



Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss

BlackRock UCITS Funds
(Bericht für Anleger in der Schweiz)

Manche Fonds der Gesellschaft sind nicht von der Swiss Financial Market Supervisory Authority (die „FINMA“) zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt. Folglich sind keine Informationen bezüglich dieser Fonds in dem vorliegenden Bericht enthalten. Allerdings werden die Anlegerinnen und Anleger darauf aufmerksam gemacht, dass einige in diesem Bericht enthaltene Angaben auf einer konsolidierten Basis erstellt wurden, und daher auch Daten jener Fonds enthalten, die nicht als Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt sind.

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2025

BLACKROCK UCITS FUNDS

INHALT	Seite
Überblick	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Performance	
Bericht des Investmentmanagers	4
Halbjahresabschluss	
Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung	7
Verkürzte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	8
Verkürzte Bilanz	9
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	10
Aufstellung der Vermögenswerte	16
Zusätzliche Informationen und aufsichtsrechtliche Angaben	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe	19
Informationen für Anleger in der Schweiz	20
Transaktionen mit verbundenen Parteien	21
Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)	21

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft

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

¹Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

²Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

³Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe

Verwaltungsgesellschaft

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

Währungsabsicherungsmanager⁴

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

Fondsverwalter, Register- und Transferstelle

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

Treuhänder

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

Sekretär der Verwaltungsgesellschaft

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

Promoter, Investmentmanager, Vertriebsstelle und Vermittler für Wertpapierleihen

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

Unter-Investmentmanager⁵

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

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

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

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Rechtsberater für irisches Recht

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

Zahlstelle in Italien

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

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

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

Zahlstelle in Schweden

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Zahlstelle in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Schweiz

⁴Ausschließlich in Bezug auf die währungsgesicherten Anteilklassen bestimmter Fonds.

⁵Ausschließlich für bestimmte Fonds.

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

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

HINTERGRUND

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

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

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

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

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

Details der Fonds

Zum 30. September 2025 war 1 Fonds des Unternehmens in der Schweiz zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger zugelassen.

Veränderungen im Unternehmen im Laufe des Berichtszeitraums

Am 3. April 2025 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt veröffentlicht, um die aktualisierten Angaben zu den Anteilklassen aufzunehmen.

Mit Wirkung zum 21. Juli 2025 wurde die eingetragene Adresse der Verwaltungsgesellschaft auf 3rd Floor, Glencar House, 20 Merrion Road, Dublin 4, D04 T9F3, Irland, aktualisiert.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS

Anlageziel

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erzielung von Erträgen bei gleichzeitiger Erhaltung des ursprünglich investierten Kapitals, wobei die Anlagen im Einklang mit Grundsätzen für Investitionen mit Fokus auf Umwelt, Soziales und Governance („ESG“) erfolgen.

Ansatz zum Investmentmanagement

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

Name des Fonds	Performanceindikator	Ansatz zum Investmentmanagement
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹	N/A	Aktiv

¹Für diesen Fonds wird kein Performanceindikator berechnet.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

In der folgenden Tabelle wird die realisierte Wertentwicklung der Fonds mit dem jeweiligen Referenzindex im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2025 verglichen.

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

- Bei der aufgeführten Rendite handelt es sich um die Performance-Renditen für die primäre Anteilklasse des Fonds, nach Abzug von Gebühren und Kosten (sie werden direkt innerhalb der entsprechenden Anteilklasse berechnet), die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde. Die primäre Anteilklasse stellt die Anteilklasse dar, in die die Mehrheit der Anleger des Fonds investiert. Sie berücksichtigt außerdem andere relevante Faktoren wie die Basiswährung des Fonds. Sofern nichts anderes angegeben ist, lautet die zu Vergleichszwecken angegebene Rendite auf dieselbe Währung wie die primäre Anteilklasse. Die ausgewiesene Rendite der primären Anteilklasse kann von der im Jahresabschluss ausgewiesenen Gesamtpformance des Fonds für alle Anteilklassen abweichen. Dies liegt in erster Linie an den Auswirkungen von Währungsumrechnungen und anteilklassenspezifischen Aufwendungen. Die Performance-Renditen für andere Anteilklassen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.
- Die Fondsrendite basiert auf dem im Einklang mit dem Prospekt berechneten Nettoinventarwert („NIW“) für den Berichtszeitraum und reinvestierten Dividenden. Gemäß den Anforderungen des Financial Reporting Standard 104 Interim Financial Reporting („FRS 104“), die für die Abschlüsse gelten, kann es zu Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil, wie im Abschluss ausgewiesen, und dem NIW je Anteil, der gemäß der im Prospekt ausgewiesenen Bewertungsmethode berechnet wird, kommen.

Aktive Fonds

Name des Fonds	Fondsrendite %	Performanceindikator %
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 - Klasse E EUR Accumulating	1,18	k. A.

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

Globaler Wirtschaftsüberblick

Die globalen Aktien, die durch den MSCI All Country World Index repräsentiert werden, verzeichneten in den sechs Monaten bis zum 30. September 2025 (in USD) eine Rendite von 20,03 %. In einem Klima, das geprägt war von einer nachlassenden Inflation (steigende Preise für Waren und Dienstleistungen) und einer lockeren Geldpolitik der weltweit größten Zentralbanken, konnten Aktienwerte zulegen. Die Stimmung der Anleger wurde jedoch zunehmend von geopolitischen Spannungen beeinflusst, darunter die Konflikte in Europa und im Nahen Osten sowie die Einführung einer protektionistischen Handelspolitik durch die Vereinigten Staaten, wodurch die Gefahr einer Störung der Weltwirtschaft erhöht wurde.

Obwohl das Wirtschaftswachstum in den USA im Jahr 2024 stark gewesen war, deuteten die Zahlen für das erste Quartal des Jahres 2025 auf einen Abschwung hin, der durch einen Anstieg der Importe im Vorfeld der erwarteten Einführung von Zöllen verursacht wurde. Die Zahlen für das zweite Quartal 2025 zeigten jedoch eine Rückkehr zum Wachstum. In Japan schrumpfte das Bruttoinlandsprodukt („BIP“) zu Beginn des Jahres 2025 leicht, während die britische Wirtschaft im ersten Quartal 2025 um 0,7 % und im zweiten Quartal 2025 um 0,3 % zulegte. Das BIP-Wachstum der Eurozone beschleunigte sich zu Anfang 2025, wuchs jedoch zwischen April und Juni 2025 um lediglich 0,1 %.

Die meisten Schwellenmärkte setzten ihr Wachstum fort, obwohl geopolitische Konflikte und hohe Zinsen erhebliche wirtschaftliche Herausforderungen darstellten. Das chinesische BIP wuchs in der ersten Hälfte des Jahres 2025 unerwartet schnell. Dies folgte auf die im letzten Quartal 2024 auf den Weg gebrachte Einführung staatlicher Konjunkturmaßnahmen. In Indien stieg das BIP derweil in der ersten Jahreshälfte 2025 stark an.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Globaler Wirtschaftsüberblick (Fortsetzung)

Nachdem die US-Notenbank („Fed“) im Jahr 2024 dreimal die Zinsen gesenkt hatte, setzte sie ihr Zinssenkungsprogramm in der ersten Hälfte des Jahres 2025 aufgrund von Inflationssorgen und Unsicherheiten hinsichtlich der potenziellen Auswirkungen der US-Zölle aus. Die Fed senkte dann jedoch die Zinsen erneut im September 2025. Unterdessen reduzierten sowohl die Bank of England („BoE“) als auch die Europäische Zentralbank („EZB“) ihre Zinssätze in den sechs Monaten weiter. Nachdem die Bank of Japan („BoJ“) Anfang 2025 als Reaktion auf die inländische Teuerung die Kreditkosten erhöht hatte, beließ sie die Zinsen während des sechsmonatigen Berichtszeitraums unverändert.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum insgesamt positiv, doch waren sie etwas volatil. Insbesondere im Frühling 2025 kam es zu starken Einbrüchen an den US-Märkten – eine Folge der Sorge, dass die von der neuen Regierung eingeführten Zölle zu einer höheren Inflation und einem geringeren Wachstum führen könnten. Die Entscheidung der Trump-Regierung, die höchsten Zölle auszusetzen und Handelsverhandlungen aufzunehmen, war hilfreich, um die Nerven der Anleger zu beruhigen. Die Angriffe der USA und Israels auf die iranische Nuklearinfrastruktur führten im Juni 2025 zu einigen Marktturbulenzen, doch sorgten positive Unternehmensergebnisse, insbesondere im Technologiesektor, für einen Anstieg der Aktienkurse auf breiter Front.

Die Aktienmärkte in China setzten ihren Aufwärtstrend im Zuge neuer Konjunkturmaßnahmen fort, und der japanische Markt legte zu, da die Exporteure die Auswirkungen der US-Zölle gelassen hinnahmen. Europäische Aktienwerte entwickelten sich relativ stark, da die Märkte in der ersten Hälfte des Jahres 2025 von einer Rotation weg von US-Aktien profitierten. Darüber hinaus begrüßten die Anleger auch die Nachricht, dass die europäischen Regierungen eine deutliche Erhöhung der Ausgaben für Infrastruktur und Verteidigung planten.

Weltweit sahen sich Anleihen und Aktien, die die Merkmale von Unternehmen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) berücksichtigen, mit regulatorischen Bedenken und einer veränderten Anlegerstimmung konfrontiert. ESG-Fonds verzeichneten im ersten Quartal 2025 Rekordabflüsse, die im zweiten Quartal 2025 dann durch Nettozuflüsse ersetzt wurden.

Die Renditen auf US-Staatsanleihen (die sich gegenläufig zu den Anleihenkursen entwickeln) blieben aufgrund der potenziell inflationären Auswirkungen der Wirtschaftspolitik der Trump-Regierung auf hohem Niveau, schlossen den sechsmonatigen Berichtszeitraum jedoch leicht niedriger.

Die Renditen britischer Staatsanleihen stiegen Anfang 2025 aufgrund von Bedenken hinsichtlich einer höheren Staatsverschuldung. Die Renditen europäischer Staatsanleihen stiegen unterdessen im Frühjahr 2025 stark an, nachdem die deutsche Regierung Pläne zur Erhöhung der Kreditaufnahme zur Finanzierung von Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben angekündigt hatte. Die Renditen japanischer Staatsanleihen kletterten in den sechs Monaten aufgrund der Erwartung weiterer Zinserhöhungen durch die BoJ in die Höhe. Unternehmensanleihen entwickelten sich weltweit auf breiter Front positiv, und die anhaltende Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft milderte die Sorgen um die Kreditwürdigkeit.

An den Rohstoffmärkten sanken die Preise für Rohöl der Sorte Brent anfänglich aufgrund der globalen Produktionssteigerungen und Befürchtungen, dass die US-Zölle zu einer Verlangsamung des globalen Wachstums führen könnten. Die Angriffe der USA und Israels auf den Iran im Juni 2025 führten jedoch zu einem vorübergehenden Preisanstieg für Rohöl. Die Goldpreise stiegen auf Rekordhöhen, zum einen aufgrund geopolitischer Sorgen und zum anderen aufgrund von Anzeichen, dass die US-Handelspolitik zu anhaltenden Turbulenzen an den Aktien- und Anleihenmärkten führen könnte. Die Kupferpreise waren besonders volatil: Die Preise stiegen, als Händler versuchten, das Metall vor der erwarteten Einführung von Zöllen zu horten, brachen dann aber Ende Juli 2025 ein, als Berichte andeuteten, dass Kupfer von den US-Importzöllen ausgenommen sein würde.

An den Devisenmärkten war die Performance des US-Dollars gegenüber den meisten anderen globalen Währungen negativ. Er verlor gegenüber dem britischen Pfund, dem Euro, dem japanischen Yen und dem chinesischen Yuan an Wert.

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026

Der Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2025 eine Rendite von 1,18 %.

Die Überrenditen (Renditen, die auf die Verengung von Kreditspreads zurückzuführen sind – die zusätzliche Rendite, die für das Halten von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen erzielt wird) waren im europäischen Kreditbereich positiv. Zurückzuführen war dies auf die Verengung der Kreditspreads (die Differenz zwischen den Renditen von Staatsanleihen und Unternehmensanleihen mit ähnlichen Laufzeiten (gemessen am European Corporate Index)) von 95 Basispunkten auf 78 Basispunkte. Dank technischer Faktoren entwickelten sich die Kreditmärkte positiv, da die Angebots- und Nachfragedynamik auf den globalen Kreditmärkten von der Nachfrage der Anleger nach Unternehmensanleihen angetrieben wurde. Letztere blieb dank der attraktiven Renditen bis 2025 hoch. Aufgrund der kurzen Laufzeit der Vermögenswerte profitierte der Fonds vom Zinssenkungszyklus der EZB, da sich die Kurse von Anleihen proportional umgekehrt zu den Renditen entwickeln. Gegen Ende des ersten Quartals 2025 lag der EZB-Leitzins bei 2,65 %. Bis zum Ende des Berichtszeitraums wurde er auf 2,15 % gesenkt.

Die folgenden Positionen lieferten im Berichtszeitraum die größten Beiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite
Finanzunternehmen	0,78 %
Industrie	0,55 %
Versorger	0,13 %
Staatsnahe Titel	0,11 %

Im Laufe des Berichtszeitraums verzeichneten europäische Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit kurzen Laufzeiten eine positive Performance, da die Kreditmärkte positive Gesamtrenditen erzielten. Die positive absolute Rendite des Fonds wurde durch eine diversifizierte Allokation zu diversen Sektoren und Wertpapieren erzielt. Die verfügbare Rendite sowie der Kursanstieg im Zuge rückläufiger Zinsen und niedrigerer Kreditrisikoprämien haben am stärksten zu den positiven absoluten Renditen des Fonds beigetragen.

Da sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum verengten (im umgekehrten Verhältnis zum Kurs, was zu positiven Gesamtrenditen führte), gab es keine renditeschmälernden Faktoren.

BLACKROCK UCITS FUNDS

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

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

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 (Fortsetzung)

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

30. September 2025		31. März 2025	
Sektor	Brutto- engagement	Sektor	Brutto- engagement
Finanzunternehmen	51,50 %	Finanzunternehmen	51,76 %
Industrie	33,42 %	Industrie	33,17 %
Versorger	8,68 %	Versorger	8,69 %
Staatsnahe Titel	6,46 %	Staatsnahe Titel	6,38 %
Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente, nicht abgewickelte Kassageschäfte und Derivate	(0,06 %)	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,00 %

BlackRock Advisors (UK) Limited
Oktober 2025

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERKÜRZTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2025

	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2025	Für den Berichts- zeitraum zum 30. September 2024
Anm.	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Betriebliche Erträge	4.509	4.785
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	(1.380)	1.648
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	3.129	6.433
Betriebliche Aufwendungen	(970)	(1.015)
Betriebliche Nettoerträge/ (-aufwendungen)	2.159	5.418
Finanzierungskosten:		
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	(561)	(597)
Finanzierungskosten insgesamt	(561)	(597)
Nettogewinn/(-verlust)	1.598	4.821
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	1.598	4.821

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

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERKÜRZTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUSCHREIBENDEN NETTOVERMÖGENS

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2025

	Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	Für den	Für den
	Berichts-	Berichts-
	zeitraum zum	zeitraum zum
	30. September	30. September
	2025	2024
	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Netto-vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	222.146	225.991
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	1.598	4.821
Geschäfte mit Anteilen:		
Ausgabe rückkaufbarer Anteile	170	18
Rücknahme rückkaufbarer Anteile	(8.425)	(5.143)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Transaktionen mit Anteilen	(8.255)	(5.125)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	215.489	225.687

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

VERKÜRZTE BILANZ

Zum 30. September 2025

BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026			
		Zum 30. September 2025	Zum 31. März 2025
	Anm.	Tsd. EUR	Tsd. EUR
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		17	32
Zahlungsmitteläquivalente		3.429	244
Forderungen		4.548	2.906
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	213.827	219.952
Umlaufvermögen insgesamt		221.821	223.134
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Kontokorrentkredit		(1.722)	–
Verbindlichkeiten		(4.594)	(988)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	4	(16)	–
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(6.332)	(988)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	7	215.489	222.146

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

1. Allgemeine Informationen

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

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

2.1 Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

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

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

3. Finanzielle Risiken

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

3.1 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

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

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie

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

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

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

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

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

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

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

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

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

30. September 2025	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Unternehmensschuldtitle	–	213.827	–	213.827
Insgesamt	–	213.827	–	213.827
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus im Freiverkehr gehandelten Devisenterminkontrakten	–	(16)	–	(16)
Insgesamt	–	(16)	–	(16)

31. März 2025	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Insgesamt
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Unternehmensschuldtitle	–	219.894	–	219.894
Nicht realisierter Gewinn aus im Freiverkehr gehandelten Devisenterminkontrakten	–	58	–	58
Insgesamt	–	219.952	–	219.952

5. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile

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

Im Berichtszeitraum wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	
	Für das Berichts-zeitraum zum 30. September 2025	Für das Berichts-zeitraum zum 30. September 2024
	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Juni	(277)	(288)
September	(281)	(306)
Beschlossene Ausschüttungen	(558)	(594)
Erträge aus Ertragsausgleich	(3)	(3)
Insgesamt	(561)	(597)

6. Besteuerung

Irische Steuern

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

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

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

Ausländische Steuern

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

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Besteuerung (Fortsetzung)

Ausländische Steuern (Fortsetzung)

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) hat Säule-2-Mustervorschriften veröffentlicht, die einen globalen Mindeststeuersatz von 15 % vorsehen. Die OECD veröffentlicht weiterhin zusätzliche Leitlinien, darunter administrative Leitlinien zur Auslegung und Anwendung von Säule 2, während viele Länder Gesetze verabschieden und auf den neuesten Stand bringen sowie lokale Leitlinien veröffentlichen, um Konformität mit Säule 2 zu erreichen.

Auf der Grundlage der verfügbaren Gesetzgebung kam das Unternehmen zu dem Schluss, dass es im Hinblick auf Säule 2 für den am 30. September 2025 beendeten Berichtszeitraum keine Auswirkungen auf die Einkommensteuern gab.

Das Unternehmen wird weiterhin die potenziellen zukünftigen Auswirkungen von Säule 2 bewerten und die Herausgabe zusätzlicher Leitlinien überprüfen und überwachen.

7. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert

Zum 30. September 2025

		Zum 30. September 2025	Zum 31. März 2025	Zum 31. März 2024
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026				
Klasse C CHF Hedged Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	177	177	175
Anteile im Umlauf		17.049	17.049	17.049
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	10,40	10,39	10,25
Klasse C CHF Hedged Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	318	319	426
Anteile im Umlauf		31.508	31.508	42.009
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	10,08	10,14	10,14
Klasse C EUR Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	862	851	817
Anteile im Umlauf		78.149	78.149	78.149
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	11,03	10,89	10,46
Klasse C EUR Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	6.890	7.002	7.403
Anteile im Umlauf		643.933	658.380	714.709
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,70	10,64	10,36
Klasse C USD Hedged Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2.369	2.613	2.473
Anteile im Umlauf		206.093	233.093	233.093
Nettoinventarwert je Anteil	USD	11,49	11,21	10,61
Klasse C USD Hedged Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2.181	2.469	2.526
Anteile im Umlauf		195.876	225.738	240.581
Nettoinventarwert je Anteil	USD	11,13	10,94	10,50
Klasse D EUR Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	11.013	11.006	10.772
Anteile im Umlauf		989.900	1.003.800	1.026.655
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	11,13	10,96	10,49
Klasse D EUR Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	4.465	4.438	4.322
Anteile im Umlauf		417.200	417.200	417.200
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,70	10,64	10,36
Klasse E EUR Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	109.177	111.434	112.493
Anteile im Umlauf		9.945.755	10.270.795	10.769.148
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,98	10,85	10,45
Klasse E EUR Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	78.680	82.191	84.938
Anteile im Umlauf		7.350.961	7.725.210	8.197.696
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,70	10,64	10,36

8. Wechselkurse

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

	30. September 2025	31. März 2025
EUR = 1		
CHF	0,9349	0,9557
GBP	0,8728	0,8369
USD	1,1750	1,0802

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Transaktionen mit nahestehenden Parteien

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

Die folgenden Unternehmen waren im Berichtszeitraum zum 30. September 2025 dem Unternehmen nahestehende Parteien:

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

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

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

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 30. September 2025 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Verwaltungsratsmitglieder	Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe	Verwaltungsratsmitglied bei mit BlackRock verbundenen Unternehmen und/oder anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden
Rosemary Quinlan	Nein	Nein
Patrick Boylan	Ja	Ja
Maria Ging	Ja	Nein
Michael Hodson	Nein	Nein
Enda McMahon	Ja	Ja
Justin Mealy	Ja	Nein
Adele Spillane	Nein	Nein
Catherine Woods	Nein	Nein

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

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

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

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

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

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

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

Die Bedingungen und die Renditen, die die nahestehenden Parteien für diese Anlagen erhalten haben, waren nicht besser als diejenigen Bedingungen und Renditen, die andere Anleger derselben Anteilklasse erhalten haben.

Die folgenden Tabellen enthalten detaillierte Angaben zu den Transaktionen mit Unternehmen, die als nahestehende Parteien gelten:

Zum 30. September 2025

Name des Fonds	Anlage	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierte Netto- gewinne/ (-verluste) Tsd.	Veränderung nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Euro Investment	BlackRock ICS Euro Liquid	EUR	3.429	3	- ¹	-
Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)					

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock/verbundenen Unternehmen von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)
Zum 30. September 2024

Name des Fonds	Anlage	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierte Netto- gewinne/ (-verluste) Tsd.	Veränderung nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilkategorie Agency (Acc T0)	EUR	240	2	-	-

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

Bedeutende Anleger

Die folgenden Anleger sind:

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

Zum 30. September 2025 und zum 30. September 2024 gab es keine Anteile des BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026, die von Tochtergesellschaften, anderen nahe stehenden Parteien der BlackRock-Gruppe und/oder vom Manager verwalteten Fonds gehalten wurden, und der Fonds hatte keine Anteilinhaber mit Stimmrechten von 51 % oder mehr.

Wertpapierleihe

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

Name des Fonds	Währung	30. September 2025 Tsd.	30. September 2024 Tsd.
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	EUR	2	1

Der Fonds hat zum Ende des Berichtszeitraums keine Rückstellungen für Forderungen gegenüber nahestehenden Parteien erfasst (31. März 2025: null).

Es wurden im Berichtszeitraum keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Parteien vorgenommen (31. März 2025: null).

Es wurden im Berichtszeitraum gegenüber nahestehenden Parteien keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien eingegangen (31. März 2025: null).

10. Kreditfazilität

Der Fonds schloss mit JPMorgan eine Kreditfazilität ab, wobei JPMorgan zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern dem Fonds einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 550.000.000 USD zur Verfügung stellte. Der Teil der Kreditfazilität von 550.000.000 USD wird dem Fonds auf der Grundlage der Kreditfazilität-Vereinbarung vom 17. April 2025 zugewiesen. Diese Kreditfazilität wird von den Fonds zur befristeten Finanzierung in Anspruch genommen, insbesondere zur Finanzierung von Rücknahmeaufträgen von Anteilinhabern. Zinsen und Bereitstellungsgebühren im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme dieser Kreditfazilität werden aus dem Vermögen der Fonds gezahlt. Keinem neuen Fonds wird automatisch eine Kreditlinie eingeräumt, und er muss daher im Rahmen eines Beitrittsverfahrens hinzugefügt werden. Dieses Verfahren umfasst unter anderem die Durchführung aller notwendigen Due-Diligence-Prüfungen, die die Kreditgeber durchführen, um die Aufnahme des neuen Fonds zu genehmigen. In diesem Berichtszeitraum wird dem Fonds weder eine Kreditlinie eingeräumt noch kann er eine in Anspruch nehmen. Darüber hinaus gibt es keine Garantie, dass die Aufnahme eines neuen Fonds von den Kreditgebern genehmigt wird oder dass einem Fonds ein Kredit eingeräumt wird, da die Kreditlinie von der Verfügbarkeit (auf einer gerechten Zuteilungsbasis) zwischen dem Fonds und anderen am Kreditvertrag beteiligten Fonds von BlackRock abhängig ist. Bestimmte Fonds unterliegen daher möglicherweise nicht der Kreditlinie, und es fallen für sie keine diesbezüglichen Gebühren an.

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

Die Kreditfazilität wurde im Berichtszeitraum nicht in Anspruch genommen (31. März 2025: null).

11. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

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

12. Ereignisse nach dem Stichtag

Es gab nach Ablauf des Berichtszeitraums keine Ereignisse, die sich nach Auffassung des Verwaltungsrats auf den Abschluss für den am 30. September 2025 beendeten Berichtszeitraum ausgewirkt haben könnten.

BLACKROCK UCITS FUNDS

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Genehmigungsdatum

Am 26. November 2025 wurde der Halbjahresabschluss vom Verwaltungsrat genehmigt.

BLACKROCK UCITS FUNDS

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND

2026 Zum 30. September 2025

Währung	Bestand	Anlage	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventar werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (31. März 2025: 98,99 %)				
Untermehmensschuldtitle (31. März 2025: 98,99 %)				
Australien (31. März 2025: 2,59 %)				
EUR	5.700.000	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	5.725	2,66
Australien - Gesamt			5.725	2,66
Belgien (31. März 2025: 2,04 %)				
EUR	2.900.000	Belfius Bank SA, 3.13%, 11/05/2026	2.909	1,35
EUR	1.700.000	Belfius Bank SA, 0.00%, 28/08/2026	1.668	0,77
Belgien - Gesamt			4.577	2,12
Finnland (31. März 2025: 1,33 %)				
EUR	2.920.000	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	2.895	1,34
Finnland - Gesamt			2.895	1,34
Frankreich (31. März 2025: 14,86 %)				
EUR	5.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	5.528	2,57
EUR	1.300.000	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	1.302	0,60
EUR	3.300.000	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	3.277	1,52
EUR	1.500.000	BNP Paribas SA, 2.88%, 01/10/2026	1.505	0,70
EUR	5.900.000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	5.948	2,76
EUR	1.500.000	Credit Agricole SA, 2.85%, 27/04/2026	1.503	0,70
EUR	1.100.000	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	1.095	0,51
EUR	5.800.000	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	5.786	2,68
EUR	500.000	RCI Banque SA, 4.63%, 13/07/2026		0,23
EUR	3.000.000	Renault SA, 2.38%, 25/05/2026	2.991	1,39
EUR	800.000	Renault SA, 2.00%, 28/09/2026		0,37
EUR	1.000.000	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026		0,46
Frankreich - Gesamt			31.224	14,49
Deutschland (31. März 2025: 12,72 %)				
EUR	4.300.000	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	4.332	2,01
EUR	4.200.000	Deutsche Bank AG, 2.63%, 12/02/2026	4.206	1,95
EUR	1.500.000	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	1.519	0,71
EUR	4.200.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.25%, 28/05/2026	4.251	1,97
EUR	6.200.000	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	6.193	2,88
EUR	2.710.000	Volkswagen Financial Services AG, 3.75%, 10/09/2026	2.745	1,27
EUR	2.100.000	Vonovia SE, REIT, 1.38%, 28/01/2026	2.094	0,97

Währung	Bestand	Anlage	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventar werts
Untermehmensschuldtitle (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
EUR	1.300.000	Vonovia SE, REIT, 1.50%, 22/03/2026	1.296	0,60
Deutschland - Gesamt			26.636	12,36
Italien (31. März 2025: 6,40 %)				
EUR	5.600.000	A2A SpA, 2.50%, 15/06/2026	5.604	2,60
EUR	5.500.000	ASTM SpA, FRN, 1.00%, 25/11/2026	5.415	2,51
EUR	3.300.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	3.294	1,53
Italien - Gesamt			14.313	6,64
Japan (31. März 2025: 1,96 %)				
EUR	3.480.000	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026	3.480	1,62
Japan - Gesamt			3.480	1,62
Luxemburg (31. März 2025: 3,49 %)				
EUR	4.530.000	Highland Holdings Sarl, 0.32%, 15/12/2026	4.421	2,05
EUR	1.800.000	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/12/2026	1.776	0,83
EUR	4.100.000	Traton Finance Luxembourg SA, 4.50%, 23/11/2026	4.187	1,94
Luxemburg - Gesamt			10.384	4,82
Niederlande (31. März 2025: 12,05 %)				
EUR	5.300.000	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	5.320	2,47
EUR	2.500.000	ASN Bank NV, 0.25%, 22/06/2026	2.466	1,14
EUR	6.400.000	Enel Finance International NV, FRN, 0.25%, 28/05/2026	6.317	2,93
EUR	2.000.000	ING Groep NV, 2.13%, 10/01/2026	2.000	0,93
EUR	1.900.000	Sartorius Finance BV, 4.25%, 14/09/2026	1.931	0,90
EUR	5.100.000	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	5.177	2,40
EUR	1.500.000	Tennet Netherlands BV, 1.63%, 17/11/2026	1.490	0,69
Niederlande - Gesamt			24.701	11,46
Spanien (31. März 2025: 4,48 %)				
EUR	2.000.000	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	1.990	0,92
EUR	1.200.000	CaixaBank SA, 1.38%, 19/06/2026	1.193	0,55
EUR	2.000.000	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026	1.976	0,92
EUR	5.000.000	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026	4.909	2,28
Spanien - Gesamt			10.068	4,67
Schweden (31. März 2025: 4,94 %)				
EUR	2.500.000	Lansforsakringar Bank AB, 0.05%, 15/04/2026	2.473	1,15
EUR	4.300.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	4.381	2,03

BLACKROCK UCITS FUNDS

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026 (Fortsetzung)

Zum 30. September 2025

Währung	Bestand	Anlage	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventar- werts
Untermehmensschuldtitle (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
EUR	4.100.000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	4.138	1,92
		Schweden - Gesamt	10.992	5,10
Schweiz (31. März 2025: 2,94 %)				
EUR	5.790.000	UBS AG, 1.50%, 10/04/2026	5.773	2,68
		Schweiz - Gesamt	5.773	2,68
Vereinigtes Königreich (31. März 2025: 11,50 %)				
EUR	2.600.000	Anglo American Capital plc, 1.63%, 11/03/2026	2.590	1,20
EUR	4.300.000	DS Smith plc, 0.88%, 12/09/2026	4.239	1,97
EUR	4.630.000	Experian Finance plc, 1.38%, 25/06/2026	4.600	2,14
EUR	6.140.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	6.148	2,85
EUR	1.100.000	National Grid plc, 2.18%, 30/06/2026	1.100	0,51
EUR	5.990.000	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	5.905	2,74
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	24.582	11,41

Währung	Bestand	Anlage	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventar- werts
Untermehmensschuldtitle (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (31. März 2025: 17,69 %)				
EUR	2.000.000	American Tower Corp., REIT, 1.95%, 22/05/2026	1.995	0,93
EUR	5.640.000	Citigroup, Inc., 2.13%, 10/09/2026	5.638	2,62
EUR	1.100.000	Digital Euro FinCo. LLC, REIT, 2.50%, 16/01/2026	1.100	0,51
EUR	4.300.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	4.302	2,00
EUR	4.500.000	General Motors Financial Co., Inc., 0.85%, 26/02/2026	4.477	2,08
EUR	5.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1.63%, 27/07/2026	5.778	2,68
EUR	4.100.000	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.13%, 05/04/2026	4.148	1,92
EUR	5.100.000	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	5.072	2,35
EUR	5.970.000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	5.967	2,77
		Vereinigte Staaten - Gesamt	38.477	17,86
Anlagen in Untermehmensschuldtitle - Gesamt			213.827	99,23
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			213.827	99,23

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (31. März 2025: 0,03 %)							
Im Freiverkehr gehandelte Devisenterminkontrakte¹ (31. März 2025: 0,03 %)							
Klasse C USD Hedged Accumulating (31. März 2025: 0,02 %)							
Klasse C USD Hedged Distributing (31. März 2025: 0,01 %)							
CHF	1.076	EUR ²	1.154	J.P. Morgan	31.10.2025	—	0,00
USD	7.393	EUR ²	6.298	J.P. Morgan	31.10.2025	—	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (31. März 2025: 0,00 %)						—	0,00
Klasse C CHF Hedged Accumulating (31. März 2025: 0,00 %)							
CHF	177.500	EUR ²	190.246	J.P. Morgan	15.10.2025	—	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt						—	0,00
Klasse C CHF Hedged Distributing (31. März 2025: 0,00 %)							
CHF	323.013	EUR	346.209	J.P. Morgan	15.10.2025	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt						(1)	0,00
Klasse C USD Hedged Accumulating (31. März 2025: 0,00 %)							
USD	2.344.946	EUR	2.001.934	J.P. Morgan	15.10.2025	(8)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt						(8)	(0,01)

BLACKROCK UCITS FUNDS

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026 (Fortsetzung)

Zum 30. September 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Im Freiverkehr gehandelte Devisenterminkontrakte ¹ (Fortsetzung)							
Klasse C USD Hedged Distributing (31. März 2025: 0,00 %)							
USD	2.177.778	EUR	1.859.219	J.P. Morgan	15.10.2025	(7)	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt						(7)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus im Freiverkehr gehandelten Devisenterminkontrakten - Gesamt						(16)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus im Freiverkehr gehandelten Devisenterminkontrakten - Gesamt						(16)	(0,01)
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - Gesamt						(16)	(0,01)
						Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt						213.827	99,23
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt						(16)	(0,01)
Zahlungsmittel						(1.705)	(0,79)
Zahlungsmitteläquivalente							
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (31. März 2025: 0,11 %)					
31.872	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteile Agency (Acc T0) ³				3.429	1,59
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt						3.429	1,59
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(46)	(0,02)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert						215.489	100,00

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

² Anlagen, die weniger als 500 EUR betragen, wurden auf null abgerundet.

³ Anlage in einer nahestehenden Partei.

	% des gesamten Nettoinventarwerts
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96,40
Investmentfonds (CIS)	1,55
Sonstige Vermögenswerte	2,05
Gesamtvermögen	100,00

Basisengagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. September 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. EUR
Im Freiverkehr gehandelte Devisenterminkontrakte	4.392

BLACKROCK EURO INVESTMENT GRADE FIXED MATURITY BOND FUND 2026

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2025

Käufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
83.188	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteile Agency (Acc T0)	8.921
1.800.000	SELP Finance Sarl, REIT, 1.50%, 20/12/2026	1.778
800.000	Traton Finance Luxembourg SA, 4.50%, 23/11/2026	816
800.000	Renault SA, 2.00%, 28/09/2026	795
Verkäufe		
Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
53.605	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteile Agency (Acc T0)	5.739
1.200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	1.180
900.000	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026	898
810.000	UBS AG, 1.50%, 10/04/2026	806
800.000	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	797
710.000	NatWest Markets plc, 0.13%, 18/06/2026	696
630.000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	628
500.000	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	495
310.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	310
300.000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	303
300.000	National Grid North America, Inc., 0.41%, 20/01/2026	298
300.000	Enel Finance International NV, FRN, 0.25%, 28/05/2026	295
150.000	Experian Finance plc, 1.38%, 25/06/2026	148
110.000	OP Corporate Bank plc, 0.25%, 24/03/2026	109
100.000	ABN AMRO Bank NV, 3.63%, 10/01/2026	101
100.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	100
100.000	RWE AG, 2.13%, 24/05/2026	100

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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

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

Name des Fonds	Auflegungs- datum	2024		2023		2022	
		Fonds- rendite %	Benchmark- rendite %	Fonds- rendite %	Benchmark- rendite %	Fonds- rendite %	Benchmark- rendite %
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026 ¹ - Klasse E EUR Accumulating	9. Mai 2023	3,28	k. A.	4,34	k. A.	k. A.	k. A.

¹Für diesen Fonds wird kein Performanceindikator berechnet.

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

BLACKROCK UCITS FUNDS

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Die TER für jede Anteilklasse ist in der folgenden Tabelle für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. September 2025 angegeben:

Name des Fonds	Klasse des Fonds	Laufende Kosten (%)
BlackRock Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2026	Klasse C CHF Hedged Accumulating	0,70
	Klasse C CHF Hedged Distributing	0,70
	Klasse C EUR Accumulating	0,70
	Klasse C EUR Distributing	0,70
	Klasse C USD Hedged Accumulating	0,70
	Klasse C USD Hedged Distributing	0,70
	Klasse D EUR Accumulating	0,35
	Klasse D EUR Distributing	0,35
	Klasse E EUR Accumulating	0,95
	Klasse E EUR Distributing	0,95

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

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

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

VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Im Berichtszeitraum zum 30. September 2025 wurden vom Investmentmanager im Namen der jeweiligen Fonds keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

Sie wünschen weitere Auskünfte?

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

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

BlackRock[®]

Go paperless. . .

It's Easy, Economical and Green!

Go to www.blackrock.com/edelivery

