916.004	EUR	11.205.492	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	87.151
						(6.257.359)
Auf GBP lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	140	USD	182	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(4)
USD	5	GBP	3	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	—
						(4)

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) USD
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf JPY lautende Hedged Anteilklasse						
JPY	80.115.920.593	USD	527.507.030	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	7.409.525
USD	23.851.908	JPY	3.648.233.568	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(506.553)
						6.902.972
Auf SEK lautende Hedged Anteilklasse						
SEK	117.910.160	USD	11.010.630	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(193.420)
USD	782.190	SEK	8.519.532	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	599
						(192.821)
Gesamt						400.465

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	77,12
Staatsanleihen	20,88
Industrie	1,98
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,72
Technologie	0,68
Energie	0,18
Zyklische Konsumgüter	0,08
Wertpapiervermögen zum Marktwert	101,64
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1,64)
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in GBP	In % des NIW	Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in GBP	In % des NIW
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden							
STAMMAKTIE							
Großbritannien							
62.538	Grainger Plc	146.996	0,04				
		146.996	0,04				
Gesamt Stammaktien		146.996	0,04				
EINLAGENZERTIFIKATE							
Australien							
GBP 12.000.000	Commonwealth Bank of Australia 24/2/2025 (Zero Coupon)	11.866.500	3,52				
GBP 1.000.000	National Australia Bank Ltd 21/5/2025 (Zero Coupon)	978.065	0,29				
GBP 13.000.000	National Australia Bank Ltd 7/8/2025 (Zero Coupon)	12.591.930	3,73				
		25.436.495	7,54				
Belgien							
GBP 12.000.000	Euroclear Bank SA 3/2/2025 (Zero Coupon)	11.906.640	3,53				
GBP 13.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 6/1/2025 (Zero Coupon)	12.935.010	3,83				
		24.841.650	7,36				
Kanada							
GBP 6.000.000	Bank Of Montreal 27/1/2025 (Zero Coupon)	5.953.410	1,76				
		5.953.410	1,76				
Finnland							
GBP 2.000.000	Nordea Bank Abp 6/2/2025 (Zero Coupon)	1.982.020	0,59				
		1.982.020	0,59				
Frankreich							
GBP 5.000.000	Credit Agricole SA 9/1/2025 (Zero Coupon)	4.973.275	1,47				
		4.973.275	1,47				
Japan							
GBP 4.000.000	Mizuho Bank Ltd 21/1/2025 (Zero Coupon)	3.972.120	1,18				
GBP 8.000.000	Mizuho Bank Ltd 3/2/2025 (Zero Coupon)	7.930.760	2,35				
GBP 4.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 4,95% 14/1/2025	4.000.280	1,18				
		15.903.160	4,71				
Großbritannien							
GBP 13.000.000	Nationwide Building Society 4,70% 5/12/2024	12.999.808	3,85				
GBP 5.000.000	NatWest Markets Plc RegS 2/5/2025 (Zero Coupon)	4.900.600	1,45				
GBP 11.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 4,87% 19/2/2025	11.000.000	3,26				
		28.900.408	8,56				
Gesamt Einlagenzertifikate		107.990.418	31,99				
KURZFRISTIGE TITEL							
Kanada							
GBP 1.000.000	OMERS Finance Trust 28/1/2025 (Zero Coupon)	992.200	0,29				
GBP 1.000.000	OMERS Finance Trust 29/1/2025 (Zero Coupon)	992.070	0,29				
Kanada Fortsetzung							
GBP 10.000.000	OMERS Finance Trust 10/2/2025 (Zero Coupon)	9.905.250	2,94				
GBP 9.000.000	PSP Capital Inc 16/1/2025 (Zero Coupon)	8.948.059	2,65				
		20.837.579	6,17				
Frankreich							
GBP 4.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 17/1/2025 (Zero Coupon)	3.974.820	1,18				
GBP 15.000.000	Antalis SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	14.837.250	4,40				
GBP 6.000.000	Managed and Enhanced Tap Magenta Funding ST SA 21/2/2025 (Zero Coupon)	5.934.840	1,76				
GBP 14.000.000	Satellite SASU 28/3/2025 (Zero Coupon)	13.783.070	4,08				
		38.529.980	11,42				
Deutschland							
GBP 12.000.000	Allianz SE RegS 28/1/2025 (Zero Coupon)	11.905.320	3,53				
		11.905.320	3,53				
Irland							
GBP 6.000.000	Matchpoint Finance Plc 12/3/2025 (Zero Coupon)	5.919.510	1,75				
GBP 5.000.000	Matchpoint Finance Plc 24/3/2025 (Zero Coupon)	4.925.250	1,46				
		10.844.760	3,21				
Luxemburg							
GBP 4.000.000	Albion Capital Corp SA RegS 20/12/2024 (Zero Coupon)	3.988.880	1,18				
GBP 11.000.000	Albion Capital Corp SA RegS 21/1/2025 (Zero Coupon)	10.922.450	3,24				
GBP 14.000.000	Sunderland Receivables SA 8/1/2025 (Zero Coupon)	13.925.940	4,13				
		28.837.270	8,55				
Niederlande							
GBP 14.000.000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp 10/1/2025 (Zero Coupon)	13.923.070	4,13				
GBP 6.000.000	PACCAR Financial Europe BV 11/12/2024 (Zero Coupon)	5.990.520	1,77				
GBP 9.000.000	PACCAR Financial Europe BV 9/1/2025 (Zero Coupon)	8.951.355	2,65				
GBP 10.000.000	Toyota Motor Finance 20/3/2025 (Zero Coupon)	9.856.450	2,92				
		38.721.395	11,47				
Singapur							
GBP 3.000.000	Oversea Chinese Banking Corporation 30/5/2025 (Zero Coupon)	2.930.985	0,87				
		2.930.985	0,87				
Vereinigte Staaten von Amerika							
GBP 6.000.000	Manhattan Asset Funding Co LLC 20/12/2024 (Zero Coupon)	5.983.680	1,77				
GBP 3.000.000	Mont Blanc Capital Corp 18/2/2025 (Zero Coupon)	2.968.635	0,88				
GBP 9.000.000	Mont Blanc Capital Corp RegS 16/12/2024 (Zero Coupon)	8.980.245	2,66				
GBP 4.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 8/1/2025 (Zero Coupon)	3.978.640	1,18				

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Bestand	Wertpapierbezeichnung	Marktwert in GBP	In % des NIW
Vereinigte Staaten von Amerika Fortsetzung			
GBP 7.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 9/1/2025 (Zero Coupon)	6.961.745	2,06
GBP 2.000.000	Sheffield Receivables Co LLC 10/1/2025 (Zero Coupon)	1.988.790	0,59
		30.861.735	9,14
Gesamt kurzfristige Titel		183.469.024	54,36
Gesamt übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert oder auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		291.606.438	86,39
Organismen für gemeinsame Anlagen			
Irland			
303.299	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Dist) ⁻	30.332.117	8,99
		30.332.117	8,99
Gesamt Organismen für gemeinsame Anlagen		30.332.117	8,99
Wertpapiervermögen zum Marktwert		321.938.555	95,38
Sonstiges Netto-Fondsvermögen		15.591.713	4,62
Gesamt Netto-Fondsvermögen (GBP)		337.530.268	100,00
- Für nähere Informationen zur Anlage in einen Fonds einer verbundenen Partei siehe Anmerkung 9.			

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfalls- datum	Nicht realisierter Nettogewinn/ (-verlust) GBP	Marktwert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	CHF (775.924)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 10-26 basis points. ¹	BNP Paribas	16/2/2026	(16.106)	(16.106)
TRS	GBP 28.391.965	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 10-26 basis points. ¹	BNP Paribas	23/10/2025	403.600	403.600
TRS	SEK (839.112)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 10-26 basis points. ¹	BNP Paribas	24/11/2025	15.078	15.078
TRS	USD 4.130.506	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 10-26 basis points. ¹	BNP Paribas	18/5/2026	322.645	322.645
TRS	DKK 1.255.017	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-35 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	15.249	15.249
TRS	EUR 482.385	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-35 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	(24.886)	(24.886)
TRS	GBP 47.005.034	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-35 basis points. ¹	HSBC	10/2/2028	628.497	628.497

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Typ	Nennwert	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) GBP	Marktwert GBP
Derivative Finanzinstrumente						
SWAPS						
TRS	USD 9.213.999	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-35 basis points. ¹	HSBC	9/2/2028	(988.073)	(988.073)
TRS	EUR (2.753.963)	Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	(51.061)	(51.061)
TRS	GBP 17.038.764	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ^{1,2}	JP Morgan	10/2/2025	738.718	738.718
TRS	USD 8.136.358	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-26 basis points. ¹	JP Morgan	10/2/2025	66.002	66.002
TRS	DKK 8.140.502	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities; and pays a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	74.380	74.380
TRS	GBP 11.981.760	Fund receives the total return on a portfolio of long equity securities, Fund pays the total return on a portfolio of short equity securities; and pays and receives a floating rate of interest, based on a specified benchmark plus/minus a specified spread in a range of 0-30 basis points. ¹	Societe Generale	12/8/2025	797.756	797.756
Gesamt					1.981.799	1.981.799

TRS: Gesamtertrag-Swaps

¹ Referenzindex und Spreads werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Referenzindexe werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

CHF - Swiss Average Rate O/N (SSARON)

DKK - Denmark Short-Term Rate

EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR)

GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA)

SEK - 1D Overnight Stockholm Interbank Offer Rate (STIBOR)

USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

² Enthält Wertpapiere unter Vorbehalt einer Anpassung an die beizulegenden Zeitwerte gemäß Anmerkung 2(a).

Anzahl der Kontrakte	Vertragswährung	Kontrakte/Bezeichnung	Verfallsdatum	Nicht realisierter Nettogewinn GBP
Derivative Finanzinstrumente				
TERMINKONTRAKTE				
(598)	GBP	FTSE 100 Index Futures December 2024	Dezember 2024	49.508.420
(175)	GBP	FTSE 250 Index Futures December 2024	Dezember 2024	7.262.500
Gesamt				901.493

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

BlackRock UK Equity Absolute Return Fund Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30. November 2024

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Gegenpartei	Fälligkeit	Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) GBP
Derivative Finanzinstrumente						
OFFENE DEVISENTERMINGESCHÄFTE						
Auf CHF lautende Hedged Anteilklasse						
CHF	1.459.910	GBP	1.297.048	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	9.400
GBP	12.186	CHF	13.738	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(108)
						9.292
Auf EUR lautende Hedged Anteilklasse						
EUR	11.654.621	GBP	9.703.492	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(7.600)
GBP	170.896	EUR	205.005	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	345
						(7.255)
Auf JPY lautende Hedged Anteilklasse						
GBP	6.241.699	JPY	1.228.855.138	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(224.449)
JPY	62.607.522.276	GBP	317.942.606	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	11.493.720
						11.269.271
Auf USD lautende Hedged Anteilklasse						
USD	2.003.599	GBP	1.545.314	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	33.710
						33.710
Gesamt						11.305.018

Aufgliederung nach Branchen zum 30. November 2024

	In % des NIW
Finanzen	79,05
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,99
Zyklische Konsumgüter	7,34
Wertpapiervermögen zum Marktwert	95,38
Sonstiges Netto-Fondsvermögen	4,62
	100,00

Die Anmerkungen auf den Seiten 245 bis 265 sind wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

1. die OECD-Leitsätze

BlackRock Strategic Funds (die „Gesellschaft“) ist eine als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtete Aktiengesellschaft (Société Anonyme). Die Gesellschaft wurde von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die „CSSF“), als OGAW gemäß den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes von 2010 zugelassen und unterliegt deren Aufsicht gemäß diesem Gesetz.

Zu ihrer Verwaltungsgesellschaft hat die Gesellschaft BlackRock (Luxembourg) S.A. bestellt.

Zum 30. November 2024 gehörten 29 Fonds (einzeln „ein Fonds“, zusammen „die Fonds“) zur Fondspalette der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat die Struktur eines Umbrellafonds und umfasst mehrere Fonds mit getrennter Haftung. Jeder Fonds haftet getrennt von den anderen Fonds und die Gesellschaft haftet nicht als Ganzes gegenüber Dritten für die Verbindlichkeiten einzelner Fonds. Jeder Fonds setzt sich aus einem getrennten Anlageportfolio zusammen, das gemäß den Anlagezielen jedes Fonds verwaltet und investiert wird. Jeder Fonds bildet ein Sondervermögen und besteht aus getrennten Anteilen, die, wie in Anhang I dargestellt, in Anteilklassen unterteilt sind.

Die Anteilklassen haben gleiche Rechte in der Gesellschaft, zeichnen sich jedoch durch unterschiedliche Eigenschaften und Gebührenstrukturen aus. Nähere Informationen hierzu können Sie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft nachlesen.

Auflegung von Anteilklassen

Anteilklassen, die im Berichtszeitraum aufgelegt wurden, werden in Anhang I aufgeführt.

Wichtige Ereignisse im Berichtszeitraum

- ▶ Ein neuer Prospekt wurde am 13. Juni 2024 veröffentlicht.
- ▶ Mit Wirkung zum 19. Juni 2024 wurde Benjamin Gregson zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt.
- ▶ Mit Wirkung zum 23. September 2024 wurde der auf EUR lautende BlackRock Global Absolute Return Bond Fund geschlossen.
- ▶ Mit Wirkung zum 30. September 2024 wurde der auf USD lautende BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund aufgelöst.

2. Zusammenfassung wichtiger Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der vorliegende Abschluss wurde nach Maßgabe der in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätze und der geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen der Luxemburger Behörden zur Erstellung von Abschlüssen Luxemburger OGAW und unter Beachtung der folgenden wichtigen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erstellt:

(a) Bewertung von Anlagen, sonstigen Vermögenswerten und sonstigen Verbindlichkeiten

Die Anlagen, sonstigen Vermögenswerte und sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden wie folgt bewertet:

- ▶ Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden basierend auf dem am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurs bewertet. Für Wertpapiere, die nach dem Bewertungszeitpunkt an Märkten gehandelt werden, können die zuletzt bekannten Preise zu diesem Zeitpunkt oder einem solchen anderen Zeitpunkt verwendet werden. Werden diese Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte an mehreren Börsen oder geregelten Märkten notiert bzw. gehandelt, steht es dem Verwaltungsrat frei, nach seinem Ermessen einen dieser Börsenplätze oder geregelten Märkte auszuwählen und zur Bewertung heranzuziehen. Abweichungen im Wert der Wertpapiere können beispielsweise auftreten, wenn die zugrunde liegenden Märkte zum Zeitpunkt der Nettoinventarwertberechnung bestimmter Fonds geschlossen sind oder wenn Regierungen Steuern oder Transaktionsgebühren auf Anlagen im Ausland erheben. Für diesen Fall hat der Verwaltungsrat Verfahren zur Bestimmung des Marktwerts eingeführt, um den angemessenen Wert dieser Anlagen zu schätzen. Solche Wertpapiere und Derivate sind mit ihrem durch die zuständigen Personen (dem Verwaltungsrat) ermittelten wahrscheinlichen Realisationswert zu bewerten. Wegen der mit Unsicherheiten behafteten Bewertung zum Marktwert können diese Schätzwerte erheblich von den Werten, die bei Vorhandensein eines aktiven Marktes für diese Wertpapiere verwendet worden wären, sowie von den Werten, die möglicherweise letztlich realisierbar gewesen wären, abweichen. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft delegiert die Bewertung der Anlagen an die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft.
- ▶ bei nicht notierten Wertpapieren oder Wertpapieren, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (einschließlich Wertpapieren geschlossener Investmentfonds), sowie bei an anderen Märkten notierten oder nicht notierten Wertpapieren, für die kein Bewertungskurs verfügbar ist, oder bei Wertpapieren, deren notierter Kurs nach Meinung des Verwaltungsrats nicht den fairen Marktwert widerspiegelt, wird der Wert vom Verwaltungsrat nach Treu und Glauben basierend auf dem zu erwartenden Veräußerungs- bzw. Kaufpreis bestimmt;

Der angepasste beizulegende Zeitwert zum 30. November 2024 für bestimmte Wertpapiere und/oder Derivate wird in folgender Tabelle aufgeführt:

Fonds	Währung	Beizulegender Zeitwert	In % des Netto-Fondsvermögens
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	3.458.963	0,68
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	6.759.547	0,60

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Fonds	Währung	Beizulegender Zeitwert	In % des Netto-Fondsvermögens
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	1	0,00
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	509.820	0,03
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	3	0,00
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	(8.019)	0,00
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	1.318	0,01
BlackRock Systematic Style Factor Fund	USD	0	0,00
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	USD	0	0,00
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	705.282	0,06
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	(11.786)	0,00

- ▶ wenn mit den vorstehend dargestellten Methoden kein bestimmter Wert feststellbar ist oder wenn der Verwaltungsrat der Auffassung ist, dass eine andere Bewertungsmethode den beizulegenden Zeitwert des betreffenden Wertpapiers oder sonstigen Vermögenswertes für die verfolgten Zwecke besser erfasst, wird für die Bewertung des Wertpapiers oder eines sonstigen Vermögenswertes die Methode angewandt, welche der Verwaltungsrat im eigenen Ermessen bestimmt. Abweichungen beim Wert der Wertpapiere können beispielsweise auftreten, wenn die zugrunde liegenden Märkte zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts (NIW) bestimmter Fonds geschlossen sind. In diesen Fällen kann der Verwaltungsrat bestimmte Grenzen festlegen, bei deren Überschreiten eine Anpassung des Nettoinventarwerts durch Anwendung einer speziellen Indexanpassung erfolgt. Wenn darüber hinaus Länder Steuern oder Transaktionsgebühren auf ausländische Anlagen erheben, kann der Verwaltungsrat den Nettoinventarwert anpassen, um solche Gebühren entsprechend zu berücksichtigen.
- ▶ Zum 30. November 2024 hielten der BlackRock Emerging Markets Absolute Return Fund (eingestellt am 6. Mai 2022) und der BlackRock Latin American Opportunities Fund (eingestellt am 8. März 2019) offene illiquide Positionen, die zusammen weniger als 1,00 % des Nettoinventarwerts der Fonds zum letzten Bewertungszeitpunkt vor dem Auflösungsdatum des Fonds ausmachten. Wenn die illiquiden Wertpapiere zu einem späteren Zeitpunkt veräußert werden oder ihr Wert realisiert wird, erfolgt die Ausschüttung an die Anteilinhaber entsprechend ihrer anteilmäßigen Beteiligung am Fonds zum Auflösungsdatum.
- ▶ Anlagen in offene Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf Grundlage des letzten verfügbaren NIW der Anteile dieser Organismen für gemeinsame Anlagen bewertet;
- ▶ Wertpapierleihe: Gemäß den Anweisungen des Beauftragten für Wertpapierleihgeschäfte werden Wertpapiere an einen Börsenmakler geliefert und weiter als Teil der Portfolios der Fonds behandelt und entsprechend bewertet;
- ▶ liquide Mittel wie Termingelder und Geldmarktinstrumente werden zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, was ihrem beizulegenden Zeitwert nahekommt;

- ▶ Bargeld und sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem Nennwert bewertet;
- ▶ Vermögenswerte, zu denen insbesondere Barverbindlichkeiten gegenüber der Bank, Forderungen aus Zinsen und Dividenden, Forderungen aus verkauften Anlagen und Forderungen aus gezeichneten Fondsanteilen gehören, werden zu ihrem Nennwert bewertet, es sei denn, die Erzielung eines solchen Nennwerts ist unwahrscheinlich;
- ▶ Verbindlichkeiten, die insbesondere Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden, Verbindlichkeiten aus Ertragsausschüttungen, Verbindlichkeiten aus erworbenem Anlagevermögen und Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Fondsanteilen umfassen, werden zu ihrem Nennwert bewertet.

(b) Realisierte Nettogewinne und -verluste aus Anlagen

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden nach der Durchschnittskostenmethode ermittelt.

(c) Erträge/Aufwendungen aus/für Anlagen

Die erzielten Erträge aus Anlagen werden von der Gesellschaft wie folgt verbucht:

- ▶ Zinserträge/Zinsaufwendungen laufen täglich auf und umfassen die lineare Abschreibung von Aufgeldern und die lineare Zuschreibung von Disagios;
- ▶ Bankzinsen und Zinserträge aus Festzins- sowie Geldmarkteinlagen werden periodengerecht abgegrenzt;
- ▶ Dividendenerträge werden am Ex-Dividenden-Tag erfasst und nach Abzug der Quellensteuer ausgewiesen;
- ▶ Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden täglich periodengerecht erfasst;
- ▶ Aufwendungen aufgrund von Negativrenditen von Finanzvermögenswerten im Zusammenhang mit Zinsen aus einem negativen Zinssatz auf gehaltene Vermögenswerte werden täglich zugeschrieben und über die Laufzeit des zugrunde liegenden Instruments in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen;
- ▶ Wird bei einer Anleihe ein Zahlungsausfall festgestellt, wird die Zinsabgrenzung auf das ausgefallene Wertpapier eingestellt. Bei Bestätigung des Zahlungsausfalls seitens einschlägiger Stellen wird der Forderungsbetrag abgeschrieben;
- ▶ Der unter der Beschreibung angegebene Zinssatz für alle unbefristeten Anleihen im Anlageportfolio ist der zum Ende des Berichtszeitraums geltende Zinssatz und dient nur zur Information, da es sich um Anleihen mit einem variablen Zinssatz handelt.

(d) Derivative Finanzinstrumente

Während des Berichtszeitraums haben die Fonds eine Reihe von Devisentermintransaktionen und Terminkontrakten abgeschlossen. Offene Devisentermingeschäfte und Terminkontrakte werden zum fairen Marktwert ihrer Glattstellung am Bewertungstag bewertet. Überschüsse/Fehlbeiträge aus diesen sowie aus noch nicht abgerechneten Kontrakten werden den nicht realisierten Gewinnen/Verlusten zugerechnet

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

und unter „Vermögenswerte“ bzw. „Verbindlichkeiten“ in der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens aufgeführt. Die Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses (oder -verlusts) und die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus der Ausführung oder dem Abschluss von Devisentermingeschäften und Terminkontrakten werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen ausgewiesen.

Die Fonds können gedeckte Kauf- und Verkaufsoptionen oder Swaptionen verkaufen sowie Kauf- und Verkaufsoptionen oder Swaptionen kaufen. Bei Verkauf und/oder Kauf einer Option oder Swaption durch den Fonds wird ein Betrag in Höhe der von den Fonds erhaltenen oder gezahlten Prämie als Vermögenswert oder Verbindlichkeit ausgewiesen. Die Verbindlichkeit einer verkauften Option oder Swaption und der Vermögenswert einer gekauften Option oder Swaption werden nachfolgend mit dem aktuellen Marktpreis angesetzt, der den Zeitwert der Option oder Swaption widerspiegelt. Bei Verkauf oder Kauf eines Wertpapiers durch Ausüben einer Option oder Swaption wird die erhaltene (oder gezahlte) Prämie vom Basispreis des verkauften oder gekauften Wertpapiers abgezogen (oder zum Basispreis addiert). Bei Verfall einer Option oder Swaption (oder wenn die Fonds ein Glattstellungsgeschäft abschließen) realisieren die Fonds einen Gewinn oder Verlust aus der Option oder Swaption in Höhe der erhaltenen oder gezahlten Prämie (oder einen Gewinn oder Verlust in der Höhe, in der die Kosten für die Glattstellungsgeschäfte die gezahlte oder erhaltene Prämie übersteigen). Bei Optionen auf Terminkontrakte zahlen die Fonds keine Prämie im Voraus. Die Fonds hinterlegen Marginzahlungen wie bei einem Futures-Kontrakt, und die Optionsprämie wird täglich zum Marktpreis bewertet. Die zum Marktwert gekauften Optionen oder Swaptionen und die zum Marktwert verkauften Optionen oder Swaptionen sind in den Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten (je nachdem, was zutrifft) in der Aufstellung des Netto-Fondsvermögens enthalten. Die Nettoveränderung des nicht realisierten Netto-Wertzuwachses oder -verlusts und der bei Ablauf oder bei Glattstellungstransaktionen von Optionen oder Swaptions realisierten Gewinne oder Verluste sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen im Netto-Fondsvermögen ausgewiesen.

Die Fonds können Swap-Transaktionen („Swaps“) eingehen, in denen die Fonds und ein Kontrahent vereinbaren, regelmäßige Nettozahlungen zu tauschen, die sich auf einen bestimmten Nominalbetrag beziehen. Swap-Transaktionen werden am OTC-Markt privat ausgehandelt und können als bilateraler Vertrag („OTC-Swaps“) oder zentral abgewickelt („zentral abgewickelte Swaps“) eingegangen werden. Diese regelmäßig getätigten oder erhaltenen Zahlungen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens als Nettogewinne bzw. -verluste aufgeführt. Swaps werden auf Basis von Kurse bewertet, die täglich beim Preisberechnungs-Service der Fonds, zentralen Clearing-Stellen oder Börsenmaklern eingehen und mittels täglicher Swap-Kurven und -Modellen hergeleitet werden, in die zahlreiche Marktfaktoren wie abgezinste Cashflows, Handelsgeschäfte und Werte der zugrunde liegenden Referenzinstrumente einfließen. Bei einem zentral abgewickelten Swap erfolgt unmittelbar nach der Ausführung der Swap-Vereinbarung eine Novation der Swap-

Vereinbarung auf eine zentrale Clearing-Stelle und der Fonds interagiert über einen Broker mit dem Clearing-Kontrahenten. Beim Eingehen eines zentral abgewickelten Swaps muss der Fonds beim Börsenmakler eine Sicherheitenmarge in Form von Barmitteln oder bestimmten anrechnungsfähigen Wertpapieren hinterlegen. Der Betrag variiert je nach Größe und Risikoprofil des entsprechenden Swaps. Etwaige bei Eingehen eines Swapvertrags getätigte oder erhaltene Vorauszahlungen werden als Teil der im Rahmen des Swaps realisierten Nettogewinne oder -verluste behandelt. Die tägliche Neubewertung zentral abgewickelter Swaps wird in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten als Forderung oder Verbindlichkeit für die Variation Margin (Nachschussmarge) in der Cash-at-Bank-Position oder in der Cash-owned-to-Bank-Position der Zusammenfassung des Nettofondsvermögens erfasst, bis der zentral abgewickelte Swap beendet und damit ein realisierter Nettogewinn oder -verlust erfasst wird. Die Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses oder -verlusts auf Swap-Transaktionen ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen. Hieraus resultierende Zinsforderungen oder -aufwendungen auf Swaps werden in einer Nettoposition als erwirtschaftete Zinsen oder Dividenden oder zahlbare Zinsen und Dividenden in der Zusammenfassung des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen. Die offenen Swap-Transaktionen der Fonds zum 30. November 2024 sind in den Posten „Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen“ und „Verbindlichkeiten aus erworbenem Anlagevermögen“ in der Aufstellung des Nettofondsvermögens enthalten. Swaps werden in der Vermögensaufstellung gesondert aufgeführt.

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus dem Verkauf von Swaps wurden auf der Kostenbasis nach der „First In First Out“-Kostenmethode („FIFO“) ermittelt.

Fonds können Wertpapierkontrakte der Kategorie „To Be Announced“ („TBA“ – hierbei werden die endgültigen Emissionsmodalitäten noch bekannt gegeben) erwerben. Hierbei handelt es sich um ein handelsübliches Verfahren am Markt für hypothekenbesicherte Wertpapiere, bei dem ein Kontrakt gekauft wird, der dem Käufer Anspruch auf ein Wertpapier aus einem Hypotheken-Pool zu einem festgelegten Preis und einem zuvor festgelegten späteren Zeitpunkt verleiht. Zum Zeitpunkt des Erwerbs sind die wesentlichen Merkmale, nicht jedoch das zu erwerbende Wertpapier bekannt. Während der Preis zum Zeitpunkt des Erwerbs feststeht, ist der Nennwert des Wertpapiers nicht bekannt. Da ein TBA nicht zum Zeitpunkt des Erwerbs abgewickelt wird, kann dies gehebelte Positionen in einem Fonds mit sich bringen. Mit dem Kauf eines TBA ist ein Verlustrisiko verbunden, sofern der Wert des zu erwerbenden Wertpapiers vor dem Abwicklungstermin fällt. Risiken im Zusammenhang mit diesen Kontrakten ergeben sich auch aus der Möglichkeit, dass die Kontrahenten die vertraglichen Bedingungen des Kontrakts nicht erfüllen können. TBAs werden am Ende der Vermögensaufstellung gesondert aufgeführt.

Die Fonds können eine Verpflichtung vor deren Erfüllung verkaufen, falls dies für angebracht erachtet wird. Erlöse aus dem Verkauf von TBA-Wertpapieren werden erst zum vertraglich vereinbarten Abwicklungstermin vereinnahmt. Solange eine TBA-Verkaufsposition noch nicht geschlossen ist, wird eine solche Transaktion durch vergleichbare lieferbare

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Wertpapiere oder eine kompensierende TBA-Kaufposition gedeckt (die an oder vor dem Abwicklungstermin zur Belieferung ansteht).

Wird eine TBA-Verkaufsposition durch den Erwerb einer kompensatorischen Kaufposition geschlossen, so hat der Fonds einen Gewinn oder Verlust hieraus realisiert, ungeachtet eines möglichen nicht realisierten Gewinns oder Verlusts aus dem zugrunde liegenden Wertpapier. Liefert der Fonds im Rahmen einer solchen Verpflichtung Wertpapiere, so realisiert der Fonds einen Gewinn oder Verlust aus dem Verkauf der Wertpapier basierend auf dem zum Zeitpunkt des Abschlusses einer solchen Verpflichtung festgesetzten Stückpreis.

Die offenen TBA-Transaktionen der Fonds zum 30. November 2024 sind in den Posten „Forderungen aus verkauftem Anlagevermögen“ und „Verbindlichkeiten aus erworbenem Anlagevermögen“ in der Aufstellung des Nettofondsvermögens enthalten.

Die Marktwerte der TBAs sind in der Aufstellung des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen. Die Nettoveränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses oder -verlusts und der beim Verkauf der TBAs realisierten Gewinne oder Verluste sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens ausgewiesen.

Realisierte Nettogewinne und -verluste aus dem Verkauf von TBA wurden auf der Kostenbasis nach der „First In First Out“-Kostenmethode („FIFO“) ermittelt.

(e) Fremdwährungen

Die Kosten für den Erwerb von Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, wurden zu dem zum Erwerbszeitpunkt geltenden Wechselkurs umgerechnet. Anlagen und sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Nennwährung der jeweiligen Fonds lauten, wurden zu dem am Bewertungszeitpunkt in Luxemburg am 30. November 2024 geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Die Netto-Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses oder Wertverlusts sowie die realisierten Gewinne oder Verluste aus der Veräußerung oder Abwicklung anderer Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in Währungen, auf die die jeweiligen Fonds nicht lauteten, sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen ausgewiesen.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die Nennwährung der jeweiligen Fonds lauten, wurden zu dem zum Transaktionstag geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Die folgenden Wechselkurse wurden verwendet, um die Investitionen und sonstigen Vermögenswerte sowie sonstige Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten, für alle Fonds (mit Ausnahme des BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund) zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt der Fonds am 30. November 2024 umzurechnen. Für den Dynamic Diversified Growth Fund wurden die Wechselkurse vom 29. November 2024 verwendet. Nähere Angaben dazu entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Alle Fonds (außer der BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund)				BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund
Währung	EUR	GBP	USD	EUR
AED	0,2580	0,2146	0,2723	0,2578
ARS	0,0009	0,0007	0,0009	0,0009
AUD	0,6175	0,5135	0,6515	0,6168
BRL	0,1567	0,1303	0,1654	0,1586
CAD	0,6760	0,5622	0,7133	0,6762
CHF	1,0749	0,8939	1,1342	1,0747
CLP	0,0010	0,0008	0,0010	0,0010
CNH	0,1307	0,1087	0,1379	0,1306
CNY	0,1307	0,1087	0,1379	0,1306
COP	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
CZK	0,0396	0,0329	0,0418	0,0396
DKK	0,1341	0,1115	0,1415	0,1341
DOP	0,0157	0,0131	0,0166	0,0157
EGP	0,0191	0,0159	0,0202	0,0191
EUR	1,0000	0,8316	1,0552	1,0000
GBP	1,2025	1,0000	1,2689	1,2034
HKD	0,1218	0,1012	0,1285	0,1217
HUF	0,0024	0,0020	0,0026	0,0024
IDR	0,0001	0,0000	0,0001	0,0001
ILS	0,2604	0,2165	0,2747	0,2604
INR	0,0112	0,0093	0,0118	0,0112
JPY	0,0063	0,0053	0,0067	0,0063
KRW	0,0007	0,0006	0,0007	0,0007
KZT	0,0018	0,0015	0,0019	0,0018
LKR	0,0033	0,0027	0,0034	0,0033
MXN	0,0466	0,0387	0,0491	0,0467
MYR	0,2132	0,1773	0,2250	0,2130
NGN	0,0006	0,0005	0,0006	0,0006
NOK	0,0857	0,0712	0,0904	0,0856
NZD	0,5613	0,4668	0,5923	0,5601
PEN	0,2531	0,2105	0,2671	0,2536
PHP	0,0162	0,0134	0,0171	0,0161
PLN	0,2329	0,1936	0,2457	0,2329
RON	0,2009	0,1671	0,2120	0,2009
RUB	0,0089	0,0074	0,0094	0,0089
SEK	0,0869	0,0723	0,0917	0,0867
SGD	0,7069	0,5878	0,7459	0,7062
THB	0,0276	0,0230	0,0292	0,0276
TRY	0,0273	0,0227	0,0288	0,0273
TWD	0,0292	0,0243	0,0308	0,0291
UAH	0,0228	0,0190	0,0241	0,0228
USD	0,9477	0,7881	1,0000	0,9468
UZS	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
ZAR	0,0525	0,0437	0,0554	0,0524
ZMW	0,0353	0,0293	0,0372	0,0352

(f) Konsolidierter Jahresabschluss

Die Konten der einzelnen Fonds werden in der Basiswährung der Fonds angegeben. Die konsolidierten Zahlen der Gesellschaft werden in USD ausgewiesen und beinhalten – ggf. umgerechnet – den Gesamtabschluss der verschiedenen Fonds. Für die Umrechnung des Nettovermögens aller auf EUR lautender Fonds bis auf den BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund wurde der am Bewertungszeitpunkt der Fonds der am 30. November 2024 in Luxemburg geltende Wechselkurs herangezogen:

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

	EUR
USD	0,9477

Für den BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund wurde der folgende Wechselkurs vom 29. November 2024 verwendet. Nähere Angaben dazu entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

	EUR
USD	0,9468

Für den BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund und den BlackRock UK Equity Absolute Return Fund ist der Wechselkurs der zum Bewertungszeitpunkt des Fonds in Luxemburg am 30. November 2024 geltende Wechselkurs:

	GBP
USD	0,7881

Für die Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen gilt für die Umrechnung der folgende durchschnittliche Wechselkurs, der über den Berichtszeitraum für alle auf Euro lautenden Fonds mit Ausnahme des BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund berechnet wurde:

	EUR
USD	0,9193

Für den BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund wird der folgende durchschnittliche über den Berichtszeitraum berechnete Wechselkurs verwendet:

	EUR
USD	0,9193

Für den BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund und den BlackRock UK Equity Absolute Return Fund werden der folgende durchschnittliche über den Zeitraum berechnete Wechselkurs verwendet:

	GBP
USD	0,7737

Die Berechnung der konsolidierten Angaben in der „Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen“ erfolgte unter Verwendung der durchschnittlichen Wechselkurse des Berichtszeitraums. Die daraus resultierende Wechselkursberichtigung von (246.474.373) USD gibt die Wechselkursschwankungen zwischen dem 1. Juni 2024 und dem 30. November 2024 wieder. Hierbei handelt es sich um einen fiktiven Betrag, der keinerlei Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der einzelnen Fonds hat.

(g) Ertragsausgleich

Die Gesellschaft nimmt Maßnahmen zum Ertragsausgleich vor, um sicherzustellen, dass die Höhe des innerhalb eines Fonds aufgelaufenen und jeder Aktie zuzuordnenden Nettoertrags nicht durch Ausgabe, Umwandlung oder Rücknahme von Fondsanteilen im Verlauf des Berichtszeitraums beeinträchtigt wird.

Der Ertragsausgleich wird in den Veränderungen des Anteilskapitals in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens berücksichtigt.

(h) Verwässerung

Der Verwaltungsrat kann den Nettoinventarwert („NIW“) je Anteil eines Fonds anpassen, um die Folgen einer „Verwässerung“ bei diesem Fonds zu mindern. Eine Verwässerung tritt ein, wenn die effektiven Kosten für den Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Vermögenswerte eines Fonds vom Buchwert dieser Vermögenswerte in der Bewertung des Fonds abweichen, und zwar aufgrund von Faktoren wie Handels- und Maklergebühren, Steuern und Abgaben, Marktbewegungen und einer etwaigen Spanne zwischen dem Kauf- und Verkaufspreis der zugrunde liegenden Vermögenswerte. Eine Verwässerung kann den Wert des Fonds beeinträchtigen und daher Auswirkungen auf alle Anteilinhaber haben. Durch die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteil können dieser Verwässerungseffekt reduziert oder vermieden und bestehende Anteilinhaber vor den negativen Einflüssen einer Verwässerung geschützt werden. Der Verwaltungsrat kann eine Anpassung des NIW eines Fonds vornehmen, wenn an einem Handelstag der Wert der gesamten Barmittelflüsse aller Anteilklassen jenes Fonds zu einem Nettoanstieg bzw. einem Nettorückgang führt, der einen oder mehrere der vom Verwaltungsrat für jenen Fonds festgesetzten Grenzwerte überschreitet. Der Betrag, um den der NIW eines Fonds an einem Handelstag angepasst werden kann, hängt von den voraussichtlichen Kosten der für den Fonds getätigten Marktabschlüsse ab. Unter diesen Umständen kann der NIW des jeweiligen Fonds um einen Betrag angepasst werden, der 1,50 % oder, im Falle von Rentenfonds, 3 % des jeweiligen NIWs nicht übersteigt. In Ausnahmefällen kann der Verwaltungsrat im Interesse der Anteilinhaber beschließen, den oben angegebenen maximalen Swing-Faktor vorübergehend zu erhöhen und die Anleger darüber zu informieren. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettoveränderung zu einem Anstieg des Werts aller Anteile des Fonds führt, und zu einer Verminderung des Nettoinventarwertes, wenn die Nettoveränderung zu einem Rückgang des Werts der Anteile führt.

Da an einigen Börsen sowie in bestimmten Jurisdiktionen beim Kauf und Verkauf unterschiedliche Gebühren anfallen können, insbesondere in Bezug auf Steuern und Abgaben, können die hieraus resultierenden Anpassungen für die Nettozuflüsse von denen der Nettoabflüsse abweichen. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat beschließen, außerordentliche Steueraufwendungen in den Betrag der Anpassung mit einzubeziehen. Diese außerordentlichen Steueraufwendungen fallen auf jedem Markt in unterschiedlicher Höhe an und werden derzeit voraussichtlich 2,5 % des NIW nicht übersteigen. Legt ein Fonds überwiegend in bestimmten Anlageklassen wie Staatsanleihen oder Geldmarktinstrumenten an, kann der Verwaltungsrat entscheiden, dass eine solche Anpassung nicht angemessen ist. In Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt wurde eine derartige Verwässerungsanpassung zum 30. November 2024 beim BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, beim BlackRock European Absolute Return Fund, beim BlackRock European Opportunities Extension Fund, beim BlackRock Global Event Driven Fund und beim BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund vorgenommen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Während des Berichtszeitraums vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 2024 wurden für alle Fonds Verwässerungsanpassungen vorgenommen.

Der veröffentlichte/für Anteilsgeschäfte maßgebliche NIW je Anteil wird in der Zusammenfassung der Nettoinventarwerte der letzten drei Jahre (auf den Seiten 20 bis 31) ausgewiesen und kann gegebenenfalls eine Verwässerungsanpassung beinhalten. Diese Anpassung wird in der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens bzw. der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen nicht ausgewiesen.

(i) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind zusätzliche, direkt dem Erwerb, der Ausgabe oder Veräußerung von Wertpapieren oder Derivaten zurechenbare Kosten. Zusätzliche Kosten sind Kosten, die nicht angefallen wären, wenn eine Gesellschaft das Wertpapier nicht erworben, ausgegeben oder verkauft hätte. Beim Erstausweis wird ein Wertpapier mit seinem Marktwert zuzüglich der direkt dem Kauf oder der Ausgabe des Wertpapiers zurechenbaren Transaktionskosten angesetzt.

Die Transaktionskosten ohne Verwahrstellengebühren für Kauf oder Verkauf von Wertpapieren werden unter dem Posten realisierte Nettogewinne/(-verluste) bzw. Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs (oder -verlusts) in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens jedes Fonds berücksichtigt. Transaktionsgebühren der Verwahrstelle werden in den Verwahrstellengebühren der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens angegeben. Weitere Informationen finden Sie unter Erläuterung.

(j) Devisen aus anderen Transaktionen

Devisen aus anderen Transaktionen beziehen sich auf realisierte und nicht realisierte Wertzuwächse oder -verluste aus Bankguthaben und Kontrakten am Kassamarkt und werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen ausgewiesen.

(k) Darstellungsänderung – OTC-Derivate: Differenzkontrakte (Contracts for Difference – „CFDs“)

Gründe für die Darstellungsänderung:

Anlagen in bestimmten OTC-Derivaten, namentlich CFDs, erfüllen aufgrund ihrer Art und Merkmale die Schlüsselkriterien eines Swaps und werden besser als Swaps klassifiziert.

Auswirkung der Darstellungsänderung:

Die Änderung hat keine Auswirkung auf den Nettoinventarwert der Fonds. Der nicht realisierte Wert dieser OTC-Derivate wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Kategorie „Marktwert/nicht realisierter Wertzuwachs von Swaps“ und „Marktwert/nicht realisierter Wertverlust von Swaps“ ausgewiesen. Die Änderung bedeutet auch, dass die realisierten und nicht realisierten Beträge zusammen mit allen damit verbundenen Erträgen bzw. Aufwendungen nun der Kategorie „Swap-Transaktionen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des

Nettovermögens sowie in den Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zugeordnet wurden.

Bei einem Kontrahenten gehaltene Anlagen mit derselben Währung und demselben Fälligkeitsdatum, die zuvor einzeln als CFDs ausgewiesen wurden, wurden gegebenenfalls zusammengefasst, während sie als Swaps im Anlageportfolio der jeweiligen Fonds ausgewiesen wurden.

3. Verwaltungsgesellschaft

Die Gesellschaft hat BlackRock (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu ihrer Verwaltungsgesellschaft bestellt. Gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, als Fondsverwaltungsgesellschaft zu fungieren.

Die Gesellschaft hat mit der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsvereinbarung unterzeichnet. Gemäß dieser Vereinbarung wurde der Verwaltungsgesellschaft das Tagesgeschäft der Gesellschaft übertragen, d.h. sie zeichnet direkt oder durch Übertragung der Aufgabe auf Dritte verantwortlich für sämtliche betriebliche Abläufe im Zusammenhang mit der Anlageverwaltung und der allgemeinen Verwaltung der Gesellschaft und dem Vertrieb der Fonds.

In Übereinstimmung mit der Gesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bestimmte Aufgaben – wie im Prospekt beschrieben – an Dritte zu übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 zudem ermächtigt, als Verwalter alternativer Investmentfonds zu fungieren.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BlackRock-Gruppe. Sie untersteht der Aufsicht durch die CSSF.

4. Verwaltungs- und Vertriebsgebühren

Im Berichtszeitraum hat die Gesellschaft Managementgebühren an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Die Gesellschaft zahlt eine jährliche Verwaltungsgebühr, wie in Anhang F des Prospekts aufgeführt. Die Managementgebühr beträgt zwischen 0,30 % und 1,80 % des NIW pro Jahr. Eine Ausnahme bilden die Anteile der Klasse X, bei denen keine Managementgebühr, sondern im Rahmen einer Vereinbarung Gebühren an die Anlageberater oder deren verbundene Unternehmen gezahlt werden. Die Höhe der Managementgebühren schwankt abhängig von Fonds und Anteilklasse, die der Anleger erwirbt. Diese Managementgebühren fallen täglich an, basierend auf dem NAV des jeweiligen Fonds, und werden monatlich gezahlt. Durch diese Managementgebühr werden bestimmte Kosten und Gebühren beglichen, u. a. auch die Gebühren für die Anlageberater.

Legt ein Fonds einen wesentlichen Teil seines Nettovermögens in andere OGAW und andere Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) an, stellt der Anlageberater sicher, dass die gesamten Verwaltungsgebühren (ohne Performancegebühren, sofern zutreffend), die dem jeweiligen Fonds in Rechnung gestellt werden (einschließlich der Verwaltungsgebühren der anderen OGAW bzw. OGA, in die er investiert), nicht mehr als 3,75 % des NIW des Fonds betragen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Bei folgenden Fonds waren im Berichtszeitraum im Zusammenhang mit Anlagen in von BlackRock verwaltete Zielfonds, ausgewiesen in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens, unter ermäßigte Verwaltungsgebühren, zu zahlen:

BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative, BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive, BlackRock Managed Index Portfolios - Growth, BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate, BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund, BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund.

Bei allen nachfolgend aufgeführten Fonds kam es im Berichtszeitraum zu einer Ausgabenerstattung von der Verwaltungsgesellschaft, ausgewiesen in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Netto-Fondsvermögens unter „Erstattung von Ausgaben“:

BlackRock European Select Strategies Fund, BlackRock European Unconstrained Equity Fund, BlackRock Global Absolute Return Bond Fund, BlackRock Global Equity Absolute Return Fund, BlackRock Managed Index Portfolios - Conservative, BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive, BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund, BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund, BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund, BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund, BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund.

Im Berichtszeitraum bezahlte die Gesellschaft Vertriebsgebühren an BlackRock Investment Management (UK) Limited, die als Hauptvertriebsgesellschaft fungierte.

Die Gesellschaft zahlt jährliche Vertriebsgebühren zwischen 1,25% und 1,00% des NIW für Anteile der Klasse C, und 0,50% des NIW für Anteile der Klasse E. Diese Vertriebsgebühren fallen täglich an, sie basieren auf dem NIW des jeweiligen Fonds, wobei gegebenenfalls Anpassungen des NIW des betreffenden Fonds berücksichtigt werden, und sind monatlich zu zahlen.

Eine detaillierte Aufstellung zu den Verwaltungs- und Vertriebsgebühren je Anteilklasse und Fonds findet sich im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und den jeweiligen Basisinformationsblättern („PRIIPs KIID“). Die zum 30. November 2024 fälligen Verwaltungs- und Vertriebsgebühren werden in der Aufstellung des Netto-Fondsvermögens unter der Rubrik „Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

5. Jährliche Servicegebühr

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Servicegebühr.

Die Höhe der Servicegebühr kann vom Verwaltungsrat in Absprache mit der Verwaltungsgesellschaft unterschiedlich festgesetzt werden; für die verschiedenen von der Gesellschaft ausgegebenen Fonds und Anteilsklassen gelten verschiedene Sätze. Zwischen dem Verwaltungsrat und der Verwaltungsgesellschaft wurde jedoch vereinbart, dass die gegenwärtige jährliche Servicegebühr höchstens 0,30 %

pro Jahr beträgt. Die Administrationsgebühr fällt täglich an, basiert auf dem NIW der jeweiligen Anteilklasse und wird monatlich gezahlt.

Der Verwaltungsrat und die Verwaltungsgesellschaft werden bei der Festsetzung der Höhe der jährlichen Servicegebühr darauf achten, sicherzustellen, dass die laufende Gebühr jedes einzelnen Fonds im Vergleich zu dem breiten Markt ähnlicher Anlageprodukte, die Anlegern in Fonds zur Verfügung stehen, wettbewerbsfähig bleibt. Dabei werden verschiedene Kriterien berücksichtigt, wie die jeweilige Branche eines Fonds und die Wertentwicklung eines Fonds gegenüber seiner Vergleichsgruppe.

Die jährliche Servicegebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft zur Deckung aller bei der Gesellschaft anfallenden festen und variablen Betriebs- und Verwaltungskosten und -aufwendungen verwendet, mit Ausnahme der Verwahrgebühren, Vertriebsgebühren, Wertpapierleihgebühren, aller Gebühren im Zusammenhang mit Darlehen (und um Missverständnissen vorzubeugen auch alle gegebenenfalls an den Darlehensgeber zu zahlenden Bereitstellungsprovisionen), Kosten für professionelle Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Beantragung einer Rückerstattung von Quellensteuer (zuzüglich darauf anfallender Steuern oder Zinsen) sowie etwaiger auf Ebene der Anlagen oder auf Ebene der Gesellschaft fälliger Steuern. Bereitstellungsprovisionen für Darlehen oder etwaige Kosten für professionelle Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Beantragung einer Rückerstattung von Quellensteuer werden auf angemessener und ausgewogener Basis auf die betreffenden Fonds umgelegt.

Diese Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen umfassen alle Kosten Dritter und andere erstattungsfähige Kosten, die der Gesellschaft oder in deren Namen von Zeit zu Zeit entstehen; dazu gehören unter anderem Gebühren für die Rechnungslegung des Fonds, Gebühren für die Übertragungsstelle (einschließlich der Gebühren der Unterübertragungsstelle und damit verbundener Plattform-Handelsgebühren), sämtliche Honorare spezieller Dienstleister, wie Kosten für Beratung, Rechtsberatung, Steuerberatung und Abschlussprüfung, sowie für die Mitglieder des Verwaltungsrats (soweit diese nicht bei der BlackRock-Gruppe angestellt sind), Reisekosten, angemessene Spesen, Druck-, Veröffentlichungs- und Übersetzungskosten sowie alle übrigen Kosten für Mitteilungen an die Anteilinhaber, Gebühren für aufsichtsrechtliche Anzeigen und Lizenzen, Gebühren der Korrespondenzbank und sonstige Bankgebühren, Software-Support und -Pfleger, Betriebskosten und Aufwendungen für die Investor Servicing-Teams und die globalen Verwaltungsdienstleistungen, die von den verschiedenen Gesellschaften der BlackRock-Gruppe erbracht werden.

Die Verwaltungsgesellschaft trägt das finanzielle Risiko dafür, dass die Gesamtkostenquote des Fonds wettbewerbsfähig bleibt. Die Verwaltungsgesellschaft ist daher berechtigt, von der an sie bezahlten jährlichen Servicegebühr jeden Betrag, der über die tatsächlich der Gesellschaft in einem Berichtszeitraum entstandenen Kosten hinausgeht, einzubehalten, während der Gesellschaft in einem Jahr entstandene Kosten und Auslagen, die über der an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten jährlichen Servicegebühr liegen, von der

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft der BlackRock-Gruppe getragen werden.

Die zum 30. November 2024 fällige jährliche Servicegebühr ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Rubrik „Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten“ enthalten.

Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, die keine Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, erhalten eine Vergütung in Höhe von 29.000 EUR bis 43.000 EUR pro Jahr vor Steuern. Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, erhalten keine Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied.

6. Verwahrstellengebühren

Die Verwahrstelle erhält eine jährliche Gebühr auf Grundlage des Werts der Wertpapiere; diese Gebühren fallen täglich an. Zusätzlich sind Transaktionsgebühren zahlbar. Die jährlichen Verwahrgebühren liegen zwischen 0,0073 % und 0,5062 % p.a. und die Transaktionsgebühren liegen pro Transaktion durchschnittlich zwischen 1,73 USD und 111,36 USD.

Verwahrgebühren und Transaktionsgebühren können je nach Marktbedingungen variieren und sich ohne Vorankündigung ändern. Zusätzlich sind Transaktionsgebühren wie im Prospekt angegeben zahlbar. Beide Gebührenklassen unterscheiden sich je nachdem, in welchem Land die Anlage getätigt wird und in einigen Fällen auch nach der Anlageklasse.

Das Handelsvolumen jedes Fonds variiert in Abhängigkeit von der betreffenden Anlagestrategie.

Die zum 30. November 2024 fälligen Verwahrstellengebühren werden in der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

unter der Rubrik „Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

7. Performancegebühr

Bei jeder Anteilklasse in jedem Fonds kann zusätzlich zu anderen Gebühren und Auslagen eine Performancegebühr fällig werden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Eine Ausnahme bildet die Anteilklasse X, bei der keine Performancegebühren gezahlt werden. Die Performancegebühr fällt an jedem Bewertungstag an und entspricht 8 %, 15 %, 20 % oder 30 % (entsprechend dem jeweiligen Fonds, siehe Anhang E des Verkaufsprospekts) des Betrags, um den der NIW pro Anteil die Rendite der entsprechenden Benchmark übersteigt (nähere Informationen siehe Anhang E des Verkaufsprospekts). Zur Berechnung der Performancegebühr werden zwei als Typ A und Typ B bezeichnete Methoden verwendet. Welche der beiden Methoden auf die einzelnen Fonds angewendet wird, ist Anhang E des Verkaufsprospekts zu entnehmen. Weitere Einzelheiten sind beim Investor Servicing Team vor Ort sowie am Geschäftssitz der Gesellschaft erhältlich.

Festgestellt wird die Performancegebühr am letzten Tag des Performancezeitraums (jeder Performancezeitraum im Sinne des Verkaufsprospekts der Gesellschaft) oder vorher, falls ein Anteilinhaber alle oder einen Teil seiner Anteile zurückgibt oder umtauscht.

Die zum 30. November 2024 fälligen Performancegebühren werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens unter der Rubrik „Performancegebühren“ ausgewiesen.

Für den zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum wurden den Fonds folgende Performancegebühren berechnet:

Name des Fonds	Anteilklasse	Währung	Erhobene Performancegebühr Tsd. ⁽¹⁾	Performancegebühr (in Prozent des Netto-Fondsvermögens) (%) ⁽²⁾
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	28	0,000%
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	0	0,000%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	41	0,001%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	GBP	142	0,003%
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	111	0,002%
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z	USD	43	0,000%
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	CHF	195	3,140%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	EUR	4.493	0,030%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	GBP	28	0,000%
BlackRock European Absolute Return Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A	EUR	24.079	0,172%
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	408.873	0,165%
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	EUR	16.152	0,197%
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	18.498	0,151%
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	208.322	0,232%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	4.148	0,197%
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	13.836	0,146%
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	26.942	0,124%
	Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	1.002.519	0,277%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	82.234	0,177%
	Thesaurierender Anteil der Klasse S	EUR	35.671	0,228%

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklasse	Währung	Erhobene Performancegebühr Tsd. ⁽¹⁾	Performancegebühr (in Prozent des Netto-Fondsvermögens) (%) ⁽²⁾
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	1.392	0,001%
	Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	2	0,000%
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	8.487	0,004%
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	12.029	0,012%
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	308	0,004%
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	1.174	0,010%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	GBP	1.771	0,077%
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	15	0,000%
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	USD	0	0,008%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	2	0,029%
	Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	2	0,028%
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	CHF	1	0,012%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	3	0,050%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	GBP	1	0,024%
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	USD	2	0,038%
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	EUR	2	0,029%
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	USD	457.716	1,051%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	91.332	0,800%
	Auf SGD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SGD	220.969	0,951%
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	95.194	0,902%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	112.831	0,658%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	214.827	1,084%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	EUR	66.647	0,960%
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	USD	261.872	0,905%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	GBP	181.517	1,051%
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Auf AUD lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	AUD	25	0,051%
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	EUR	132	0,107%
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	SEK	4.414	0,044%
	Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	USD	10.944	0,035%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	EUR	45.215	0,055%
	Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	GBP	2	0,033%
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	USD	5.878	0,044%
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	CHF	2.675	27,605%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	EUR	20.024	0,051%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	EUR	1.450	0,029%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	30.205	0,020%
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	104.664	0,020%	
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	USD	39.486	0,113%	
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	EUR	0	0,000%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	EUR	5.224	0,090%
	Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	JPY	117.070	0,036%
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	USD	0	0,011%

⁽¹⁾ In Fondswährung

⁽²⁾ Die ausgewiesenen Performancegebühren beziehen sich auf den am 30. November 2024 endenden Zwölfmonatszeitraum. Die Performancegebühren für eine Reihe von Anteilklassen sind aufgrund der Umkehrung der im Zeitraum bis zum 31. Mai 2024 aufgelaufenen nicht kristallisierten Performancegebühren negativ.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

8. Steuern

Die Luxemburger Zeichnungssteuer, belgische Steuer und die realisierte und nicht realisierte Kapitalertragsteuer sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettofondsvermögens unter der Rubrik „Steuern“ ausgewiesen. Für den zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum wurden Steuern in Höhe von 4.772.023 USD fällig. In Bezug auf die Kapitalertragsteuer belief sich die realisierte Kapitalertragsteuer auf 1.643.282 USD und die nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf 473.475 USD.

Luxemburg

Die Gesellschaft ist als Investmentgesellschaft nach Luxemburger Recht eingetragen. Demnach ist die Gesellschaft gegenwärtig von der luxemburgischen Einkommen- und Kapitalertragsteuer befreit. Sie unterliegt jedoch einer jährlichen Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) von 0,05 % p.a. bzw. im Falle der Klassen I, IA, J, T, X und ZI von 0,01 % p.a. ihres NIW; diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens der jeweiligen Fonds zum Ende des jeweiligen Quartals zahlbar. Bei der Ausgabe von Anteilen fällt keine Stempel- oder sonstige Steuer in Luxemburg an. Für den zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum wurden in Luxemburg Zeichnungssteuern in Höhe von 2.655.266 USD fällig.

Belgien

Die Gesellschaft ist in Belgien bei den Finanzdienstleistungs- und Marktbehörden gemäß Artikel 154 des Gesetzes vom 3. August 2012 über Finanztransaktionen und Finanzmärkte registriert.

Vereinigtes Königreich

Reporting Funds

Für die Gesellschaft gilt die britische Regelung für Meldefonds. Nach dieser Regelung sind Anleger in UK Reporting Funds steuerpflichtig auf den Anteil an den Erträgen des UK Reporting Funds, der auf ihre die auf ihre Beteiligungen an dem Fonds entfällt, unabhängig davon, ob sie ausgeschüttet werden oder nicht. Alle Gewinne aus der Veräußerung ihrer Bestände unterliegen der Kapitalertragssteuer. Eine Liste der Fonds, die aktuell den britischen Reporting-Fund-Status haben, ist erhältlich unter: <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Sonstige Steuern auf Transaktionen

In anderen Jurisdiktionen können Steuern, Finanztransaktionssteuern („FTS“) oder andere Transaktionssteuern auf bestimmte von den Fonds gehaltene Vermögenswerte erhoben werden (zum Beispiel die Stempelsteuer in Großbritannien oder die FTS in Frankreich).

Quellensteuer

Etwaige Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge, die die Gesellschaft für ihre Anlagen erhält, unterliegen möglicherweise einer Quellensteuer im Ursprungsland, die in der Regel nicht erstattungsfähig ist, da die Gesellschaft selbst von der Einkommensteuer befreit ist. Durch die aktuelle Rechtsprechung der Europäischen Union kann sich jedoch der Umfang dieser nicht erstattungsfähigen Steuer unter Umständen verringern. Anleger sollten sich über mögliche Steuerfolgen einer Zeichnung, eines Kaufs, des Haltens, der Rücknahme, des Umtauschs oder des Verkaufs von Anteilen

nach dem Recht des Landes, deren Staatsangehörige sie sind bzw. in dem sie ihren Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt haben, informieren und sich gegebenenfalls mit ihren professionellen Beratern in Verbindung setzen. Anleger sollten beachten, dass sich Höhe und Bemessungsgrundlage von Steuern sowie Freistellungen hiervon ändern können. Nähere Angaben zur Quellensteuer sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Die Quellensteuer ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens unter der Rubrik „Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern“ und „Anleihezinsen, nach Abzug von Quellensteuern“ enthalten.

9. Anlageberater und Unteranlageberater

Die Verwaltungsgesellschaft, BlackRock (Luxembourg) S.A., hat die Aufgaben und Leistungen der Anlageverwaltung und -beratung auf die folgenden Anlageberater übertragen: BlackRock Financial Management, Inc. („BFM“), BlackRock Institutional Trust Company N.A. („BITC“), BlackRock Investment Management LLC („BIMLLC“), BlackRock Investment Management (UK) Limited („BIM UK“) und BlackRock (Singapore) Limited („BSL“), wie im Verkaufsprospekt dargelegt.

Die Anlageberater geben Empfehlungen und wirken bei der Verwaltung in den Bereichen Titel- und Branchenauswahl sowie der strategischen Asset-Allokation mit. BIM UK hat einige seiner Funktionen an BlackRock Japan Co., Ltd. („BLKJap“), BlackRock Investment Management (Australia) Limited („BIMAL“) und BlackRock Asset Management North Asia Limited („BAMNA“) übertragen. Ungeachtet der Bestellung der Anlageberater übernimmt die Verwaltungsgesellschaft die volle Verantwortung gegenüber der Gesellschaft für alle Anlagegeschäfte.

Fonds	Anlageberater	Sub-Anlageberater
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	BIMUK	BAMNA
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	BIMUK	-
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock European Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock European Opportunities Extension Fund	BIMUK	-
BlackRock European Select Strategies Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	BIMUK	-
BlackRock Global Absolute Return Bond Fund ⁽¹⁾	BIMUK, BSL, BFM, BITC	BAMNA, BLK Jap, BLK Aus
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-
BlackRock Global Event Driven Fund	BIMLLC	-
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	BIMLLC	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	BIMUK, BIMLLC	BAMNA

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Fonds	Anlageberater	Sub-Anlageberater
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	BIMUK	BIMAL
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	BIMUK, BFM	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	BIMUK, BIMLLC	-
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	BIMLLC	-
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	BFM, BIMUK	-
BlackRock Systematic Style Factor Fund	BIMLLC	-
BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund ⁽¹⁾	BIMLLC	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	BITC	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	BIMUK	-

⁽¹⁾ Der Fonds wurde aufgelöst, Näheres hierzu siehe Anmerkung 1.

10. Geschäfte mit verbundenen Parteien

Die Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, die Hauptvertriebsgesellschaft und der Anlageberater ist BlackRock, Inc., ein Unternehmen mit Sitz in Delaware, USA.

Während des Berichtszeitraums wurden keine wesentlichen Transaktionen getätigt, die nicht dem gewöhnlichen Geschäftsverlauf oder nicht den üblichen Handelsbedingungen entsprachen. Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen der Gesellschaft über BlackRock-Gesellschaften abgewickelt.

Als Vermittler für die Wertpapierleihe wurde gemäß der Wertpapierleihevereinbarung BlackRock Advisors (UK) Limited, ein mit der Gesellschaft verbundenes Unternehmen, bestellt. BlackRock Advisors (UK) Limited trägt alle mit der Wertpapierleihe verbundenen operativen Kosten. Die Fonds haben Anspruch auf eine von BlackRock, Inc. bereitgestellte Entschädigung bei Ausfall des Entleihers. Die Entschädigung sieht den vollständigen Ersatz der ausgeliehenen Wertpapiere vor. BlackRock Inc. trägt die Entschädigungskosten bei Ausfall eines Entleihers.

Manche der Fonds nutzen Cross-Investment-Verfahren, d. h., sie investieren in andere Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur der Gesellschaft. Die Aufstellung des Nettovermögens und die kombinierte Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen wurden nicht angepasst, um die Auswirkungen der Cross-Investments zu beheben. Provisionen auf Anteilszeichnungen und Rückzahlungen sowie Managementgebühren wurden nicht auf die Vermögenswerte des Fonds angewandt, der Kreuzbeteiligungen an anderen Fonds hält.

In der untenstehenden Tabelle ist der Wert dieser Cross-Investments im Anlagenportfolio des jeweiligen Fonds mit Stand zum 30. November 2024 angegeben:

Fonds	Fonds für Cross-Investments	Währung	Marktwert	In % des Netto-Fondsvermögens
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	BSF - BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (Acc)	EUR	9.558.197	2,18
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	BSF Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	19.085.307	0,91

11. Ausschüttungen

Für die thesaurierenden Anteilsklassen sieht die aktuelle Anlagepolitik des Verwaltungsrats eine Thesaurierung und Reinvestition sämtlicher Nettoerträge vor.

Bei ausschüttenden Anteilen sieht die Anlagepolitik eine substantielle Ausschüttung des gesamten Anlageertrags (sofern verfügbar) für das Jahr nach Abzug der Aufwendungen (oder Bruttoertrag im Falle von G-Anteilen) vor. Der Verwaltungsrat kann darüber hinaus entscheiden, ob und in welcher Höhe realisierte und nicht realisierte Nettokapitalgewinne bei den Ausschüttungen berücksichtigt werden. In Fällen, in denen ausschüttende Anteilsklassen Dividenden auszahlen, die realisierte oder nicht realisierte Nettokapitalgewinne beinhalten, oder im Fall von Fonds, die Erträge vor Abzug von Gebühren ausschütten, können die Auszahlungen aus anfänglich gezeichnetem Kapital erfolgen. Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass auf diese Weise vorgenommene Ausschüttungen möglicherweise – in Abhängigkeit von den örtlichen Steuergesetzen – als Einkünfte zu versteuern sind; sie sollten diesbezüglich ihre persönlichen Steuerberater konsultieren.

Wenn ein Fonds mit UK Reporting Status Erträge ausweist, die die vorgenommenen Ausschüttungen übersteigen, gilt der Überschuss als Ausschüttung und wird entsprechend als Ertrag gemäß dem Steuerstatus des Anlegers versteuert.

Die Gesellschaft kann Ertragsausgleichsvereinbarungen eingehen, um sicherzustellen, dass die Höhe des für einen Fonds aufgelaufenen Nettoertrags (oder Bruttoertrag im Falle von Ausschüttungsanteilen der Klasse G), der jedem Anteil zuzuteilen ist, nicht durch die Ausgabe, Umwandlung oder Rücknahme dieser Anteile im Verlauf der Rechnungsperiode beeinträchtigt wird.

12. Wertpapierleihe

Die folgende Tabelle zeigt den Wert der verliehenen Wertpapiere und die in diesem Zusammenhang erhaltenen Sicherheiten zum 30. November 2024:

Fonds	Währung	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert erhaltener Sicherheiten
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	7.341.130	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	30.821.823	34.594.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	49.729.634	56.046.257

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Fonds	Währung	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert erhaltener Sicherheiten
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	80.375.014	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	9.429.338	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	15.930.362	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	66.536.597	71.309.257
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	13.487.018	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	1.060.573	1.261.261
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	576.439	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	93.344.275	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	105.142.665	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	3.749.920	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	1.195.725	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	7.315.430	8.248.366
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	3.518.813	3.870.778
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	104.390.643	110.462.056
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	10.110.936	10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	5.327.434	5.631.705
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	16.416.530	17.506.808
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	192.016.358	204.556.581
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	42.179.761	46.115.474

Die im Berichtszeitraum aus Wertpapierleihtransaktionen erzielten Erträge werden im Dokument Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen im Netto-Fondsvermögen ausgewiesen unter der Überschrift „Wertpapierleihe“. Die verliehenen Wertpapiere sind im Anlageportfolio jeweils gekennzeichnet.

13. Kreditfazilität

Die Gesellschaft richtete eine Kreditfazilität (in der gültigen und neu formulierten Fassung vom 19. April 2024) bei JPMorgan Chase Bank, N.A. („JPMorgan“) ein, im Rahmen derer JPMorgan den Luxemburger OGAW-Fonds zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern eine Kreditfazilität in Höhe von 1,225 Mrd. USD bereitstellt.

Diese Kreditfazilität werden die Fonds für temporäre Finanzierungszwecke, darunter unter anderem für Anteilsrücknahmen, nutzen. Etwaige Zinsgebühren und Provisionen, die durch die Inanspruchnahme der Kreditfazilität entstehen, werden aus dem Vermögen der entsprechenden Fonds bezahlt. Neue Fonds nehmen nicht automatisch an einer Kreditlinie teil. Sie müssen im Wege eines Beitrittsverfahrens

hinzugefügt werden. Dieses Verfahren beinhaltet unter anderem jede etwa erforderliche Due-Diligence-Prüfung durch die Kreditgeber, um den Beitritt der neuen Fonds zu genehmigen. Während dieses Berichtsraums nehmen solche Fonds an keiner Kreditlinie teil und können diese nicht in Anspruch nehmen. Es ist zudem nicht gewährleistet, dass die Kreditgeber den Beitritt neuer Fonds zu der Kreditlinie genehmigen oder dass einem Fonds ein Kredit gewährt wird, da die Kreditlinie dem Vorbehalt der Verfügbarkeit (auf gerechter Zuteilungsbasis) zwischen den Fonds und anderen BlackRock Fonds, die an dem Kreditvertrag beteiligt sind, unterliegt. In diesem Sinne unterliegen bestimmte Fonds unter Umständen nicht der Kreditlinie und es entstehen ihnen keine Gebühren in diesem Zusammenhang.

Eine Darlehensverpflichtungsgebühr wird in Bezug auf diese Kreditfazilität erhoben und ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettofondsvermögens unter der Überschrift „Darlehensverpflichtungsgebühren“ enthalten. Die Darlehensverpflichtungsgebühr beträgt 0,10 % auf den nicht in Anspruch genommenen Saldo.

Während des zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraums wurde die Kreditfazilität nicht in Anspruch genommen.

14. Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Börsenmaklern

Die Forderungen/Verbindlichkeiten gegenüber Börsenmaklern in der Aufstellung des Nettofondsvermögens bestehen aus an Clearing-Stellen des Fonds und diverse Kontrahenten gezahlte oder von diesen erhaltene Barsicherheiten und Margenzahlungen.

Derivative Finanzinstrumente gegenüber Börsenmaklern

Die Fonds tätigen mit zahlreichen Kontrahenten Transaktionen mit Derivaten. Die Kontrahenten für die Derivate sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt. Von der Gesellschaft werden an Kontrahenten Sicherheiten/Margenzahlungen auf derivative Finanzinstrumente geleistet bzw. die Gesellschaft erhält von Kontrahenten Sicherheiten/Margenzahlungen auf derivative Finanzinstrumente, um das Risiko des Kontrahenten gegenüber der Gesellschaft bzw. der Gesellschaft gegenüber dem Kontrahenten abzudecken. Die „Forderungen gegenüber Brokern“ bestehen aus an Clearing Broker der Portfolios und diverse Kontrahenten gezahlten Barsicherheiten. Die „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ bestehen aus an Clearing Broker der Portfolios und diverse Kontrahenten gezahlten Barsicherheiten. Von Brokern geschuldete Derivate sind Teil der Bankguthaben, und an Broker geschuldete Derivate sind Teil der Barverbindlichkeiten gegenüber Banken in der Aufstellung des Nettovermögens. In der folgenden Tabelle sind die Forderungen/(Verbindlichkeiten) gegenüber Brokern für in bar erhaltene Sicherheiten aufgeführt. Stand: 30. November 2024. Die Barguthaben bei Derivatinstrumenten beziehen sich auf bei Brokern gehaltene Barmittel und werden teilweise dazu verwendet, die Margenanforderungen zum 30. November 2024 zu erfüllen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Fonds	Währung	Derivate Forderungen gegenüber Brokern	Derivate Verbindlichkeiten gegenüber Brokern
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	12.153.115	4.313.864
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	1.253.810	1.487.426
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	1.453.018	3.216.956
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	42.015.637	8.583
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	12.341.043	10.203.167
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	405.010	110.955
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	39.606	17.517.424
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	2.665	10.305.031
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1.613.656	38.147
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	934.990	67.489
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	32.411.887	10.265
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	10.183.147	-
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	4.043.801	654.266
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	1.334.531	394.717
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	616.025	43.094

Fonds	Währung	Derivate Forderungen gegenüber Brokern	Derivate Verbindlichkeiten gegenüber Brokern
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	7.441.222	1.177.977
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	52.847.037	4.234.698
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	2.149.210	9.640.768
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	526.103	-
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	662.257	142.422
BlackRock Systematic Style Factor Fund	USD	14.427.649	3.507.630
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	19.845.568	-
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	2.712.015	2.787.019

15. Gesamtkostenquote (TER)

Die Gesamtkostenquote („TER“) wird berechnet, indem die gesamten Kosten (ausgenommen Bankzinsen, Aufwendungen für negative Renditen von finanziellen Vermögenswerten und rückerstattete Aufwendungen) durch das durchschnittliche Nettovermögen der Anteilklassen geteilt werden, ausgedrückt in Prozent auf Grundlage eines zum 30. November 2024 endenden Zwölfmonatszeitraum.

Die Managementgebühren dürfen teilweise zur Vergütung von Vertriebsaktivitäten für die Gesellschaft verwendet werden. Rückerstattungen sind an institutionelle Anleger möglich, die aus kaufmännischer Sicht Gesellschaftsanteile für Dritte halten.

Die TERs und die tatsächlichen Performancegebühren, die je Anteilklasse des Fonds für den Zeitraum vom 1. Juni 2024 bis zum 30. November 2024 erhoben werden, belaufen sich auf:

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	1,975%	0,068%
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,872%	0,001%
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	1,969%	0,060%
	Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,948%	0,068%
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	1,490%	0,081%
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D ⁽²⁾	1,447%	-
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	1,383%	(0,013%)
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,683%	0,279%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,450%	0,048%
	Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,496%	0,112%
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	2,436%	0,033%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	2,404%	0,001%
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,117%	-
	Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,125%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z	1,085%	0,133%
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	1,351%	0,389%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	1,126%	0,171%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	1,074%	0,125%
	Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	1,058%	0,121%

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene
			Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund ⁽³⁾	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,580%	-
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,580%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse AI	1,586%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	0,879%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	2,085%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,646%	-
	Auf CAD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,617%	-
	Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,627%	-
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,621%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	0,641%	-
Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,087%	-	
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,885%	-
	Auf CNH lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,850%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,878%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,879%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,863%	-
	Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,349%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,380%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,375%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,371%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,370%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1,081%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	1,089%	-
	Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	1,077%	-
	Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	1,148%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1,081%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1,085%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1,084%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	1,072%	-
	Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,085%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	0,066%	-
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	1,129%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	1,121%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	1,126%	-	
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	1,125%	-	
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,910%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,922%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	1,409%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,412%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,412%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,409%	-
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,407%	-
	Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,409%	-
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	2,408%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	1,118%	-
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	1,119%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,115%	-
	Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z	0,795%	-
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	0,810%	-	

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene
			Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund ⁽³⁾	Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,756%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,788%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,799%	-
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,792%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,780%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	1,777%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,039%	-
	Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,011%	-
	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,015%	-
	Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,041%	-
	Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,039%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,050%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,027%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,044%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	2,291%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	2,292%	-
	Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse I	0,850%	-
	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I	0,851%	-
	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil (G) der Klasse I	0,850%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	0,855%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,837%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	0,851%	-
	Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse X	0,072%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,103%	-
	Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,101%	-
	Auf CAD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,101%	-
	BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	0,901%
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse AI		0,905%	-
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI		0,903%	-
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		0,557%	-
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		0,561%	-
Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse E		1,399%	-
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse E		1,403%	-
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E		1,399%	-
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E		1,402%	-
Thesaurierender Anteil der Klasse I		0,483%	-
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I		0,486%	-
Thesaurierender Anteil der Klasse X		0,089%	-
BlackRock European Absolute Return Fund		Ausschüttender Anteil der Klasse A	2,532%
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	2,438%	0,573%
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	2,023%	0,656%
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,989%	0,620%
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	2,025%	0,658%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	2,052%	0,690%
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,947%	0,583%
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	2,801%	0,436%
	Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1,980%	0,902%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1,628%	0,559%
	Thesaurierender Anteil der Klasse S	1,854%	0,787%
Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,077%	-	
BlackRock European Opportunities Extension Fund	Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,875%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,881%	0,014%
	Ausschüttender Anteil (G) der Klasse D	1,271%	(0,095%)
	Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,259%	(0,108%)
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	1,283%	(0,083%)
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	2,369%	0,003%
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,860%	(0,217%)
Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,071%	-	

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene	
			Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾	
BlackRock European Select Strategies Fund ⁽³⁾	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,578%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,579%	-	
	Auf CZK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,582%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse AI	1,580%	-	
	Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D	0,875%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	0,985%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse E	2,080%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	2,079%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,711%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,790%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,126%	-	
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,038%	0,037%	
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	1,140%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,735%	0,031%	
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,782%	0,076%	
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,617%	0,115%	
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,810%	-	
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,522%	0,114%	
	Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	0,417%	0,004%	
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	0,473%	0,066%	
		Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	0,109%	-
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	1,890%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	1,388%	-	
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	1,389%	-	
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	2,391%	-	
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I	1,099%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,101%	-	
	Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,101%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z	0,940%	-	
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	0,943%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	0,941%	-	
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	0,925%	-	
	BlackRock Global Event Driven Fund	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	1,862%	-
		Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,860%	-
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A		1,866%	-	
Auf HKD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A		1,847%	-	
Auf SGD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A		1,872%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status		1,859%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI		1,848%	-	
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,359%	-	
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D		1,363%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,360%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,362%	-	
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,356%	-	
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E		2,359%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E		2,361%	-	
Ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,070%	-	
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,071%	-	
Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,068%	-	
Auf BRL lautender thesaurierender Anteil der Klasse I		1,080%	-	
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I		1,081%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,078%	-	
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,074%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,072%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse IA		0,571%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse IA		0,570%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse S		1,060%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S		1,050%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse X		0,071%	-	
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X		0,060%	-	
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z		0,863%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status		0,860%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	0,861%	-		
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	0,858%	-		

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene	
			Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾	
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	1,531%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,532%	-	
	Auf AUD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,512%	-	
	Auf CAD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,545%	-	
	Auf CNH lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,535%	-	
	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,533%	-	
	Auf HKD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,532%	-	
	Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,533%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,533%	-	
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,538%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,540%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,932%	-	
	Auf GBP lautender ausschüttender Anteil der Klasse D	0,934%	-	
	Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,934%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,932%	-	
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	2,032%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,687%	-	
	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse I	0,695%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,815%	-	
	Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,795%	-	
	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,815%	-	
	Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,791%	-	
	Auf SGD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,813%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,812%	-	
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,818%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,812%	-	
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status	0,809%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	0,094%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	0,631%	-	
	BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	2,154%	0,312%
		Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	2,154%	0,314%
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A		2,147%	0,309%	
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,702%	0,362%	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,711%	0,374%	
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status		1,493%	0,403%	
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,442%	0,352%	
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,486%	0,406%	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,500%	0,416%	
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		1,458%	0,384%	
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status		0,091%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	1,226%	0,344%		
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative ⁽³⁾	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,129%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,130%	-	
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,128%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,501%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	0,503%	-	
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,500%	-	
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,499%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,624%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,430%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,430%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Balance	1,129%	-	
	Vermögensanlage99 konservativ thesaurierender Anteil	1,129%	-	
	Vermögensstrategie Moderat - Ausgewogen ausschüttender Anteil	0,489%	-	

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive ⁽³⁾	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,129%	-
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,125%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,126%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,129%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,499%	-
	Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,498%	-
	Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,500%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,496%	-
	Auf PLN lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,487%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,499%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,501%	-
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,498%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,627%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,430%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,430%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,429%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Substanz	1,128%	-
	Vermögensanlage99 defensiv thesaurierender Anteil	1,129%	-
	Vermögensstrategie Defensiv ausschüttender Anteil	0,496%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,048%	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth ⁽³⁾	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,124%	-
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,121%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,125%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,126%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,498%	-
	Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,499%	-
	Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,498%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,502%	-
	Auf PLN lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,481%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,501%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,500%	-
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,498%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,623%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,427%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,427%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,426%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Chance	1,126%	-
	Vermögensanlage99 dynamisch thesaurierender Anteil	1,127%	-
	Vermögensstrategie Wachstum ausschüttender Anteil	0,498%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,042%	-
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate ⁽³⁾	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,126%	-
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,123%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,124%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,127%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,498%	-
	Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,496%	-
	Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,497%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,500%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,497%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,499%	-
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,496%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,624%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,427%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,427%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,426%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse IndexInvest Wachstum	1,126%	-
	IndexInvest Wachstum, auf CHF lautender, abgesicherter ausschüttender Anteil	1,129%	-
	Vermögensanlage99 progressiv thesaurierender Anteil	1,127%	-
	Vermögensstrategie Ausgewogen ausschüttender Anteil	0,464%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,041%	-
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,058%	-	
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,058%	-	

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene
			Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A	0,972%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	0,977%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse AI	0,973%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,620%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,472%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,484%	-
	Ausschüttender Anteil (G) der Klasse X	0,061%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,084%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z	0,325%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	0,382%	-
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,019%	-
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,019%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse AI	1,019%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,616%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	0,620%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,516%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,479%	-
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,477%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,079%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	0,385%	-
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	0,849%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse AI	0,849%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	0,500%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,298%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,449%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,050%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z	0,199%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse ZI	0,349%	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund ⁽³⁾	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,252%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,278%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse AI	1,265%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,880%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	0,865%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,767%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,670%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,086%	-
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund ⁽³⁾	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,273%	-
	Auf CHF lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	1,277%	-
	Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	1,274%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,277%	-
	Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,256%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,272%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,274%	-
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,272%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse AI	1,274%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse D	0,864%	-
	Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,865%	-
	Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,877%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,876%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	0,873%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,874%	-
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	0,867%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse E	1,770%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse I	0,685%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse I	0,688%	-
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,689%	-
	Ausschüttender Anteil der Klasse S	0,707%	-
	Auf USD lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse S	0,706%	-
Thesaurierender Anteil der Klasse S	0,722%	-	
Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S	0,705%	-	
Ausschüttender Anteil der Klasse X	0,085%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,083%	-	

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene	
			Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾	
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	4,808%	2,889%	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	5,102%	3,181%	
	Auf SGD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	5,210%	3,279%	
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	4,541%	3,122%	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	4,765%	3,340%	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	5,609%	3,189%	
	Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,141%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	0,141%	-	
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	0,130%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	3,278%	2,347%	
	Thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	3,578%	2,644%	
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status	3,081%	2,162%	
	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	1,014%	-
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A ⁽²⁾		1,237%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse D		0,624%	-	
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D		0,619%	-	
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E		1,511%	-	
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I		0,471%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I		0,492%	-	
Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse I		0,474%	-	
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I		0,480%	-	
Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse X ⁽²⁾		0,107%	-	
Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status		0,077%	-	
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A	2,270%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	2,256%	-	
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	2,275%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse AI	2,202%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse C	3,290%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	1,675%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,658%	-	
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,561%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	2,776%	-	
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	1,388%	-	
	Ausschüttender Anteil der Klasse J	1,718%	-	
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,190%	-	
	BlackRock Systematic Style Factor Fund	Ausschüttender Anteil der Klasse A	1,653%	-
Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A		1,670%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse A		1,650%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A		1,657%	-	
Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A		1,656%	-	
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D		1,027%	-	
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D		1,093%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,093%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,093%	-	
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status		1,100%	-	
Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E		2,128%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E		2,145%	-	
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil PF der Klasse I		0,810%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil PF der Klasse I		0,807%	-	
Auf BRL lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I		0,913%	-	
Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I		0,911%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		0,901%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		0,910%	-	
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		0,917%	-	
Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status		0,924%	-	
Thesaurierender Anteil der Klasse X		0,366%	-	
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X		0,356%	-	
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X		0,359%	-	
Auf NZD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,087%	-		
Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	0,349%	-		
Thesaurierender Anteil der Klasse Z	1,050%	-		
Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z	1,043%	-		

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Name des Fonds	Anteilklassen	TER	Performancebezogene
			Gebühren (als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens) ⁽¹⁾
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	Auf AUD lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	1,986%	0,061%
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A	2,294%	0,356%
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	2,626%	0,682%
	Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	2,526%	0,590%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	2,504%	0,564%
	Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	2,508%	0,582%
	Thesaurierender Anteil der Klasse D	1,951%	0,513%
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	3,150%	1,709%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,765%	0,329%
	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,843%	0,519%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	2,997%	0,560%
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	1,567%	0,424%
	Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	1,512%	0,354%
	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	1,671%	0,530%
	Thesaurierender Anteil der Klasse I mit UK Reporting Fund-Status	1,772%	0,623%
	Thesaurierender Anteil der Klasse X	0,148%	-
Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X	0,137%	-	
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	Auf EUR lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse A	1,857%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A	1,856%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse A mit UK Reporting Fund-Status	1,861%	-
	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,120%	-
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D	1,113%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,115%	0,000%
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D	1,118%	-
	Thesaurierender Anteil der Klasse D mit UK Reporting Fund-Status	1,120%	-
	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E	2,360%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E	2,378%	-
	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,927%	0,094%
	Auf JPY lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,882%	0,042%
	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I	0,852%	0,000%
Thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status	0,063%	-	

⁽¹⁾ Die ausgewiesenen Performancegebühren beziehen sich auf den am 30. November 2024 endenden Zwölfmonatszeitraum. Die Performancegebühren für eine Reihe von Anteilklassen sind aufgrund der Umkehrung der im Zeitraum bis zum 31. Mai 2024 aufgelaufenen nicht kristallisierten Performancegebühren negativ.

⁽²⁾ Auflegung einer neuen Anteilsklasse, nähere Informationen sind Anhang I zu entnehmen.

⁽³⁾ Fonds investiert in zugrunde liegende Zielfonds, die keine TER in Übereinstimmung mit der SFAMA-Richtlinie veröffentlichen.

Die TERs wurden nach den Leitlinien der Asset Management Association Switzerland („AMAS“) zur Berechnung und Offenlegung der TER für Organismen für gemeinsame Anlagen berechnet. Die AMAS-Leitlinien wurden zuletzt am 1. Januar 2022 geändert.

Bestimmte Fonds, wie vorstehend angegeben, investieren einen erheblichen Teil ihres Nettovermögens in zugrunde liegende Zielfonds, die keine TER in Übereinstimmung mit der AMAS-Richtlinie publizieren. Daher ist die anteilige TER der zugrundeliegenden Zielfonds nicht in die TER der vorstehend dargestellten Fonds eingeflossen. Dieser Verzicht auf eine Berechnung erfolgt in Übereinstimmung mit der AMAS-Richtlinie.

16. Weitere Ereignisse

Es gab keine weiteren Ereignisse vom Ende des Berichtszeitraums bis zum Datum der Genehmigung des Jahresabschlusses, die nach Auffassung des Verwaltungsrats der Gesellschaft wesentliche Auswirkungen auf den Jahresabschluss für den zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum haben könnten.

17. Genehmigungsdatum

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die Abschlüsse am 28. Januar 2025 genehmigt.

Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status
 Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status
 Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse S mit UK Reporting Fund-Status

Klasse Vermoegensanlage99⁽¹⁾

Vermoegensanlage99 defensiv auf EUR lautender thesaurierender Anteil
 Vermoegensanlage99 dynamisch auf EUR lautender thesaurierender Anteil
 Vermoegensanlage99 konservativ auf EUR lautender thesaurierender Anteil
 Vermoegensanlage99 progressiv auf EUR lautender thesaurierender Anteil

Klasse Vermoegensstrategie⁽¹⁾

Vermoegensstrategie Ausgewogen auf EUR lautender ausschüttender Anteil
 Vermoegensstrategie Defensiv auf EUR lautender ausschüttender Anteil
 Vermoegensstrategie Moderat - Ausgewogen auf EUR lautender ausschüttender Anteil
 Vermoegensstrategie Wachstum auf EUR lautender ausschüttender Anteil

Klasse X⁽²⁾

Auf EUR lautender ausschüttender Anteil (G) der Klasse X
 Auf EUR lautender ausschüttender Anteil der Klasse X
 Auf AUD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X
 Auf CAD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X
 Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X
 Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X
 Auf NZD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X

Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse X
 Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X
 Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status
 Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status
 Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status
 Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse X mit UK Reporting Fund-Status

Klasse Z⁽¹⁾

Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z
 Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z
 Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z
 Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z
 Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z
 Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status
 Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status
 Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status
 Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status
 Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse Z mit UK Reporting Fund-Status

Klasse ZI⁽¹⁾

Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse ZI

⁽¹⁾ Nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

⁽²⁾ Für institutionelle Anleger verfügbar.

Auflegung von Anteilklassen

Die angegebenen Daten sind die Auflegungs- und Reaktivierungsdaten, wobei die genannten Anteilklassen erst zu einem späteren Zeitpunkt zur Zeichnung bereitstehen können.

Datum des Inkrafttretens	Fonds	Typ
18. September 2024	BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D
9. Oktober 2024	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Auf USD lautender thesaurierender Anteil der Klasse X
13. November 2024	BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse A

Geschlossene Anteilklassen

Datum des Inkrafttretens	Fonds	Typ
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Auf USD lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Auf GBP lautender hedged ausschüttender Anteil der Klasse D
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse D
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Auf CHF lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse D
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse E
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse I
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Auf GBP lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Auf SEK lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse I
23. September 2024	BlackRock Global Absolute Return Bond Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse X
23. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse A
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse D
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse E
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Auf EUR lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse E
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse I
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse I
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Thesaurierender Anteil der Klasse X
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Auf EUR lautender thesaurierender Anteil der Klasse X
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Auf GBP lautender thesaurierender Anteil der Klasse X
30. September 2024	BlackRock Systematic Sustainable Global Equity Fund	Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse X
21. November 2024	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Auf CNH lautender hedged thesaurierender Anteil der Klasse A
21. November 2024	BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	Auf JPY lautender thesaurierender Anteil der Klasse I

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Der Verwaltungsrat kann, vorbehaltlich der durch die CSSF und im Prospekt festgelegten Bedingungen und Grenzen, im Namen jedes Fonds Techniken und Instrumente im Zusammenhang mit Wertpapieren einsetzen, einschließlich Investitionen in derivativen OTC-Finanzinstrumenten („FDI“, Financial Derivative Instruments), sofern diese Techniken und Instrumente für eine effiziente Portfolioverwaltung, zum Schutz gegen das Wechselkursrisiko oder gegebenenfalls für direkte Anlagezwecke eingesetzt werden.

Das durch FD entstehende zugrunde liegende Risiko und die Identität der Kontrahenten dieser FD zum Ende des Berichtszeitraums sind in der verkürzten Vermögensaufstellung des jeweiligen Fonds ausgewiesen.

Wertpapierleihe

Sämtliche von den Fonds eingegangene Wertpapierleihtransaktionen unterliegen einer schriftlichen, rechtsverbindlichen Vereinbarung zwischen den Fonds und der Wertpapierleihstelle, BlackRock Advisors (UK) Limited, einem verbundenem Unternehmen der Gesellschaft, sowie einer gesonderten Vereinbarung zwischen der Wertpapierleihstelle und der genehmigten entleihenden Gegenpartei. Im Austausch für entlehene Wertpapiere erhaltene Sicherheiten werden im Rahmen einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung auf ein Konto bei einem dritten Sicherheitenverwalter im Namen der Verwahrstelle im Auftrag der Fonds übertragen und dort gehalten. Die entgegengenommenen Sicherheiten werden von dem Vermögen der Verwahrstelle oder der Wertpapierleihstelle getrennt gehalten.

Die folgende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere als Anteil an den gesamten verleihbaren Vermögenswerten und als Anteil am NIW des Fonds zum 30. November 2024 und die Erträge/Renditen für den zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum an. Die gesamten verleihbaren Vermögenswerte stellen den Gesamtwert der Vermögenswerte dar, die Teil des Wertpapierleihprogramms eines Fonds sind. Nicht darin enthalten sind alle vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte, die aufgrund von Markt-, Regulierungs-, Anlage- oder sonstigen Beschränkungen nicht als verleihbar eingestuft werden.

Fonds	Währung	Verliehene Wertpapiere		Erzielte Erträge
		% der verleihbaren Vermögenswerte	% des NIW	
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	16,74%	4,51%	31.908
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	7,20%	7,04%	32.006
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	20,87%	9,72%	454.021
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund	USD	7,76%	7,09%	73.962
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund	USD	6,28%	5,73%	11.643
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	3,92%	1,90%	9.226
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	8,22%	9,54%	32.938
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	7,11%	6,80%	13.207
BlackRock European Unconstrained Equity Fund	EUR	1,26%	1,59%	743
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	2,48%	1,82%	102
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	11,36%	5,70%	94.022
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	9,69%	9,13%	56.390
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative	EUR	2,32%	2,82%	5.884
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive	EUR	0,58%	0,73%	6.121
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	EUR	0,88%	1,07%	80.939
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate	EUR	0,36%	0,42%	34.225
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund	EUR	11,65%	13,14%	43.375
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund	EUR	3,43%	4,08%	11.551
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund	EUR	3,85%	4,24%	4.514
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	4,44%	5,08%	26.458
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	10,32%	9,15%	113.867
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund	USD	2,38%	2,34%	77.556

Alle Erträge aus Wertpapierleihgeschäften im Geschäftsjahr werden abzüglich der Gebühr der Wertpapierleihstelle an den betreffenden Fonds zurückgezahlt (weitere Einzelheiten siehe die Erläuterung „Betriebliche Erträge“). Wenn Erträge aus Wertpapierleihgeschäften generiert werden, erhält die Wertpapierleihstelle eine Gebühr in Höhe von 37,5 % dieser Erträge und zahlt alle Betriebs- und Verwaltungskosten Dritter, die mit diesen Geschäften verbunden sind und in Bezug auf diese Geschäfte anfallen, aus ihrer Gebühr. Für den Fall, dass die an Dritte zu zahlenden Kosten für die Wertpapierleihe die von der Wertpapierleihstelle erhaltenen Gebühren übersteigen, begleicht die Wertpapierleihstelle die überschüssigen Beträge aus ihrem eigenen Vermögen.

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

In der folgenden Tabelle ist der Wert der verliehenen Wertpapiere (im Fondsportfolio des jeweiligen Fonds einzeln aufgeführt) angegeben, dargestellt nach Kontrahent zum 30. November 2024.

Gegenpartei	Sitz der Gegenpartei	Verliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)			
BNP Paribas SA	Frankreich	3.301.248	3.497.529
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	808.390	843.551
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	2.864.334	3.406.341
Societe Generale SA	Frankreich	249.022	284.992
UBS AG	Schweiz	118.136	136.247
Gesamt		7.341.130	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	22.855.028	25.586.773
BNP Paribas SA	Frankreich	2.261.340	2.381.508
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	367.351	383.329
HSBC Bank Plc	Großbritannien	60.818	87.231
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	2.710.355	3.281.652
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	630.270	683.946
Societe Generale SA	Frankreich	574.148	657.081
The Bank of Nova Scotia	Kanada	582.837	633.347
UBS AG	Schweiz	779.676	899.210
Gesamt		30.821.823	34.594.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	9.786.052	11.034.142
BNP Paribas SA	Frankreich	4.108.612	4.323.864
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	336.720	376.075
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	460.917	480.974
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	6.739.628	8.014.944
Macquarie Bank Ltd	Australien	2.185.859	2.421.055
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	14.342.878	15.828.093
Societe Generale SA	Frankreich	697.795	798.591
UBS AG	Schweiz	11.071.173	12.768.519
Gesamt		49.729.634	56.046.257
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)			
Banco Santander S.A.	Spanien	672.663	738.660
Barclays Bank Plc	Großbritannien	14.868.520	15.474.480
BNP Paribas SA	Frankreich	3.148.655	3.368.919
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	15.670.967	16.582.630
Deutsche Bank AG	Deutschland	1.294.120	1.351.502
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	761.467	793.386
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	17.533.872	19.090.382
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	4.298.113	4.627.624
Nomura International Plc	Großbritannien	16.563.020	17.290.247
Zürcher Kantonalbank	Schweiz	5.563.617	6.058.703
Gesamt		80.375.014	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	1.427.559	1.485.738
BNP Paribas SA	Frankreich	1.985.982	2.334.820
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	1.179.451	1.228.892
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	2.701.207	2.880.699
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	2.135.139	2.836.247
Gesamt		9.429.338	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)			
BNP Paribas SA	Frankreich	3.760.719	3.957.743
HSBC Bank Plc	Großbritannien	485.638	696.545
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	10.422.061	11.501.241
The Bank of Nova Scotia	Kanada	1.261.944	1.371.307
Gesamt		15.930.362	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	4.249.588	4.791.537
BNP Paribas SA	Frankreich	15.566.322	16.381.843
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	28.110.231	29.332.890
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	854.046	1.015.653
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	13.571.324	14.976.603
The Bank of Nova Scotia	Kanada	239.712	260.486
UBS AG	Schweiz	3.945.374	4.550.245
Gesamt		66.536.597	71.309.257

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Gegenpartei	Sitz der Gegenpartei	Verliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)			
Banco Santander S.A.	Spanien	916.889	1.020.262
Barclays Bank Plc	Großbritannien	2.060.965	2.447.926
BNP Paribas SA	Frankreich	414.609	443.905
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	1.348.412	1.434.556
Deutsche Bank AG	Deutschland	295.263	308.355
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	331.236	345.121
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	2.117.467	2.579.396
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	634.224	804.234
Nomura International Plc	Großbritannien	244.169	261.601
RBC Europe Limited	Großbritannien	364.519	384.514
Societe Generale SA	Frankreich	2.388.215	2.487.514
UBS AG	Schweiz	2.371.050	2.530.636
Gesamt		13.487.018	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (in EUR)			
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	1.060.573	1.261.261
Gesamt		1.060.573	1.261.261
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (in USD)			
BNP Paribas SA	Frankreich	576.439	606.638
Gesamt		576.439	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	59.661.307	72.060.649
BNP Paribas SA	Frankreich	6.923.784	7.408.139
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	5.621.972	5.857.635
HSBC Bank Plc	Großbritannien	3.408.204	4.888.349
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	9.937.905	11.171.672
Nomura International Plc	Großbritannien	5.394.489	5.631.348
The Bank of Nova Scotia	Kanada	183.326	199.214
UBS AG	Schweiz	2.213.288	3.228.321
Gesamt		93.344.275	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	21.617.226	26.702.189
BNP Paribas SA	Frankreich	18.098.214	19.046.387
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	2.978.159	3.326.240
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	24.471.171	25.535.550
HSBC Bank Plc	Großbritannien	2.126.893	3.050.580
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	3.286.844	3.908.800
Macquarie Bank Ltd	Australien	1.846.764	2.045.474
UBS AG	Schweiz	30.717.394	35.426.720
Gesamt		105.142.665	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	3.588.321	4.045.938
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	113.036	117.953
HSBC Bank Plc	Großbritannien	48.563	69.653
Gesamt		3.749.920	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	14.882	16.780
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	122.634	127.968
Merrill Lynch International	Vereinigte Staaten von Amerika	1.058.209	1.138.149
Gesamt		1.195.725	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	7.315.430	8.248.366
Gesamt		7.315.430	8.248.366
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	833.052	939.291
BNP Paribas SA	Frankreich	1.328.983	1.398.608
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	755.574	788.438
HSBC Bank Plc	Großbritannien	244.852	351.189
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	356.352	393.252
Gesamt		3.518.813	3.870.778

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Gegenpartei	Sitz der Gegenpartei	Verliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (in EUR)			
Banco Santander S.A.	Spanien	1.455.627	1.598.443
Barclays Bank Plc	Großbritannien	24.534.282	25.534.151
BNP Paribas SA	Frankreich	19.937.863	20.644.686
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	1.561.359	1.664.992
Deutsche Bank AG	Deutschland	5.624.943	5.874.354
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	1.119.224	1.166.140
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	5.809.525	6.260.880
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	2.951.852	3.187.809
Natixis S.A.	Frankreich	12.909.462	14.296.064
Nomura International Plc	Großbritannien	3.179.359	3.366.483
RBC Europe Limited	Großbritannien	2.418.486	2.551.146
Societe Generale SA	Frankreich	8.684.570	9.045.672
UBS AG	Schweiz	14.204.091	15.271.236
Gesamt		104.390.643	110.462.056
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	2.310.072	2.404.216
BNP Paribas SA	Frankreich	584.163	625.028
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	1.960.204	2.074.237
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	1.727.229	1.799.632
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	1.314.607	1.367.356
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	1.653.916	1.780.712
The Bank of Nova Scotia	Kanada	99.046	126.024
UBS AG	Schweiz	461.699	480.841
Gesamt		10.110.936	10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	1.735.763	1.806.504
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	103.253	107.581
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	652.070	678.234
Merrill Lynch International	Vereinigte Staaten von Amerika	1.730.846	1.876.108
RBC Europe Limited	Großbritannien	889.733	938.537
Societe Generale SA	Frankreich	215.769	224.741
Gesamt		5.327.434	5.631.705
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	1.755.949	1.827.511
BNP Paribas SA	Frankreich	1.511.063	1.610.826
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	1.943.028	2.056.062
Deutsche Bank AG	Deutschland	1.245.318	1.300.536
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	4.501.469	4.690.165
HSBC Bank Plc	Großbritannien	260.031	372.960
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	1.761.519	1.832.202
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	1.729.862	1.862.480
Societe Generale SA	Frankreich	378.306	432.950
The Bank of Nova Scotia	Kanada	191.625	208.232
UBS AG	Schweiz	1.138.360	1.312.884
Gesamt		16.416.530	17.506.808
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (in EUR)			
Banco Santander S.A.	Spanien	9.144.147	10.041.298
Barclays Bank Plc	Großbritannien	37.756.721	39.583.002
BNP Paribas SA	Frankreich	1.375.785	1.472.028
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	7.421.987	7.853.757
Deutsche Bank AG	Deutschland	10.409.823	10.871.397
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	2.694.848	2.807.814
ING Bank NV	Dutch	487.149	625.312
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	21.562.032	22.921.411
Merrill Lynch International	Vereinigte Staaten von Amerika	1.152.028	1.239.056
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	11.339.285	12.208.602
Nomura International Plc	Großbritannien	1.215.166	1.268.519
RBC Europe Limited	Großbritannien	2.848.278	3.004.514
The Bank of Nova Scotia	Kanada	30.873.009	32.638.367
UBS AG	Schweiz	10.444.012	10.877.015
Zürcher Kantonalbank	Schweiz	43.292.088	47.144.489
Gesamt		192.016.358	204.556.581

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Gegenpartei	Sitz der Gegenpartei	Verliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (in USD)			
Barclays Bank Plc	Großbritannien	1.573.671	1.774.360
BNP Paribas SA	Frankreich	27.226.720	29.015.415
Citigroup Global Markets Ltd	Großbritannien	684.241	764.214
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	2.408.332	2.513.082
HSBC Bank Plc	Großbritannien	797.624	1.144.024
JP Morgan Securities Plc	Großbritannien	3.651.664	4.342.654
Merrill Lynch International	Vereinigte Staaten von Amerika	269.167	289.501
Morgan Stanley Group Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	825.004	910.432
The Bank of Nova Scotia	Kanada	1.631.734	1.773.144
UBS AG	Schweiz	3.111.604	3.588.648
Gesamt		42.179.761	46.115.474
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (in USD)			

Total Return Swaps („TRS“)

Sämtliche TRS gehen die Fonds gemäß einer Mastervereinbarung der International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA-Mastervereinbarung“) oder einer ähnlichen Vereinbarung ein. Eine ISDA-Mastervereinbarung ist eine zweiseitige Vereinbarung zwischen den Fonds und einem Kontrahenten, welche OTC-FDI-Transaktionen (einschließlich TRS) regelt, die die Parteien eingehen. Die Engagements der Parteien gemäß der ISDA-Mastervereinbarung werden saldiert und besichert. Daher beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf alle von den Fonds gemäß der ISDA-Mastervereinbarung eingegangenen OTC-FD-Transaktionen und nicht nur auf TRS.

Sämtliche von den Fonds gemäß der ISDA-Mastervereinbarung entgegengenommenen/gestellten Sicherheiten werden gemäß einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung bilateral übertragen.

Die vom BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund, vom Systematic Style Factor Fund und vom BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund im Rahmen der ISDA-Mastervereinbarungen in Bezug auf Schwankungsmargen erhaltenen/gestellten Sicherheiten werden gemäß einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung bilateral übertragen. Die von den Fonds in Bezug auf Schwankungsmargen erhaltenen Sicherheiten werden auf einem Konto im Namen der Verwahrstelle im Auftrag der Fonds gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten werden von dem Vermögen der Verwahrstelle der Fonds getrennt. Die vom Fonds im Rahmen des ISDA-Rahmenvertrags gestellten Sicherheiten, die den unabhängigen Betrag (manchmal als Ersteinschuss bezeichnet) darstellen, werden vom Fonds im Rahmen einer Sicherungsrechtsvereinbarung gestellt.

Die folgende Tabelle gibt den Wert der Total Return Swaps als Anteil des NIW des Fonds zum 30. November 2024 und die für den zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum erzielten Erträge/Renditen an. Der Wert der Total Return Swaps basiert auf dem zugrunde liegenden Positionswert auf absoluter Bruttowertbasis.

Fonds	Währung	TRS	
		% des NIW	Erzielte Gesamterträge
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund	USD	56,19%	1.505.026
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund	EUR	10,34%	58.592
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund	GBP	131,14%	1.820.786
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund	USD	94,42%	(5.428.032)
BlackRock European Absolute Return Fund	EUR	63,05%	4.506.246
BlackRock European Opportunities Extension Fund	EUR	43,10%	2.389.141
BlackRock European Select Strategies Fund	EUR	1,25%	(35.806)
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund	USD	89,88%	(336.946)
BlackRock Global Event Driven Fund	USD	55,98%	(32.335)
BlackRock Global Real Asset Securities Fund	USD	0,07%	53.009
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	EUR	1,37%	(50.606)
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund	EUR	0,20%	(31.339)
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund	USD	420,90%	1.127.182
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund	USD	483,72%	29.174
BlackRock Systematic Style Factor Fund	USD	270,06%	(1.338.919)
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund	USD	641,42%	6.225
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund	GBP	87,42%	1.981.799

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Die aus Total Return Swaps erzielten Gesamterträge werden auf der Grundlage der Gesamterträge dargestellt, einschließlich der damit verbundenen Zins- und Dividendenerträge oder -aufwendungen und Nettogewinne/-verluste aus Preisbewegungen des beizulegenden Zeitwerts. Sämtliche Erträge und Kosten aus Total Return Swaps fließen an den Fonds und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Aufteilung von Erträgen oder Kosten mit der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder Dritten.

In der folgenden Tabelle ist der Wert der zugrunde liegenden Risikoposition für Total Return Swaps dargestellt, analysiert nach Kontrahent per 30. November 2024.

Gegenpartei	Sitz der Gegenpartei	Zugrunde liegendes Exposure 30. November 2024
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	8.166.719
BNP Paribas	Frankreich	4.786.606
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	21.860.173
JP Morgan	Großbritannien	40.329.953
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika	16.292.495
Gesamt		91.435.946
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	15.250.037
Barclays Bank	Großbritannien	9.289.136
JP Morgan	Großbritannien	20.715.797
Gesamt		45.254.970
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)		
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	130.675.277
HSBC	Großbritannien	90.912.017
JP Morgan	Großbritannien	84.610.444
Societe Generale	Frankreich	67.603.176
Gesamt		373.800.914
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	92.105.003
BNP Paribas	Frankreich	40.906.756
Citibank	Großbritannien	15.934.845
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	63.260.168
HSBC	Großbritannien	145.884.498
JP Morgan	Großbritannien	61.968.941
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika	48.271.849
UBS	Schweiz	14.808.619
Gesamt		483.140.679
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	152.615.433
Barclays Bank	Großbritannien	134.638.078
BNP Paribas	Frankreich	91.773.835
Citibank	Großbritannien	83.684.279
JP Morgan	Großbritannien	65.885.725
Gesamt		528.597.350
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	60.405.476
Barclays Bank	Großbritannien	129.867.421
BNP Paribas	Frankreich	27.786.120
Citibank	Großbritannien	32.785.424
JP Morgan	Großbritannien	49.755.600
Gesamt		300.600.041
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	2.472.270
Gesamt		2.472.270
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (in USD)		
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	11.933.893
JP Morgan	Großbritannien	8.898.830
UBS	Schweiz	7.692.983
Gesamt		28.525.706

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Gegenpartei	Sitz der Gegenpartei	Zugrunde liegendes Exposure 30. November 2024
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)		
Barclays Bank	Großbritannien	118.750.620
BNP Paribas	Frankreich	26.106.667
Citibank	Großbritannien	150.370.130
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	5.120.577
JP Morgan	Großbritannien	352.498.488
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika	91.670.505
Societe Generale	Frankreich	68.870.987
UBS	Schweiz	103.549.383
Gesamt		916.937.357
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (in USD)		
Barclays Bank	Großbritannien	1.012.539
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	1.968.942
HSBC	Großbritannien	2.288.152
Gesamt		5.269.633
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	4.420.899
Gesamt		4.420.899
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (in EUR)		
BNP Paribas	Frankreich	2.365.721
JP Morgan	Großbritannien	1.894.947
Gesamt		4.260.668
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (in USD)		
Citibank	Großbritannien	299.804.227
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	32.491.734
HSBC	Großbritannien	261.909.620
JP Morgan	Großbritannien	339.591.443
Gesamt		933.797.024
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	29.547.350
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	42.611.067
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika	35.304.687
Gesamt		107.463.104
BlackRock Systematic Style Factor Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	52.323.213
Barclays Bank	Großbritannien	159.251.658
BNP Paribas	Frankreich	45.662.827
Citibank	Großbritannien	91.115.538
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	45.504.797
HSBC	Großbritannien	47.652.318
JP Morgan	Großbritannien	22.651.008
Gesamt		464.161.359
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (in USD)		
Bank of America Merrill Lynch	Vereinigte Staaten von Amerika	664.407.045
Barclays Bank	Großbritannien	1.917.944.868
Goldman Sachs	Vereinigte Staaten von Amerika	883.556.653
HSBC	Großbritannien	1.207.770.104
Morgan Stanley	Vereinigte Staaten von Amerika	1.383.147.450
Gesamt		6.056.826.120
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (in GBP)		
BNP Paribas	Frankreich	67.836.074
HSBC	Großbritannien	103.911.992
JP Morgan	Großbritannien	60.721.012
Societe Generale	Frankreich	62.613.240
Gesamt		295.082.318

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit von TRS zum 30. November 2024:

	Laufzeit						Offene Transaktionen	Gesamt
	1 Tag	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Über 365 Tage		
Pacific Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	40.329.953	19.861.899	31.244.094	-	91.435.946
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	11.000.778	34.254.192	-	-	45.254.970
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)								
TRS	-	-	-	84.610.444	67.603.176	221.587.294	-	373.800.914
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	119.437.031	45.363.075	318.340.573	-	483.140.679
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	157.160.820	197.850.837	173.585.693	-	528.597.350
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	82.541.024	134.716.108	83.342.909	-	300.600.041
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	-	2.472.270	-	2.472.270
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	8.898.830	-	19.626.876	-	28.525.706
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	352.498.488	108.203.423	456.235.446	-	916.937.357
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	-	776.238	-	776.238
BlackRock Health Sciences Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	1.012.539	4.257.094	-	5.269.633
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	-	4.420.899	-	4.420.899
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (in EUR)								
TRS	-	-	-	-	4.024.308	236.360	-	4.260.668
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	630.716.255	-	303.080.769	-	933.797.024
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	5.897.900	101.565.204	-	107.463.104
BlackRock Systematic Style Factor Fund (in USD)								
TRS	-	-	8.921.026	68.447.625	44.506.525	342.286.183	-	464.161.359
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (in USD)								
TRS	-	-	-	-	422.509.477	5.634.316.643	-	6.056.826.120
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (in GBP)								
TRS	-	-	-	60.721.012	123.103.066	111.258.240	-	295.082.318

Die oben genannte Laufzeitenanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum der jeweiligen Transaktion. Offene Transaktionen sind Transaktionen, die auf täglicher Basis zurückgefordert oder gekündigt werden können.

Analyse der Währung der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse nach Währung der von den Fonds mittels einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung erhaltenen/ gestellten Bar- und unbaren Sicherheiten hinsichtlich der Wertpapierleihgeschäften und OTC-FDIs (einschließlich TRS) zum 30. November 2024.

Währung	Erhaltene		Erhaltene unbare Sicherheiten
	Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
CAD	-	-	67.695
EUR	-	-	101.178
GBP	-	-	26.905
JPY	-	-	447.287
MXN	-	-	51.747
USD	-	-	7.473.848
OTC-Derivate-Transaktionen			
	4.291.000	260.000	-
Gesamt	4.291.000	260.000	8.168.660

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	12.575
CAD	-	-	98.759
CHF	-	-	181
DKK	-	-	19.470
EUR	-	-	2.045.331
GBP	-	-	5.112.169
JPY	-	-	20.196.171
MXN	-	-	119.308
USD	-	-	6.990.113
OTC-Derivate-Transaktionen			
	2.260.000	948.000	-
Gesamt	2.260.000	948.000	34.594.077
BlackRock Emerging Companies Absolute Return Fund (in GBP)			
OTC-Derivate-Transaktionen			
	3.410.000	580.000	-
Gesamt	3.410.000	580.000	-
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
CAD	-	-	176.345
EUR	-	-	6.558.152
GBP	-	-	4.455.513
JPY	-	-	23.963.154
MXN	-	-	145.002
USD	-	-	20.748.091
OTC-Derivate-Transaktionen			
	90.000	17.955.880	-
Gesamt	90.000	17.955.880	56.046.257
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	2.297.147
CAD	-	-	3.163.794
CHF	-	-	5.898
DKK	-	-	637.687
EUR	-	-	38.370.632
GBP	-	-	12.385.416
JPY	-	-	1.904.954
MXN	-	-	341.249
NOK	-	-	2.676.045
SEK	-	-	116.147
USD	-	-	23.477.564
OTC-Derivate-Transaktionen			
	9.480.000	17.060.000	-
Gesamt	9.480.000	17.060.000	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
CAD	-	-	154.245
CHF	-	-	4.087
DKK	-	-	440.306
EUR	-	-	4.544.789
GBP	-	-	1.159.510
JPY	-	-	1.368.070
NOK	-	-	446.136
USD	-	-	2.649.253
OTC-Derivate-Transaktionen			
	-	371.547	-
Gesamt	-	371.547	10.766.396

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	100.412
CAD	-	-	161.413
EUR	-	-	4.682.994
GBP	-	-	1.184.794
JPY	-	-	6.241.586
USD	-	-	5.155.637
OTC-Derivate-Transaktionen			
	18.471.000	960.000	-
Gesamt	18.471.000	960.000	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
CAD	-	-	668.119
EUR	-	-	6.070.754
GBP	-	-	1.969.875
JPY	-	-	27.554.296
USD	-	-	35.046.213
OTC-Derivate-Transaktionen			
	10.520.000	220.000	-
Gesamt	10.520.000	220.000	71.309.257
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	211.990
CAD	-	-	58.207
CHF	-	-	777
DKK	-	-	83.731
EUR	-	-	7.550.891
GBP	-	-	1.403.266
JPY	-	-	624.962
NOK	-	-	101.562
SEK	-	-	47.985
USD	-	-	4.964.649
OTC-Derivate-Transaktionen			
	32.000	544.000	-
Gesamt	32.000	544.000	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
USD	-	-	1.261.261
Gesamt	-	-	1.261.261
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (in USD)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
CAD	-	-	24.741
EUR	-	-	18.076
USD	-	-	563.821
OTC-Derivate-Transaktionen			
	-	630.000	-
Gesamt	-	630.000	606.638

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	704.696
CAD	-	-	1.394.018
CHF	-	-	12.969
DKK	-	-	1.396.559
EUR	-	-	19.957.531
GBP	-	-	6.816.287
JPY	-	-	3.039.070
NOK	-	-	1.000.736
USD	-	-	76.123.461
OTC-Derivate-Transaktionen			
	1.650.000	7.143.000	-
Gesamt	1.650.000	7.143.000	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	439.766
CAD	-	-	776.790
EUR	-	-	2.267.904
GBP	-	-	7.412.152
JPY	-	-	32.375.050
USD	-	-	75.770.278
OTC-Derivate-Transaktionen			
	-	10.183.139	-
Gesamt	-	10.183.139	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	10.041
EUR	-	-	27.791
GBP	-	-	702.841
JPY	-	-	3.397.275
USD	-	-	95.596
Gesamt	-	-	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
EUR	-	-	1.138.146
GBP	-	-	2.915
JPY	-	-	72.466
USD	-	-	69.370
Gesamt	-	-	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
GBP	-	-	1.432.866
JPY	-	-	6.815.500
Gesamt	-	-	8.248.366
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	50.627
CAD	-	-	57.041
EUR	-	-	328.385
GBP	-	-	163.595
JPY	-	-	1.351.350
USD	-	-	1.919.780
Gesamt	-	-	3.870.778

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	252.697
CAD	-	-	419.522
CHF	-	-	30.014
DKK	-	-	3.919.088
EUR	-	-	55.669.316
GBP	-	-	6.877.550
JPY	-	-	16.570.675
NOK	-	-	921.598
SEK	-	-	74.727
USD	-	-	25.726.869
OTC-Derivate-Transaktionen			
	-	1.312.000	-
Gesamt	-	1.312.000	110.462.056
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	287.338
CAD	-	-	60.643
CHF	-	-	1.094
DKK	-	-	118.008
EUR	-	-	4.565.342
GBP	-	-	1.860.097
JPY	-	-	1.136.546
NOK	-	-	239.381
SEK	-	-	14.528
USD	-	-	2.375.069
OTC-Derivate-Transaktionen			
	-	897.000	-
Gesamt	-	897.000	10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
CAD	-	-	363.778
DKK	-	-	138
EUR	-	-	2.260.875
GBP	-	-	973.947
JPY	-	-	29.050
NOK	-	-	117.918
USD	-	-	1.885.999
OTC-Derivate-Transaktionen			
	-	197.000	-
Gesamt	-	197.000	5.631.705
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	338.584
CAD	-	-	101.335
CHF	-	-	2.197
DKK	-	-	236.734
EUR	-	-	5.683.269
GBP	-	-	3.232.548
JPY	-	-	2.535.778
MXN	-	-	78.612
NOK	-	-	320.185
SEK	-	-	14.401
USD	-	-	4.963.165
OTC-Derivate-Transaktionen			
	137.000	3.245.000	-
Gesamt	137.000	3.245.000	17.506.808

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (in EUR)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	1.087.960
CAD	-	-	470.948
CHF	-	-	2.577
DKK	-	-	281.497
EUR	-	-	72.384.314
GBP	-	-	43.937.630
JPY	-	-	8.305.956
MXN	-	-	2.655.353
NOK	-	-	3.611.183
SEK	-	-	55.008
USD	-	-	71.764.155
OTC-Derivate-Transaktionen			
	2.430.000	16.424.400	-
Gesamt	2.430.000	16.424.400	204.556.581
BlackRock Systematic Asia Pacific Equity Absolute Return Fund (in USD)			
OTC-Derivate-Transaktionen			
	9.080.000	-	-
Gesamt	9.080.000	-	-
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (in USD)			
Wertpapierleihe-Transaktionen			
AUD	-	-	164.921
CAD	-	-	19.399
EUR	-	-	1.099.502
GBP	-	-	2.533.776
JPY	-	-	5.371.123
USD	-	-	36.926.753
Gesamt	-	-	46.115.474
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund (in USD)			
OTC-Derivate-Transaktionen			
	-	300.640	-
Gesamt	-	300.640	-
BlackRock Systematic Style Factor Fund (in USD)			
OTC-Derivate-Transaktionen			
	2.118.000	1.913.000	-
Gesamt	2.118.000	1.913.000	-
BlackRock Systematic US Equity Absolute Return Fund (in USD)			
OTC-Derivate-Transaktionen			
	2.380.000	22.144.000	-
Gesamt	2.380.000	22.144.000	-

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock UK Equity Absolute Return Fund (in GBP)			
OTC-Derivate-Transaktionen			
	2.560.000	530.000	-
Gesamt	2.560.000	530.000	-

Am 30. November 2024 war ein Teil der von den Fonds erhaltenen Barsicherheiten in Geldmarktfonds reinvestiert, die von den verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, wie im Anlageportfolio der Fonds aufgeführt. Die Fonds sind die rechtlichen Eigentümer der entgegengenommenen Sicherheiten und können die Vermögenswerte verkaufen und die Barmittel im Falle eines Ausfalls einbehalten. Sämtliche als Sicherheit entgegengenommenen oder gestellten Barmittel haben eine offene Laufzeit, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitsdatum unterliegen.

Unbare Sicherheiten, die auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften und OTC-FDI-Transaktionen entgegengenommen werden, können nicht verkauft, wiederangelegt oder verpfändet werden.

Die im Verlauf des zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum von den Fonds erzielten Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten in Geldmarktfonds werden nachstehend zusammengefasst. Diese Erträge stellen die akkumulierten Gesamterträge des jeweiligen Geldmarktfonds für den zum 30. November 2024 endenden Berichtszeitraum dar. In diesen Beträgen sind etwaige Zinsverbindlichkeiten gegenüber dem Kontrahenten gemäß den entsprechenden Sicherheitenvereinbarungen nicht berücksichtigt.

Geldmarktfonds	Gesamterträge
Institutional Cash Series plc	
- Institutional Euro Liquidity Fund	2,74%
- Institutional GBP Liquidity Fund	4,30%
- Institutional US Dollar Liquidity Fund	4,78%

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Laufzeit der unbaren Sicherheiten, welche die Fonds auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen haben. Stand: 30. November 2024.

Art und Qualität der Sicherheit	Laufzeit						Offen	Gesamt
	1 Tag	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Über 365 Tage		
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	80.995	762.557	-	843.552
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	7.325.108	7.325.108
Gesamt	-	-	-	-	80.995	762.557	7.325.108	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	3.281	172.991	7.725.432	-	7.901.704
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	26.692.373	26.692.373
Gesamt	-	-	-	3.281	172.991	7.725.432	26.692.373	34.594.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	2.908.712	15.125.105	-	18.033.817
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	38.012.440	38.012.440
Gesamt	-	-	-	-	2.908.712	15.125.105	38.012.440	56.046.257
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	208.248	133.102	6.820.230	68.742.930	-	75.904.510
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	9.472.023	9.472.023
Gesamt	-	-	208.248	133.102	6.820.230	68.742.930	9.472.023	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	75.520	942.424	9.433.812	-	10.451.756
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	314.640	314.640
Gesamt	-	-	-	75.520	942.424	9.433.812	314.640	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	2.080.013	10.312.042	-	12.392.055
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	5.134.781	5.134.781
Gesamt	-	-	-	-	2.080.013	10.312.042	5.134.781	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	5.524.991	39.630.858	-	45.155.849
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	26.153.408	26.153.408
Gesamt	-	-	-	-	5.524.991	39.630.858	26.153.408	71.309.257

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Art und Qualität der Sicherheit	Laufzeit						Offen	Gesamt
	1 Tag	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Über 365 Tage		
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	51.200	433.963	606.218	10.303.856	-	11.395.237
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	3.652.783	3.652.783
Gesamt	-	-	51.200	433.963	606.218	10.303.856	3.652.783	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	1.261.261	1.261.261
Gesamt	-	-	-	-	-	-	1.261.261	1.261.261
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (in USD)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	606.638	606.638
Gesamt	-	-	-	-	-	-	606.638	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	60.163	244.074	1.528.425	34.753.832	-	36.586.494
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	73.858.833	73.858.833
Gesamt	-	-	60.163	244.074	1.528.425	34.753.832	73.858.833	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	2.451.845	23.499.930	-	25.951.775
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	93.090.165	93.090.165
Gesamt	-	-	-	-	2.451.845	23.499.930	93.090.165	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	11.325	809.475	-	820.800
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	3.412.744	3.412.744
Gesamt	-	-	-	-	11.325	809.475	3.412.744	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	12.287	1.256.745	-	1.269.032
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	13.865	13.865
Gesamt	-	-	-	-	12.287	1.256.745	13.865	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	-	1.432.866	-	1.432.866
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	6.815.500	6.815.500
Gesamt	-	-	-	-	-	1.432.866	6.815.500	8.248.366

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Art und Qualität der Sicherheit	Laufzeit						Offen	Gesamt
	1 Tag	2 bis 7 Tage	8 bis 30 Tage	31 bis 90 Tage	91 bis 365 Tage	Über 365 Tage		
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	146.823	1.193.292	-	1.340.115
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	2.530.663	2.530.663
Gesamt	-	-	-	-	146.823	1.193.292	2.530.663	3.870.778
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	367.449	2.072.893	9.298.525	74.734.651	-	86.473.518
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	23.988.538	23.988.538
Gesamt	-	-	367.449	2.072.893	9.298.525	74.734.651	23.988.538	110.462.056
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	2.943	111.951	934.684	9.595.000	-	10.644.578
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	13.468	13.468
Gesamt	-	-	2.943	111.951	934.684	9.595.000	13.468	10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	374	115.019	5.516.312	-	5.631.705
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	-	-
Gesamt	-	-	-	374	115.019	5.516.312	-	5.631.705
BlackRock Sustainable Festverzinsliche Wertpapiere Credit Strategies Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	2.917	40.838	1.044.679	13.891.849	-	14.980.283
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	2.526.525	2.526.525
Gesamt	-	-	2.917	40.838	1.044.679	13.891.849	2.526.525	17.506.808
BlackRock Sustainable Festverzinsliche Wertpapiere Strategies Fund (in EUR)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	24.694	2.126.094	5.629.863	136.048.067	-	143.828.718
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	60.727.863	60.727.863
Gesamt	-	-	24.694	2.126.094	5.629.863	136.048.067	60.727.863	204.556.581
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (in USD)								
Entgegengenommene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	-	-	-	-	405.951	4.936.564	-	5.342.515
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	-	-	-	-	-	-	40.772.959	40.772.959
Gesamt	-	-	-	-	405.951	4.936.564	40.772.959	46.115.474

Investment-Grade-Sicherheiten werden von einer Stelle ausgegeben, die eine Mindestbonität von mindestens einer weltweit anerkannten Rating-Agentur erhalten hat; Standard & Poor's, Moody's oder Fitch.

Ein anerkannter Aktienindex enthält mindestens 20 Aktien, von denen keine mehr als 20% des Gesamtindex darstellt und in dem keine fünf Aktien zusammen mehr als 60% des Gesamtindex repräsentieren.

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Die Laufzeitenanalyse für festverzinsliche Wertpapiere, die als Sicherheit entgegengenommen oder gestellt werden, basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitsdatum. Als Sicherheiten entgegengenommene oder gestellte Aktien und börsengehandelte Fonds (ETFs) werden indes als offene Transaktionen ausgewiesen, da sie keinem vertraglich festgelegten Fälligkeitsdatum unterliegen.

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der unbaren Sicherheiten, welche die Fonds in Verbindung mit Wertpapierleihtransaktionen entgegengenommen haben und die von der Verwahrstelle der Fonds (oder durch deren Beauftragte) oder mittels eines Wertpapierabrechnungssystems gehalten werden. Stand: 30. November 2024.

Verwahrstelle	Erhaltene unbare Sicherheiten Wertpapierleihe
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	8.168.660
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	32.296.480
EUROCLEAR	2.297.597
Gesamt	34.594.077
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	56.046.257
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	15.992.786
EUROCLEAR	69.383.747
Gesamt	85.376.533
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	4.379.778
EUROCLEAR	6.386.618
Gesamt	10.766.396
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	17.526.836
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	71.309.257
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	4.802.135
EUROCLEAR	10.245.885
Gesamt	15.048.020
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	1.261.261
EUROCLEAR	148.890
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	606.638
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	79.866.532
EUROCLEAR	30.578.795
Gesamt	110.445.327
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	119.041.940
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	4.233.544
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	1.282.897
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	8.248.366
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	3.870.778
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (in EUR)	
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)	36.485.453
EUROCLEAR	73.976.603
Gesamt	110.462.056

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Verwahrstelle	Erhaltene unbare Sicherheiten	Wertpapierleihe
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (in EUR)		
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)		3.706.370
EUROCLEAR		6.951.676
Gesamt		10.658.046
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (in EUR)		
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)		107.580
EUROCLEAR		5.524.125
Gesamt		5.631.705
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)		
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)		9.235.652
EUROCLEAR		8.271.156
Gesamt		17.506.808
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (in EUR)		
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)		112.002.801
EUROCLEAR		92.553.780
Gesamt		204.556.581
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (in USD)		
State Street Bank International GmbH, Zweigstelle Luxemburg (oder ihre Bevollmächtigten)		46.115.474

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten

Die folgende Tabelle führt die zehn größten Emittenten nach Wert der unbaren Sicherheiten auf, die von den Fonds mittels einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung über Wertpapierleihtransaktionen und OTC-FDIs entgegengenommen wurden. Stand: 30. November 2024.

Emittenten	Wert
BlackRock Asia Pacific Absolute Return Fund (in USD)	
Apple Inc	367.368
AstraZeneca Plc	349.749
Chevron Corp	340.627
Diageo Plc	340.633
Japan	386.274
Oracle Corp	340.624
Rio Tinto Plc	349.751
Southern Co	340.626
Southwest Airlines Co	340.627
United States Treasury	457.278
BlackRock Dynamic Diversified Growth Fund (in EUR)	
Anycolor Inc	877.312
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	1.693.844
KeePer Technical Laboratory Co Ltd	738.238
Kuraray Co Ltd	2.143.610
PeptiDream Inc	894.985
Sumitomo Bakelite Co Ltd	1.069.186
Tokyo Seimitsu Co Ltd	2.144.178
Tokyu Fudosan Holdings Corp	2.038.606
Toyo Suisan Kaisha Ltd	1.527.823
United Kingdom	4.868.759

Emittenten	Wert
BlackRock Emerging Markets Equity Strategies Fund (in USD)	
Apple Inc	996.021
Carvana Co	1.276.822
French Republic	5.725.100
Japan	8.807.686
JPMorgan Chase & Co	1.276.836
Kuraray Co Ltd	1.011.129
Tokyo Metro Co Ltd	1.276.818
Tokyo Seimitsu Co Ltd	1.011.398
United Kingdom	1.916.797
United States Treasury	1.584.234
BlackRock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund (in USD)	
Australia Government	2.297.147
French Republic	16.368.498
Government of Canada	3.891.219
Kingdom of Netherlands	3.843.835
Kingdom of Norway	2.725.242
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3.233.203
Republic of Austria	3.669.352
Republic of Germany	6.797.767
United Kingdom	11.763.850
United States Treasury	14.480.174
BlackRock Emerging Markets Short Duration Bond Fund (in USD)	
French Republic	1.400.161
Government of Canada	529.166
Japan	1.368.070
Kingdom of Netherlands	785.268
Kingdom of Norway	446.136
Republic of Austria	557.130
Republic of Germany	1.178.669
Spain Government	451.466
United Kingdom	1.159.510
United States Treasury	1.939.283

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Emittenten	Wert
BlackRock European Absolute Return Fund (in EUR)	
AstraZeneca Plc	395.770
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	395.774
French Republic	4.160.111
Grifols SA	395.774
Haleon Plc	395.774
IAMGOLD Corp	395.774
Japan	6.239.931
Rio Tinto Plc	395.774
United Kingdom	1.030.309
United States Treasury	961.704
BlackRock European Opportunities Extension Fund (in EUR)	
AstraZeneca Plc	1.638.167
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.638.184
French Republic	5.417.112
Grifols SA	1.638.184
Haleon Plc	1.638.184
IAMGOLD Corp	1.638.183
Japan	21.557.428
Nintendo Co Ltd	1.251.983
Rio Tinto Plc	1.638.183
United States Treasury	17.153.235
BlackRock European Select Strategies Fund (in EUR)	
French Republic	2.068.558
International Bank for Reconstruction & Development	360.722
Japan	341.989
Kingdom of Belgium	569.709
Kingdom of Netherlands	1.447.160
Republic of Austria	990.278
Republic of Germany	1.261.067
Spain Government	355.717
United Kingdom	1.146.429
United States Treasury	1.996.200
BlackRock European Unconstrained Equity Fund (in EUR)	
Altria Group Inc	126.121
Amazon.com Inc	126.122
Apple Inc	126.120
Chevron Corp	126.123
Diageo Plc	126.126
Eli Lilly & Co	126.121
Netflix Inc	126.102
Oracle Corp	126.122
Southern Co	126.123
Southwest Airlines Co	126.123
BlackRock Global Equity Absolute Return Fund (in USD)	
Adyen NV	38.245
AstraZeneca Plc	60.663
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	60.664
Centerra Gold Inc	24.741
Grifols SA	60.664
Haleon Plc	60.664
IAMGOLD Corp	60.664
Nintendo Co Ltd	46.362
Rio Tinto Plc	60.664
Stantec Inc	23.461

Emittenten	Wert
BlackRock Global Event Driven Fund (in USD)	
Honeywell International Inc	6.025.960
Johnson & Johnson	6.026.009
Meta Platforms Inc	6.025.825
Microsoft Corp	6.026.243
NVIDIA Corp	6.034.262
Procore Technologies Inc	6.026.010
Republic of Germany	4.538.553
Thermo Fisher Scientific Inc	6.470.167
United Kingdom	6.158.118
United States Treasury	6.143.211
BlackRock Global Real Asset Securities Fund (in USD)	
Carvana Co	3.542.588
Japan	11.693.101
Johnson & Johnson	2.430.062
JPMorgan Chase & Co	3.542.628
Microsoft Corp	2.432.450
NVIDIA Corp	2.430.054
Procore Technologies Inc	2.430.062
Thermo Fisher Scientific Inc	2.707.291
Tokyo Metro Co Ltd	3.542.578
United States Treasury	13.842.450
BlackRock Managed Index Portfolios – Conservative (in EUR)	
Anycolor Inc	151.738
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	292.965
KeePer Technical Laboratory Co Ltd	127.685
Kuraray Co Ltd	370.755
PeptiDream Inc	154.795
Sumitomo Bakelite Co Ltd	184.925
Tokyo Seimitsu Co Ltd	370.854
Tokyu Fudosan Holdings Corp	352.594
Toyo Suisan Kaisha Ltd	264.250
United Kingdom	702.841
BlackRock Managed Index Portfolios – Defensive (in EUR)	
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	1.215
French Republic	932.220
Japan	58.598
Kuraray Co Ltd	1.538
Republic of Germany	205.929
Tokyo Seimitsu Co Ltd	1.538
Tokyu Fudosan Holdings Corp	1.462
Toyo Suisan Kaisha Ltd	1.096
United Kingdom	2.915
United States Treasury	69.370
BlackRock Managed Index Portfolios – Growth (in EUR)	
Anycolor Inc	309.346
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	597.261
KeePer Technical Laboratory Co Ltd	260.308
Kuraray Co Ltd	755.851
PeptiDream Inc	315.578
Sumitomo Bakelite Co Ltd	377.002
Tokyo Seimitsu Co Ltd	756.051
Tokyu Fudosan Holdings Corp	718.826
Toyo Suisan Kaisha Ltd	538.720
United Kingdom	1.432.866

Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Fortsetzung

Emittenten	Wert
BlackRock Managed Index Portfolios – Moderate (in EUR)	
AstraZeneca Plc	139.859
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	139.861
French Republic	142.269
Grifols SA	139.861
Haleon Plc	139.861
IAMGOLD Corp	139.861
Japan	574.393
Rio Tinto Plc	139.861
United Kingdom	163.169
United States Treasury	460.284
BlackRock Sustainable Euro Bond Fund (in EUR)	
French Republic	12.389.191
Japan	9.442.395
Kingdom of Belgium	2.160.283
Kingdom of Denmark	3.919.088
Kingdom of Netherlands	11.589.463
Republic of Austria	6.763.560
Republic of Germany	11.577.932
Spain Government	5.807.291
United Kingdom	6.690.929
United States Treasury	10.042.363
BlackRock Sustainable Euro Corporate Bond Fund (in EUR)	
Australia Government	287.338
French Republic	1.931.444
Government of Canada	154.524
Japan	1.136.546
Kingdom of Netherlands	848.940
Kingdom of Norway	245.535
Republic of Austria	531.505
Republic of Germany	850.244
United Kingdom	1.790.744
United States Treasury	2.262.254
BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund (in EUR)	
French Republic	438.447
Government of Canada	560.097
Kingdom of Belgium	515.400
Kingdom of Netherlands	475.090
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank	310.425
Republic of Austria	384.676
Republic of Germany	557.688
Spain Government	191.186
United Kingdom	973.947
United States Treasury	1.037.470
BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund (in EUR)	
French Republic	1.894.278
Japan	1.946.956
Kingdom of Belgium	312.752
Kingdom of Netherlands	876.834
Kingdom of Norway	326.285
Republic of Austria	535.438
Republic of Germany	947.666
Spain Government	365.931
United Kingdom	2.882.967
United States Treasury	3.471.516

Emittenten	Wert
BlackRock Sustainable Fixed Income Strategies Fund (in EUR)	
Canadian National Railway Co	4.763.814
French Republic	18.196.615
Japan	5.218.642
Kingdom of Belgium	5.515.854
Kingdom of Netherlands	12.480.862
Republic of Austria	7.369.673
Republic of Germany	11.007.428
Teck Resources Ltd	4.763.817
United Kingdom	39.349.894
United States Treasury	28.877.647
BlackRock Systematic ESG World Equity Fund (in USD)	
Adyen NV	2.883.953
AstraZeneca Plc	2.901.515
Broadcom Inc	1.823.509
Carnival Plc	1.631.172
Dlocal Ltd	2.211.085
Japan	1.644.727
Rio Tinto Plc	2.901.520
TotalEnergies SE	2.853.956
United Kingdom	1.640.455
United States Treasury	1.438.433

Keine Wertpapiere, die von einem einzelnen Emittenten als Sicherheiten in Bezug auf effizientes Portfolio-Management und OTC-FDIs entgegengenommen wurden, überstiegen 20% des NIW des entsprechenden Fonds zum Ende des Berichtszeitraums.

Keiner der Fonds ist zum Ende des Berichtszeitraums vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem EU-Mitgliedsland ausgegeben oder garantiert wurden.

Möchten Sie mehr erfahren?

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3000

© 2024 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Marken von BlackRock, Inc. oder deren Tochtergesellschaften in den Vereinigten Staaten und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

BlackRock

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