

BlackRock

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

BlackRock Funds I ICAV
(Bericht für Anleger in der Schweiz)

Ein Fonds der Gesellschaft ist von der FINMA nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt. Folglich sind keine Informationen bezüglich dieses Fonds im vorliegenden Bericht enthalten. Allerdings werden die 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 zum Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt sind.

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INHALT	Seite
Übersicht	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Performance	
Bericht des Anlageverwalters	5
Governance	
Bericht des Verwaltungsrats	21
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	23
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Jahresabschluss	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	27
Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	32
Bilanz	37
Erläuterungen zum Zwischenbericht	42
Vermögensaufstellung	94
Zusatzinformationen und regulatorische Offenlegungen (ungeprüft)	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)	276
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	293
Geschäfte mit verbundenen Parteien (ungeprüft)	296
Transaktionskosten (ungeprüft)	296
Verrechnungsprovisionen (ungeprüft)	297
Kreuzbeteiligungen (ungeprüft)	297
Gesamtrisiko (ungeprüft)	297
Leverage (ungeprüft)	298
Vergütungsbericht (ungeprüft)	299
Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	303
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft)	315

Dieser Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Eine solche Übersetzung muss dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der Bericht und der Abschluss in der englischen Fassung. Sollten Nichtübereinstimmungen zwischen Bericht und Abschluss in englischer Sprache und Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache offenbar werden, ist die englische Sprachfassung maßgeblich, außer insoweit (und nur insoweit) es nach dem Recht einer Jurisdiktion, in der die Anteile verkauft werden, vorgeschrieben ist, dass in einer Klage, die sich auf Angaben in einem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache als Englisch stützt, die Sprache des Berichts und Abschlusses, auf dem sich eine solche Klage stützt, den Vorrang hat. Etwaige Streitigkeiten in Bezug auf den Bericht und Abschluss unterliegen, ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses, dem irischen Recht.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat¹

Barry O'Dwyer (Vorsitzender) (Ire)

Nicola Grenham (Irin)³

Tom McGrath (Ire)²

Francis Drought (Ire)²

¹Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

²Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe

³Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Manager

BlackRock Asset Management Ireland Limited

1st Floor

2 Ballsbridge Park

Ballsbridge

Dublin 4, D04 YW83

Irland

Währungsabsicherungsmanager⁴

JPMorgan Chase Bank N.A.

25 Bank Street

Canary Wharf

London, E14 5JP

Vereinigtes Königreich

Verwaltungsstelle, Register- und Transferstelle

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irland

Verwahrstelle

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irland

Sekretär

Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited

Floor 2, Block 5

Irish Life Centre

Abbey Street Lower

Dublin 1, D01 P767

Irland

Sitz der Gesellschaft

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irland

Anlageverwalter und Vertriebsstelle

BlackRock Investment Management (UK) Limited

12 Throgmorton Avenue

London, EC2N 2DL

Vereinigtes Königreich

Wertpapierleihstelle

BlackRock Advisors (UK) Limited

12 Throgmorton Avenue

London, EC2N 2DL

Vereinigtes Königreich

Unteranlageverwalter⁵

BlackRock Financial Management, Inc.

55 East 52nd Street

New York

NY 10055

Vereinigte Staaten von Amerika

BlackRock Asset Management North Asia Limited

16/F Champion Tower

Three Garden Road

Central

Hongkong

BlackRock (Singapore) Limited

Twenty Anson

18-01, 20 Anson Road

Singapur 079912

Singapur

Unabhängiger 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 Schweden

BlackRock (Niederlande) B.V., Zweigniederlassung Stockholm

Malmskillnadsgatan 32

111 51 Stockholm

Schweden

Zahlstelle in der Schweiz

State Street Bank International GmbH

München, Zweigniederlassung Zürich

Beethovenstrasse 19

CH-8027 Zürich

Schweiz

Informationsstelle in Deutschland

BlackRock Asset Management Deutschland AG

Lenbachplatz 1

D-80333 München

Deutschland

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG

Bahnhofstrasse 39

8001 Zürich

Schweiz

Vertreter in Dänemark

BlackRock (Niederlande) B.V., Zweigniederlassung Kopenhagen

Harbour House, Sundkrogsgade 21

Kopenhagen

DK- 2100

Dänemark

⁴Nur für die währungsgesicherten Anteilklassen bestimmter Fonds.

⁵Nur für bestimmte Fonds.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Für Anleger aus der Schweiz: Der Prospekt der Gesellschaft, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), das Kundeninformationsdokument für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIP KID“), gegebenenfalls die zuletzt veröffentlichten Jahres- und Halbjahresberichte und Abschlüsse und ein detailliertes Verzeichnis der im Geschäftsjahr gekauften und veräußerten Anlagen eines jeden Fonds sind kostenlos auf Anfrage beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Für Anleger aus Deutschland: Der Prospekt sowie die jeweiligen Basisinformationsblätter („PRIIP KID“) sind kostenlos bei der Informationsstelle in Deutschland erhältlich.

Der Fonds ist ordnungsgemäß bei der Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spanien unter der Registernummer 1742 registriert.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND

BlackRock Funds I ICAV (die „Gesellschaft“) ist ein irisches Vehikel zur gemeinsamen Vermögensverwaltung. Die Gesellschaft wurde am 8. März 2018 mit getrennter Haftung zwischen ihren Fonds gegründet, ist nach irischem Recht organisiert und wird von der Zentralbank von Irland („CBI“) nach dem irischen Collective Asset-Management Vehicles Act von 2015 („ICAV Act 2015“) und den irischen Vorschriften zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) („OGAW-Vorschriften“) reguliert.

Die Gesellschaft ist als Umbrellafonds organisiert und besteht aus separaten Fonds („Fonds“) der Gesellschaft. Die Anteile der einzelnen Fonds können in verschiedene Anteilklassen zusammengefasst werden (jeweils eine „Anteilklasse“). Jeder Fonds repräsentiert ein separates Portfolio von Vermögenswerten und kann sich aus einer oder mehreren Anteilklassen zusammensetzen. Für die jeweiligen Anteilklassen können verschiedene Zeichnungs- und Rücknahmebestimmungen, Abgaben, Gebühren oder Vereinbarungen über Börsenmakler-Provisionen gelten. Die Auflegung einer zusätzlichen Anteilklasse wird der CBI im Voraus mitgeteilt. Das für jeden Fonds gehaltene Vermögensportfolio wird gemäß den im Prospekt angegebenen Anlagezielen und der jeweiligen Anlagepolitik der einzelnen Fonds angelegt.

Auch wenn Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die für eine Anteilklasse im Fonds spezifisch sind, dieser Anteilklasse zuzuweisen wären (und nur von dieser getragen werden sollten), so gibt es zwischen den Anteilklassen nach irischem Recht keine Trennung der Verbindlichkeiten. Aufgrund der gesetzlich fehlenden Trennung der Verbindlichkeiten besteht ein Risiko, dass die Gläubiger einer Anteilklasse einen Anspruch gegen die Vermögenswerte des Fonds geltend machen, die nominell anderen Anteilklassen zugeordnet sind.

Nach irischem Recht dürfen die Vermögenswerte eines Fonds nicht zur Erfüllung von Verbindlichkeiten eines anderen Fonds in Anspruch genommen werden. Die Gesellschaft ist jedoch eine einzige juristische Person, die in anderen Jurisdiktionen, die diese Haftungstrennung nicht unbedingt anerkennen, Geschäfte betreiben, Vermögenswerte in ihrem Auftrag halten lassen oder Ansprüchen unterliegen kann.

Der Begriff „Fonds“ oder „Finanzprodukt“ bezeichnet entweder einen oder mehrere Fonds der Gesellschaft oder – abhängig vom Kontext – den Manager oder seinen Beauftragten, der für Rechnung des jeweiligen Fonds handelt. Die Begriffe „BlackRock“ und „Anlageverwalter“ werden je nach Kontext verwendet, um die BlackRock Investment Management (UK) Limited zu bezeichnen. Sämtliche Bezugnahmen auf „rückzahlbare Anteile“ bedeuten rückzahlbare Anteile, wenn die Anteile des Fonds als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Mit dem Begriff „Verwaltungsratsmitglieder“ sind die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft gemeint.

Weitere Angaben wie zum Beispiel die Anlageziele und die Mindestzeichnungsanforderungen finden sich im Prospekt der Gesellschaft.

Einzelheiten zum Fonds

Die Gesellschaft hatte zum 30. April 2024 16 Fonds zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz genehmigt.

Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr

Am 1. Juni 2023 wurde die Klasse Z USD thesaurierend für den BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund zurückgenommen.

Am 28. Juni 2023 wurde die Klasse Z GBP ausschüttend (vierteljährlich) für den BlackRock Global Impact Fund zurückgenommen.

Am 21. Juli 2023 trat Jacqueline Flynn als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied zurück.

Am 3. August 2023 wurde die Klasse X GBP thesaurierend für den BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund aufgelegt.

Am 3. August 2023 wurde die Klasse X GBP abgesichert thesaurierend für den BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund aufgelegt.

Am 12. September 2023 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die Änderungen an den Risikofaktoren, den Angaben zu den Verwaltungsratsmitgliedern und den Angaben zu der Offenlegungsverordnung („SFDR“) zu berücksichtigen.

Am 13. September 2023 wurde die Klasse X AUD abgesichert thesaurierend für den BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund aufgelegt.

Am 22. September 2023 wurden die Klasse D GBP ausschüttend (jährlich), die Klasse D EUR ausschüttend (jährlich) und die Klasse DP GBP ausschüttend (jährlich) für den BlackRock Global Unconstrained Equity Fund aufgelegt.

Am 28. September 2023 wurde die Klasse X AUD thesaurierend für den BlackRock Global Unconstrained Equity Fund aufgelegt.

Am 10. November 2023 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgenden Änderungen aufzunehmen:

- Hinzufügen der Anteilklasse A SGD abgesichert thesaurierend zum BlackRock Global Unconstrained Equity Fund und zum BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund.
- Aktualisierte Angaben zur Offenlegungsverordnung.

Am 13. November 2023 wurde die Klasse X GBP abgesichert Ausschüttend (halbjährlich) für den BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund zurückgenommen.

Am 5. Dezember 2023 trat Becky Tilston Hales als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück und Francis Drought wurde als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt.

Am 20. Dezember 2023 wurde die Anteilklasse A SGD abgesichert thesaurierend zum BlackRock Global Unconstrained Equity Fund und zum BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund aufgelegt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND (Fortsetzung)

Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Am 3. April 2024 wurde die Klasse D GBP thesaurierend für den BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund aufgelegt.

Am 19. April 2024 wurde eine erneute Kreditfazilität von JPMorgan Chase Bank und anderen syndizierten Kreditgebern bereitgestellt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund **BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund** **BlackRock Advantage Europe Equity Fund** **BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund**

Das Anlageziel des jeweiligen Fonds besteht darin, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapitalwachstum und Ertrag zu erzielen und in einer Art und Weise zu investieren, die mit den Grundsätzen für Anlagen, die an den Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) ausgerichtet sind, vereinbar ist.

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapitalwachstum und Erträgen zu erzielen.

BlackRock Global Impact Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristiges Kapitalwachstum und Erträge zu erzielen.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapital und Ertrag zu erzielen, während gleichzeitig ein konservatives Risikoprofil angestrebt wird.

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapital und Ertrag zu erzielen, während gleichzeitig ein Wachstumsrisikoprofil angestrebt wird.

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapital und Ertrag zu erzielen, während gleichzeitig ein moderates Risikoprofil angestrebt wird.

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristiges Kapitalwachstum durch die Anlage in ein globales Portfolio von Aktien zu erzielen.

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund **BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, im Einklang mit den Grundsätzen einer nachhaltigen Anlage langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine absolute Rendite mit geringer Korrelation mit den Marktschwankungen in einer Weise zu erzielen, die mit den Grundsätzen für Anlagen vorwiegend nach ESG-Kriterien vereinbar ist.

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapital und Ertrag zu erzielen.

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine absolute Rendite mit geringer Korrelation mit den Marktschwankungen zu erzielen.

Anlageverwaltungsansatz und Umwelt-, Sozial- und Governance („ESG“)-Politik

In der folgenden Tabelle ist der für jeden Fonds gewählte Anlageverwaltungsansatz dargelegt. Außerdem wird angegeben, welche Fonds gemäß der EU-Offenlegungsverordnung („SFDR“) ökologische oder soziale Merkmale fördern („Artikel-8-Fonds“) oder nachhaltige Anlagen als Ziel haben („Artikel-9-Fonds“). Weitere Einzelheiten dazu, wie Artikel-8- und Artikel-9-Fonds diese Merkmale und Ziele erreicht haben, sind im ergänzenden Abschnitt zu SFDR-Offenlegungen des Jahresberichts enthalten.

Bei allen anderen Fonds, die nicht die SFDR-Kriterien für Fonds nach Artikel 8 oder 9 erfüllen, berücksichtigen die zugrunde liegenden Anlagen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht. Der Anlageverwalter hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich Daten zu wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (sog. „PAI“-Daten, abgeleitet von „Principal Adverse Impacts“), wenn er über die Auswahl von Anlagen entscheidet. Obwohl BlackRock ESG-Risiken für alle Portfolios berücksichtigt und diese Risiken mit ökologischen und sozialen Themen im Zusammenhang mit den PAI zusammenfallen können, verpflichten sich die Fonds jeweils nicht, PAIs bei der Auswahl ihrer Anlagen zu berücksichtigen, sofern im Prospekt nichts anderes angegeben ist.

Name des Fonds	Performance-Vergleichsindex	Anlageverwaltungsansatz	SFDR-Kriterien
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund ¹	MSCI AC Asia ex Japan Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund ¹	MSCI Emerging Markets Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Europe Equity Fund ¹	MSCI Europe Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund ¹	MSCI Europe ex UK Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund ¹	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund ¹	ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index 100 % USD Hedged Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global Impact Fund ¹	MSCI All Countries World Index	Aktiv	Artikel 9

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Name des Fonds	Performance-Vergleichsindex	Anlageverwaltungsansatz	SFDR-Kriterien
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstige
BlackRock Global Target Return: Growth Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstige
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstige
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund ¹	MSCI World Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund ¹	MSCI USA Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund ¹	MSCI World Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	3 Month Euribor Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	Aktiv	Artikel 8

¹Die in der obigen Tabelle aufgeführte Performance-Messgröße wird nur als Referenz angegeben. Nähere Angaben dazu entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

In der folgenden Tabelle wird die realisierte Wertentwicklung des Fonds mit der Wertentwicklung des jeweiligen Performance-Vergleichsindex in dem zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahr verglichen.

Weitere Informationen zu diesen Performance-Vergleichsindizes und den eingesetzten Berechnungsmethoden sind nachstehend aufgeführt:

- Die ausgewiesenen Renditen des Fonds stellen die Wertentwicklung der primären Anteilklasse für jeden Fonds (nach Abzug der Gebühren) dar, die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde. Die primäre Anteilklasse stellt die Anteilklasse dar, in der die Mehrheit der Anleger im Fonds anlegt, und berücksichtigt auch andere relevante Faktoren, etwa die Basiswährung des Fonds. Sofern nicht anders angegeben, werden die Erträge des Vergleichsindex in der gleichen Währung wie die primäre Anteilklasse ausgewiesen. Die ausgewiesene Wertentwicklung der primären Anteilklasse kann von der im Jahresabschluss ausgewiesenen gesamten Wertentwicklung des Fonds für alle Anteilklassen abweichen, was in erster Linie auf die Auswirkungen von Währungsumrechnungen und anteilklassenspezifischen Aufwendungen zurückzuführen ist. Die Wertentwicklungen für jede andere Anteilklasse werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt.
- Die Fondsrenditen basieren auf dem Nettoinventarwert („NIW“), der gemäß dem Prospekt für das geprüfte Geschäftsjahr mit gegebenenfalls reinvestierten Dividenden berechnet wird. Laut den für Abschlüsse geltenden Anforderungen des Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“) können sich Differenzen zwischen dem NIW je Anteil gemäß dem Abschluss und dem nach dem Prospekt berechneten NIW je Anteil ergeben.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Fonds	Rendite des Fonds %	Performance- Vergleichsindex %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	12,66	7,52
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	11,22	9,88
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	14,19	11,51
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	15,16	11,58
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund - Klasse A USD thesaurierend	3,11	3,06
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	10,01	9,80
BlackRock Global Impact Fund - Klasse D USD thesaurierend	4,96	17,46
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund - Klasse D USD thesaurierend	5,98	5,41
BlackRock Global Target Return: Growth Fund - Klasse D USD thesaurierend	6,21	5,41
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund - Klasse D USD thesaurierend	6,25	5,41
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19,05	18,39
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	25,87	25,18
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	21,50	20,17
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund - Klasse D EUR thesaurierend	8,64	3,77
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	7,73	5,36
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse D USD thesaurierend	10,07	5,36

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. 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. Wesentliche Bestandteile dieses Prospekts sind der letzte Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss und der Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss sowie das Basisinformationsblatt („PRIIPs KID“). Kopien hiervon können beim Investor Services Center, bei der Transferstelle, bei dem Manager oder bei den Niederlassungen und Vertriebsstellen angefordert werden.

Überblick über die globale Wirtschaftslage

Globale Aktien, wie durch den MSCI All Country World Index abgebildet, verbuchten für den zum 30. April 2024 endenden 12-Monats-Zeitraum eine Rendite von 17,46 % (in US-Dollar). Aktien legten angesichts der abschwächenden Inflation (Steigerungsrate der Preise für Waren und Dienstleistungen) und der Zuversicht der Anleger zu, die mit einer Änderung der Geldpolitik seitens der weltweit größten Zentralbanken rechneten. Zunehmende geopolitische Spannungen, darunter der Krieg im Nahen Osten und Angriffe auf die Schifffahrtswege im Roten Meer, erhöhten jedoch die Aussichten auf Störungen der Weltwirtschaft.

In den USA war die Wirtschaft während des gesamten Berichtszeitraums auf einem soliden Wachstumspfad und verzeichnete ein stärkeres Wachstum als andere Industrieländer, da sowohl die Verbraucher- als auch die öffentlichen Ausgaben weiter stiegen. Die Verbraucherausgaben in den USA wurden durch Lohnzuwächse und hohe Vermögenspreise gestützt, und das Verbrauchervertrauen zeigte Anzeichen einer Erholung, da sich die Inflation weiter abschwächte. Die Lage am US-Arbeitsmarkt war weiterhin sehr gut und die Arbeitslosigkeit blieb trotz eines Anstiegs zum Ende des Zwölfmonatszeitraums unter 4 %. Die japanische Wirtschaft schrumpfte im dritten Quartal 2023 aufgrund eines Rückgangs des privaten Verbrauchs und der Kapitalausgaben deutlich, bevor sie ein bescheidenes Wachstum verzeichnete. Die britische Wirtschaft hatte im letzten Halbjahr 2023 leicht rückläufige Tendenzen, bevor sie im ersten Quartal 2024 zu einem soliden Wachstum zurückkehrte, da sich die Produktion im Dienstleistungssektor und im produzierenden Gewerbe beschleunigte. Auch in der Eurozone erholte sich das Wachstum im ersten Quartal 2024, unterstützt durch die starke Wertentwicklung mehrerer kleinerer Volkswirtschaften der Eurozone, darunter Irland, Spanien, Portugal und die baltischen Staaten.

Die meisten Schwellenmärkte trieben ihr Wachstum weiter voran, obwohl höhere Zinssätze erhebliche wirtschaftliche Herausforderungen darstellten. Die chinesische Wirtschaft verzeichnete dank der beträchtlichen staatlichen Anreize ein weiteres Wachstum, während die Investoren sich jedoch über den chinesischen Immobiliensektor und die Überkapazitäten im verarbeitenden Gewerbe weiterhin besorgt zeigten. Die indische Wirtschaft wuchs in einem robusten Tempo, unterstützt durch die Stärke des verarbeitenden Gewerbes und die Erholung der Exporte. Das Wirtschaftswachstum in Brasilien entwickelte sich zum Teil rückläufig, was auf den schwächelnden Agrarsektor zurückzuführen war.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Überblick über die globale Wirtschaftslage (Fortsetzung)

Die weltweit größten Zentralbanken gingen in dem 12-Monats-Zeitraum von einer geldpolitischen Straffung zu einer neutraleren Haltung über. Die US-Notenbank (die „Fed“) erhöhte die Zinsen zweimal, wies jedoch darauf hin, dass weitere Zinserhöhungen unwahrscheinlich seien, obwohl sie sich verhalten bezüglich der Möglichkeit kurzfristiger Zinssenkungen äußerte. Die Fed reduzierte zudem weiterhin einen Teil der kumulierten Bestände an Anleihen in ihrer Bilanz. Die Bank of England (die „BoE“) erhöhte die Zinssätze während des 12-Monatszeitraums dreimal, wobei sie die Zinsen nach ihrer Sitzung im August 2023 stabil hielt. Ebenso lehnte die Europäische Zentralbank (die „EZB“) auf ihren letzten fünf Sitzungen im Berichtszeitraum nach vier vorherigen Zinserhöhungen ab, die Zinssätze nochmals heraufzusetzen. Im Rahmen eines bemerkenswerten Kurswechsels erhöhte die Bank of Japan zum ersten Mal seit 2007 die Zinssätze.

Die Wertentwicklung von globalen Aktien war während des 12-Monatszeitraums deutlich positiv, da die anhaltende Stärke der Weltwirtschaft trotz sich rasch ändernder Wirtschafts- und Kreditbedingungen Sorgen um eine mögliche Rezession zerstreute. Die abflauende Inflation und das langsamere Tempo der Zinserhöhungen der Fed nährten die Hoffnung, dass sich der aktuelle Zyklus der geldpolitischen Straffung seinem Ende näherte. Weltweit sahen sich Anleihen und Aktien, die die Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“ für „Environmental, Social, Governance“) von Unternehmen berücksichtigen, mit regulatorischen Herausforderungen konfrontiert, was zu einem Umschwung bei der Anlegerstimmung führte. ESG-Fonds verzeichneten insgesamt positive, aber rückläufige Zuflüsse, da europäische Investitionen trotz Nettoabflüssen aus den USA anhielten. Die weltweite Ausgabe von ESG-bezogenen Anleihen stieg 2023 bescheiden an, blieb aber unter dem Höchststand von 2021.

Die Renditen (die sich umgekehrt zu den Kursen bewegen) stiegen im Vergleich zu 10-jährigen US-Staatsanleihen, einem Referenzindex für den globalen Anleihenmarkt. Die Renditekurve, die die Differenz zwischen den Renditen verschiedener Laufzeiten misst, blieb invertiert, d. h. dass die Renditen mit kürzerer Laufzeit über den Renditen mit längerer Laufzeit lagen, was ein Zeichen dafür war, dass die Anleger über eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums besorgt waren. Die Herabstufung der US-Staatsverschuldung durch eine große Ratinggesellschaft machte die steigenden Tilgungskosten deutlich. Im Vereinigten Königreich entwickelten sich die Goldpreise aufgrund von Bedenken über die Entwicklung der britischen Wirtschaft insgesamt leicht negativ. Europäische Staatsanleihen legten jedoch zu, da die veränderte Haltung der EZB eine Erholung in der zweiten Jahreshälfte vorantrieb. Die japanische Regierung passte die Renditeobergrenze für 10-jährige Staatsanleihen an, was zu einem starken Anstieg der Renditen dieser Anleihen führte, und umfangreiche Käufe von der Bank of Japan hatten Preisschwankungen zur Folge.

Globale Unternehmensanleihen verzeichneten insgesamt solide Gewinne, da die Anleger Unternehmensanleihen angesichts der sinkenden Inflation neu bewerteten. Höhere Anleiherenditen zogen Anleger an, und die anhaltende Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft milderte die Sorgen um Unternehmenspapiere, insbesondere bei Hochzinsanleihen.

Aktien aus Schwellenländern legten ebenfalls zu und profitierten vom relativ stabilen globalen Wirtschaftsumfeld und der Erholung von der strafferen Geldpolitik. Als die Sorgen über eine mögliche Rezession abnahmen, investierten einige Anleger wieder in Schwellenländeraktien, was deren Kurse in die Höhe trieb. Schwellenländeranleihen erzielten insgesamt eine positive Rendite, da die Anleger auf die weniger restriktive Geldpolitik der Industrieländer reagierten, die das globale Wachstum ankurbelte.

Die Rohstoffmärkte stabilisierten sich weiter, obwohl steigende geopolitische Spannungen die Aussicht auf weitere Störungen erhöhten. Die Brent-Rohölpreise stiegen leicht an, da die Instabilität im Nahen Osten Sorgen bereitete, während die weltweite Ölproduktion insbesondere in den USA und Kanada zunahm. Die Erdgaspreise gingen zurück, da die Produktion anstieg und zusätzliche Flüssigerdgasanlagen in Betrieb genommen wurden. Angesichts der hohen Inflation, des stärkeren US-Dollars und des Endes der Zinserhöhungen durch die Fed stiegen die Goldpreise deutlich an.

An den Devisenmärkten entwickelte sich der US-Dollar gegenüber anderen globalen Währungen überwiegend stärker. Der US-Dollar legte gegenüber dem japanischen Yen deutlich zu, während sein Anstieg gegenüber dem chinesischen Yuan und dem Euro moderater ausfiel. Der US-Dollar blieb jedoch gegenüber dem Pfund Sterling nahezu unverändert.

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 5,14 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds erzielte im Geschäftsjahr im Vergleich zum Performance-Vergleichsindex positive Renditen. Das Jahr 2023 war erneut von Inflation, wesentlichen politischen Maßnahmen und zahlreichen Marktumkehrungen in der gesamten Region geprägt. Künstliche Intelligenz („KI“) war ein vorrangiger Schwerpunktbereich für Aktienanleger, wobei mehrere asiatische Unternehmen von diesem Trend profitierten. China stand derweil vor Unsicherheiten rund um die Regulierung und Probleme im Immobiliensektor. Zum Ende des Geschäftsjahres entwickelten sich die Wirtschaftsdaten jedoch positiv. Stimmungsbasierte Analysen der Verhaltensweisen von einer Vielzahl verschiedener Marktteilnehmer wie Sell-Side-Analysten, Unternehmensführung, Mitarbeitenden und anderen Akteuren der Investment Community sorgten dafür, dass wir angesichts der Marktvolatilität gut positioniert waren. Auch die Aktienauswahl auf der Grundlage traditioneller Fundamentalanalysen wie Ertragsqualität und Bewertungskennzahlen lieferte starke Gewinne. Dagegen belasteten makrothematische Top-Down-Analysen zur Messung politischer Erwartungen und wirtschaftlicher Trends in verschiedenen Branchen und Ländern die Wertentwicklung.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Taiwan #	3,42 %	Indien ^o	(1,10 %)
China #	1,67 %	Philippinen ^o	(0,02 %)
Malaysia #	0,78 %	Pakistan	0,00 %
Korea ^o	0,22 %	Singapur ^o	0,03 %
Hongkong ^o	0,17 %	Indonesien ^o	0,12 %

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (Fortsetzung)

Übergewichtete Positionen in Taiwan und China leisteten den größten Beitrag zur positiven Wertentwicklung. Im Einklang mit dem im Laufe des Geschäftsjahres beobachteten KI-Hype erzielten mehrere Unternehmen aus der Informationstechnologie („IT“) in Taiwan starke Renditen. Eine Untergewichtung im indischen IT-Sektor sowie Übergewichtungen im Sektor Industrieunternehmen in Indien und auf den Philippinen belasteten hingegen die Wertentwicklung.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet ist (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Taiwan	0,86 %	China	1,06 %
Hongkong	0,72 %	Philippinen	0,57 %
Singapur	0,53 %	Malaysia	0,49 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Südkorea	(1,48 %)	Thailand	(0,99 %)
Philippinen	(0,68 %)	Singapur	(0,93 %)
Indonesien	(0,64 %)	Südkorea	(0,80 %)

Taiwan wurde im Geschäftsjahr am stärksten übergewichtet, indem das Thema KI im vergangenen Jahr unterstützt wurde. Danach folgten Hongkong und Singapur. Die Übergewichtung Chinas wurde reduziert, während Südkorea die größte Untergewichtung im Fonds darstellte.

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 1,34 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Im Geschäftsjahr waren in der Schwellenländerregion unterschiedliche Trends zu beobachten. Während in Bezug auf China die Anlegerstimmung 2023 eingetrübt war, hellte sie sich nach starken Gewinnen im ersten Quartal und besser als erwarteten Wirtschaftsdaten auf. Schwächelnde Länder wie Brasilien machten jedoch 2024 die allgemeine Stärke des Vorjahres wieder zunichte. Die Begeisterung für künstliche Intelligenz („KI“) gab dazu Technologiemarkten wie Taiwan Auftrieb. Stimmungsbasierte Marktanalysen zum Verhalten einer Vielzahl von Marktteilnehmern wie Sell-Side-Analysten, Unternehmensleitungen, Mitarbeitern und anderen Akteuren der Anlegergemeinschaft leisteten im Berichtszeitraum den größten Beitrag zu den Gewinnen. Darauf folgten makroökonomische Analysen, wobei wir aufgrund der Analyse breiterer politischer, branchen- und länderspezifischer Trends angesichts der Marktvolatilität weiterhin gut positioniert waren. Analysen, die eine zukunftsgerichtete Sicht auf Unternehmensfundamentaldaten wie Ertragsqualität und Bewertungskennzahlen erfassen, trugen ebenfalls wesentlich zur Wertentwicklung bei.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Taiwan #	1,99 %	Indien ^Ø	(0,91 %)
China #	0,38 %	Brasilien #	(0,48 %)
Polen #	0,36 %	Saudi-Arabien ^Ø	(0,35 %)
Südafrika ^Ø	0,35 %	Chile #	(0,21 %)
Malaysia #	0,29 %	Peru ^Ø	(0,09 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^Ø Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Übergewichtete Positionen in Taiwan und China trugen im Berichtszeitraum am stärksten zur positiven Wertentwicklung bei. Größter Treiber dabei war die taiwanische Halbleiterindustrie, die im Jahresverlauf deutlich vom Thema KI profitierte. Beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung dagegen durch eine untergewichtete Position in Indien und eine Übergewichtung in Brasilien.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet ist (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Taiwan	1,61 %	Brasilien	1,12 %
Brasilien	0,96 %	Indonesien	0,94 %
Thailand	0,90 %	China	0,68 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Mexiko	(0,79 %)	Mexiko	(1,20 %)
Saudi-Arabien	(0,69 %)	Südkorea	(1,14 %)
Indien	(0,66 %)	Vereinigte Arabische Emirate	(0,51 %)

Die Führung über die Länderpositionen hinweg änderte sich im Verlauf des Geschäftsjahrs. Wesentliche Veränderungen waren neue Übergewichtungen in Taiwan und Thailand. Die Positionierung in Taiwan wurde in erster Linie durch starke Unternehmen der Halbleiterindustrie vorangetrieben. Während der Fonds seine untergewichtete Positionierung in Mexiko beibehält, hat er seine Untergewichtung in Saudi-Arabien und Indien erhöht.

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Im Laufe des zum 31. Oktober 2024 endenden Geschäftsjahrs betrug die aktive Rendite der Fonds 2,68 % für den BlackRock Advantage Europe Equity Fund bzw. 3,58 % für den BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund und übertraf damit den Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten erhebliche Zuwächse, obwohl sie mit zahlreichen Herausforderungen konfrontiert waren, darunter die anhaltend hohe Inflation, der schnellste Zinserhöhungszyklus seit Jahrzehnten und die anhaltenden geopolitischen Unruhen durch den Krieg in der Ukraine und einen neuen Konflikt zwischen Israel und Gaza. Die Marktgewinne wurden in erster Linie von Durchbrüchen in der künstlichen Intelligenz und der konsistenten Ertragsstärke von Technologieführern, der Lockerung der Inflation und den Hinweisen der Zentralbanken auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus mit künftig möglichen Zinssenkungen getrieben.

Stimmungsbasierte Analysen erwiesen sich als beherrschendes Thema, das den Großteil der positiven Wertentwicklung lieferte. Ein Stimmung Indikator, der die Aktivität von informierten Händlern wie z. B. die Beteiligung von Hedgefonds an der Prime-Brokerage berücksichtigt, lieferte eine positive Wertentwicklung. Darüber hinaus wurden durch eine alternative datenbasierte Analyse des Verbraucherengagements auf Social-Media-Plattformen in China positive Ergebnisse im zyklischen Konsumgütersektor erzielt. Klassische Bewertungsanalysen belasteten das Ergebnis, da teure Gesellschaften für ihre hohen Gewinne belohnt wurden. Außerdem belastete ein Qualitätsmaßstab für die Cashflow-Generierung den Sektor der Industrieunternehmen. Als abträglich erwies sich auch ein breites Spektrum an alternativen erstklassigen ESG-Indikatoren wie Mitarbeiterstimmung, Beteiligung der Aktionäre an der Stimmabgabe und Kohlenstoffintensität. Einen positiven Beitrag leistete die makrothematische Analyse, der gemäß der Fonds auf pharmazeutische Unternehmen ausgerichtet ist, die Medikamente gegen Adipositas auf GLP1-Basis produzieren.

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Deutschland #	0,83 %	Niederlande ^Ø	(0,31 %)
Spanien #	0,53 %	Frankreich #	(0,21 %)
Italien #	0,32 %	Belgien #	(0,14 %)
Norwegen #	0,30 %	Ungarn #	(0,01 %)
Vereinigtes Königreich ^Ø	0,30 %		

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Ø Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Eine insgesamt übergewichtete Positionierung in den Sektoren Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter in Deutschland lieferte eine positive Wertentwicklung. Eine insgesamt untergewichtete Positionierung im Vereinigten Königreich leistete ebenfalls einen positiven Beitrag, da britische Aktien weiter hinter europäischen und US-amerikanischen Aktienmärkten zurücklagen. Die Untergewichtung des niederländischen Halbleiterunternehmens ASML belastete in den Niederlanden am stärksten.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtete (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Frankreich	2,69 %	Italien	2,37 %
Spanien	1,55 %	Niederlande	1,35 %
Dänemark	1,22 %	Norwegen	0,79 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Schweiz	(2,36 %)	Deutschland	(1,33 %)
Schweden	(1,22 %)	Irland	(1,16 %)
Finnland	(0,92 %)	Vereinigtes Königreich	(0,78 %)

Der Fonds hat eine größere Übergewichtung in Frankreich mit einer großen Übergewichtung im Versorgungssektor aufgebaut. Der Fonds erhöhte die Untergewichtung in der Schweiz, getrieben durch einen negativen Ausblick auf den Finanzsektor.

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Italien #	0,67 %	Niederlande #	(0,18 %)
Deutschland ^o	0,65 %	Belgien #	(0,15 %)
Spanien ^o	0,59 %	Frankreich #	(0,10 %)
Norwegen #	0,40 %	Irland ^o	(0,05 %)
Dänemark #	0,29 %	Vereinigtes Königreich #	(0,02 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Eine insgesamt übergewichtete Positionierung im Finanzsektor in Italien erwies sich als positiv. Eine insgesamt übergewichtete Positionierung in den Industrie- und Materialsektoren in den Niederlanden wirkte sich negativ aus.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet ist (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Frankreich	2,68 %	Italien	2,50 %
Dänemark	1,63 %	Niederlande	1,74 %
Vereinigtes Königreich	1,49 %	Norwegen	0,59 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Schweiz	(2,35 %)	Deutschland	(1,98 %)
Finnland	(1,29 %)	Irland	(1,27 %)
Schweden	(0,85 %)	Spanien	(1,05 %)

Der Fonds hat eine größere Übergewichtung in Frankreich mit einer großen Übergewichtung im Versorgungssektor aufgebaut. Der Fonds erhöhte die Untergewichtung in der Schweiz, getrieben durch einen negativen Ausblick auf den Finanzsektor.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite der Fonds 0,05 % bzw. 0,21 % für den BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund und den BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund, was über dem Performance-Vergleichsindex lag (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die negative Stimmung am Anleihenmarkt im Mai 2023 wurde durch die Unsicherheit im Zusammenhang mit den Verhandlungen über die US-Schuldenobergrenze weiter verstärkt. Nach einer durchwachsenen Wertentwicklung im Juni 2023 erhöhte die US-Notenbank im Juli 2023 die Leitzinsen, bevor sie sich bei der September-Sitzung dafür entschied, die Zinserhöhungen auszusetzen. Die Europäische Zentralbank setzte die Zinserhöhungen ebenfalls bei ihrer Sitzung im September 2023 aus. Das Jahr 2023 endete sehr positiv, da die großen Zentralbanken das Ende ihres geldpolitischen Straffungszyklus erreicht zu haben schienen, was dazu führte, dass die Anleiherenditen (die sich umgekehrt zu den Anleihekursen entwickeln) in den Industrieländern einbrachen. Die Marktmeinung ging dazu über, die Zinsen länger höher zu halten, bis die Inflationsziele erreicht werden. Die Marktstimmung an den globalen Anleihenmärkten war im Januar 2023 leicht negativ, während sie sich im Februar 2024 als durchwachsen erwies, da die Renditen von Staatsanleihen der Industrieländer anstiegen. Die Credit Spreads (die Differenz zwischen den Renditen von Staats- und Unternehmensanleihen mit ähnlichen Laufzeiten) verengten sich jedoch in einem eher risikobehafteten Umfeld. Der März erwies sich allgemein als positiver Monat für festverzinsliche Anlageklassen, wobei sich die Spreads geringfügig verengten und die Renditen leicht zurückgingen. Die Stimmung an den globalen Anleihenmärkten trübte sich im April ein, da die Anleger nach der höher als erwarteten Inflation im März in den USA und anderen Regionen ihre Ansichten über die künftige Zinsentwicklung neu bewerteten.

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Der Fonds war mit Untergewichtungen (Screens) in ausgewählten Teilsektoren des Kommunikationssektors, insbesondere in den Bereichen Kabelnetze, drahtgebundene und drahtlose Kommunikation, Kabel und Satellit, sowie in ausgewählten nicht-zyklischen Teilsektoren des Verbrauchersektors, wie Tabak und Pharmazeutika, defensiv positioniert. Der Fonds vermied außerdem ausgewählte Emittenten aus dem Automobilsektor im Bereich zyklische Konsumgüter sowie ausgewählte Unternehmen aus Luft- und Raumfahrt und Verteidigung im Bereich Investitionsgüter. Bei Finanzinstituten war der Fonds in ausgewählten Emittenten des Bankwesens, Finanzemittenten im Immobilienbereich und Lebensversicherungsunternehmen untergewichtet. Bei den Versorgern hat der Fonds ausgewählte Stromanbieter und Gasversorger herausgefiltert.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Technologie #	0,35 %	Bankwesen ^o	(0,20 %)
Investitionsgüter #	0,13 %	Kommunikation ^o	(0,15 %)
Versicherung #	0,08 %	Zyklische Konsumgüter ^o	(0,07 %)
Makler/Vermögensverwalter/Börsen #	0,06 %	REITs ^o	(0,07 %)
Sonstige Industrie #	0,04 %	Transport ^o	(0,03 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Der Fonds hat keine aktive Übergewichtung. Der Fonds wendet einen Ansatz zur Bonitätsprüfung an, bei dem Emittenten mit dem höchsten Risiko einer Verschlechterung ihrer Bonität ausgeschlossen werden sollen. Nach der Entfernung dieser Emittenten wird der Fonds versuchen, den Betafaktor des zugrunde liegenden Anlageuniversums nachzubilden und so eine aktive Übergewichtung zu vermeiden.

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Der Fonds war defensiv positioniert mit Untergewichtungen (Screens) in ausgewählten Kommunikations-Teilsektoren wie Kabel, Satellit, drahtgebundene und drahtlose Kommunikation, sowie in ausgewählten zyklischen Konsum-Teilsektoren, insbesondere Einzelhandel, Gaming, Freizeit und Automobil. Der Fonds filterte auch bestimmte Verpackungsunternehmen aus dem Bereich Investitionsgüter sowie ausgewählte chemische Emittenten der Grundstoffindustrie heraus. Im Bereich Finanzinstitute hielt der Fonds Untergewichtungen in ausgewählten REITs, Sach- und Unfallversicherungen und Finanzemittenten im Immobilienbereich. Im Bereich Versorger hat der Fonds ausgewählte Stromanbieter herausgefiltert.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Bankwesen #	0,35 %	Nicht zyklische Konsumgüter #	(0,38 %)
Makler/Vermögensverwalter/Börsen #	0,20 %	Zyklische Konsumgüter ^o	(0,21 %)
Technologie #	0,17 %	Kommunikation ^o	(0,11 %)
Investitionsgüter #	0,13 %	REITs ^o	(0,09 %)
Energie #	0,08 %	Versicherung ^o	(0,06 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Der Fonds hat keine aktive Übergewichtung. Der Fonds wendet einen Ansatz zur Bonitätsprüfung an, bei dem Emittenten mit dem höchsten Risiko einer Verschlechterung ihrer Bonität ausgeschlossen werden sollen. Nach der Entfernung dieser Emittenten wird der Fonds versuchen, den Betafaktor des zugrunde liegenden Anlageuniversums nachzubilden und so eine aktive Übergewichtung zu vermeiden.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Impact Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (12,50 %) und blieb somit leider deutlich hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die Underperformance des Fonds im Geschäftsjahr wurde durch starke Renditen des Referenzindex aus Bereichen getrieben, in die der Fonds aufgrund seiner Impact-Agenda nicht investieren kann. Die anhaltende Erholung mehrerer Mega-Cap-Technologieunternehmen trieb nämlich die Renditen im Performance-Vergleichsindex in die Höhe, während diese Unternehmen nach unseren Kriterien nicht für Impact qualifiziert sind.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Industrie #	1,85 %	Informationstechnologie ^o	(6,17 %)
Basiskonsumgüter ^o	0,44 %	Gesundheitswesen #	(3,54 %)
Energie ^o	0,17 %	Versorger #	(3,52 %)
Immobilien ^o	0,14 %	Kommunikationsdienste ^o	(0,99 %)
		Werkstoffe ^o	(0,52 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Die Aktienauswahl im Bereich Informationstechnologie beeinträchtigte die aktiven Renditen im Berichtszeitraum am stärksten. Dies wurde vor allem durch einige Mega-Cap-Unternehmen vorangetrieben, die die Wertentwicklung des Vergleichsindex steigerten, jedoch nach den Kriterien des Teams nicht für Impact geeignet waren. Dagegen begünstigte die Aktienauswahl im Industriesektor die aktiven Renditen.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet war (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Versorger	3,78 %	Gesundheitswesen	10,36 %
Werkstoffe	2,96 %	Versorger	9,23 %
Industrie	2,79 %	Industrie	7,23 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Energie	(4,74 %)	Kommunikationsdienste	(4,50 %)
Kommunikationsdienste	(3,43 %)	Nicht-Basiskonsumgüter	(2,63 %)
Nicht-Basiskonsumgüter	(2,79 %)	Basiskonsumgüter	(1,93 %)

Im Laufe des Geschäftsjahres sind wir von unserer Untergewichtung in der Informationstechnologie auf eine Übergewichtung übergegangen. Wir reduzierten zudem unsere Übergewichtung im Gesundheitswesen und unsere Übergewichtung in Versorgungsunternehmen.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite der Fonds jeweils 0,57 %, 0,80 % and 0,84 % für den BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, den BlackRock Global Target Return: Growth Fund und den BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds investiert taktisch in verschiedene Anlageklassen und Länder mit breitem Anlageuniversum und großem Anlagespektrum. Risikobehaftete Vermögenswerte sind in den letzten 12 Monaten im Allgemeinen gestiegen. Der Rentenmarkt hatte 2023 ein positives Jahr, getrieben von einer zweimonatigen Erholung zum Jahresende. Er brach jedoch im ersten Quartal 2024 ein, da die Inflation weiter anhielt und die Erwartungen, dass die Zinsen über längere Zeit auf höherem Niveau verbleiben, die Anlegerstimmung belasteten. Daher erzielten diese Fonds in den letzten 12 Monaten auf absoluter Basis positive Renditen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	3,40 %	EUR festverzinslich	(0,04 %)
Barmittel und Basis	1,45 %		
Managerauswahl	0,48 %		
USD festverzinslich	0,32 %		
Europäische Aktien	0,28 %		

Nordamerikanische Aktien trugen am stärksten zur Wertentwicklung bei, da US-Aktien im Berichtszeitraum vor allem von Technologieaktien getragen wurden. Unser Währungsengagement wirkte sich positiv aus, da der US-Dollar in den letzten zwölf Monaten an Wert gewann, während das Portfolio das Währungsrisiko von nicht US-amerikanischen festverzinslichen Wertpapieren wieder auf den Basiswert (USD) absicherte. Die Allokation in Staatsanleihen hingegen schmälerte das Ergebnis geringfügig.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt:

30. April 2024		30. April 2023	
Anlageklasse	Brutto-Engagement	Anlageklasse	Brutto-Engagement
US-Aktien	17,98 %	US-Aktien	14,10 %
Britische Staatsanleihen	5,18 %	US-Staatsanleihen	11,81 %
Staatsanleihen Eurozone	5,15 %	Staatsanleihen Eurozone	9,14 %
Variabel verzinsliche Anleihen	5,10 %	Britische Staatsanleihen	9,11 %
Aktien aus Schwellenländern	4,91 %	Variabel verzinsliche Anleihen	5,69 %

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	5,00 %	EUR festverzinslich	(0,50 %)
GBP festverzinslich	0,67 %	USD festverzinslich	(0,32 %)
Aktien aus Schwellenländern	0,49 %		
Europäische Aktien	0,43 %		
Managerauswahl	0,34 %		

Nordamerikanische Aktien trugen am stärksten zur Wertentwicklung bei, da US-Aktien im Berichtszeitraum vor allem von Technologieaktien getragen wurden. Unser Währungsengagement wirkte sich positiv aus, da der US-Dollar in den letzten zwölf Monaten an Wert gewann, während das Portfolio das Währungsrisiko von nicht US-amerikanischen festverzinslichen Wertpapieren wieder auf den Basiswert (USD) absicherte. Die Allokation in Staatsanleihen hingegen schmälerte das Ergebnis geringfügig.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt:

30. April 2024		30. April 2023	
Anlageklasse	Brutto-Engagement	Anlageklasse	Gewichtung
US-Aktien	29,19 %	US-Aktien	22,06 %
Britische Staatsanleihen	8,26 %	US-Staatsanleihen	21,70 %
Staatsanleihen Eurozone	8,23 %	Staatsanleihen Eurozone	10,38 %
Aktien aus Schwellenländern	7,06 %	Britische Staatsanleihen	10,34 %
Variabel verzinsliche Anleihen	6,51 %	Variabel verzinsliche Anleihen	5,48 %

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	4,16 %	EUR festverzinslich	(0,08 %)
Barmittel und Basis	0,92 %		
Aktien aus Schwellenländern	0,40 %		
GBP festverzinslich	0,39 %		
Wahl des Managers	0,37 %		

Nordamerikanische Aktien trugen am stärksten zur Wertentwicklung bei, da US-Aktien im Berichtszeitraum vor allem von Technologieaktien getragen wurden. Unser Währungsengagement wirkte sich positiv aus, da der US-Dollar in den letzten zwölf Monaten an Wert gewann, während das Portfolio das Währungsrisiko von nicht US-amerikanischen festverzinslichen Wertpapieren wieder auf den Basiswert (USD) absicherte. Die Allokation in Staatsanleihen hingegen schmälerte das Ergebnis geringfügig.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt:

30. April 2024		30. April 2023	
Anlageklasse	Brutto-Engagement	Anlageklasse	Brutto-Engagement
US-Aktien	23,20 %	US-Aktien	18,95 %
US-Staatsanleihen	6,62 %	US-Staatsanleihen	15,96 %
Staatsanleihen Eurozone	6,58 %	Britische Staatsanleihen	9,77 %
Aktien aus Schwellenländern	6,02 %	Staatsanleihen Eurozone	9,76 %
Variabel verzinsliche Anleihen	5,92 %	Variabel verzinsliche Anleihen	5,59 %

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 0,66 % und übertraf damit seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die entwickelten globalen Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum eine starke Wertentwicklung vor, gestützt durch eine allmähliche Erholung der Marktstimmung sowie eine sich stabilisierende Inflation. Der US-Markt führte zu Gewinnen, was der Widerstandsfähigkeit sowohl der Unternehmensgewinne als auch der Verbraucherausgaben zu verdanken war. Europa profitierte von den niedrigeren Energiepreisen und den abnehmenden Rezessionsängsten, war aber eher gedämpft.

Die zyklischen und defensiven Industriepositionen (die unserer Meinung nach auch unter widrigen Marktbedingungen eine fundamentale Widerstandsfähigkeit aufweisen werden) entwickelten sich im Geschäftsjahr besser als der Performance-Vergleichsindex, während die zyklischen Positionen im Verbrauchersektor eine schlechtere Wertentwicklung aufwiesen.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite	Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite
Novo Nordisk A/S #	2,38 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE #	(2,73 %)
ASML Holding NV #	1,57 %	Nvidia Corporation ^o	(2,48 %)
Ferrari NV #	1,24 %	Lonza Group AG #	(2,15 %)
Costco Wholesale Corporation #	1,06 %	Spirax-Sarco Engineering plc #	(1,32 %)
Apple Inc ^o	0,88 %	Meta Platforms Inc ^o	(1,24 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

ASML leistete einen positiven Beitrag, da das Unternehmen im 4. Quartal 2023 nach einem in den letzten Jahren stärksten Lagerabbauzyklus in der Halbleiterindustrie erneut an Fahrt aufnahm. Die Nachfrage nach Halbleitern kann zwar zyklisch sein, die Branche profitiert jedoch von verschiedenen strukturellen Rückenwinden, und ASML hat de facto ein Monopol im Bereich der hochmodernen Werkzeuge, die für ihren Druck benötigt werden. Eine Position in Novo Nordisk leistete ebenfalls einen positiven Beitrag, da das Unternehmen in seinem etablierten Diabetes-Geschäft weiterhin gute Leistungen erbringt und in die weitere Skalierung der bedeutenden mehrjährigen Chancen investiert, die sein Geschäft im Bereich Gewichtsreduktion bietet.

Das Luxusgüterkonglomerat LVMH belastete die relative Wertentwicklung, da die Nachfrage durch die Konsumflaute beeinträchtigt wurde. Auch Positionen im Markt für Biowissenschaften und Biopharmazeutika wirkten sich negativ aus, da die Branche nach dem starken Wachstum während der Pandemie einen bedeutenden Lagerabbau erlebte. Dies gilt auch für Lonza und Spirax-Sarco.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet war (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Novo Nordisk A/S	8,84 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9,56 %
ASML Holding NV	8,67 %	Microsoft Corporation	9,42 %
Cadence Design Systems Inc	6,24 %	ASML Holding NV	7,51 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Apple Inc	(4,01 %)	Apple Inc	(4,97 %)
Nvidia Corporation	(3,42 %)	Amazon.com Inc	(4,01 %)
Amazon.com Inc	(2,61 %)	Nvidia Corporation	(1,78 %)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)

Das Portfolio wird aus zyklischen Gründen nicht gehandelt, und die Portfolioaktivität spiegelt nur Änderungen unserer strukturellen Anlagethese für von uns gehaltene Aktien wider. Im November schlossen wir vollständig eine Position in Lonza, da wir uns zunehmend Sorgen um die Nachhaltigkeit der Marktposition des Unternehmens machten. Die Erlöse wurden zur Aufstockung bestehender Positionen verwendet. Im Januar trennten wir uns von einer Position in Nike aufgrund des erhöhten langfristigen Wettbewerbsdrucks und der fehlenden Margenausweitung, da das Unternehmen zu einem Direktvertriebsmodell übergegangen ist. Mit dem Erlös haben wir eine neue Position im Luxusgüterunternehmen Hermès aufgebaut. Im März veräußerten wir eine Position in Verisign aufgrund der seit zehn Jahren strukturellen Verlangsamung des stabilen Wachstums und eine Position in Verisk. Die Erlöse von Letzterer wurden für das Eingehen einer neuen Position in Meta eingesetzt. Die Fähigkeit von Meta, sich kontinuierlich als Marktführer zu etablieren und widrigen Umfeldern standzuhalten, sowie sein Potenzial in Bezug auf Umsatzwachstum und Margenausweitung veranlassten uns, eine neue Position zu eröffnen.

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 0,69 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

US-Aktien erzielten beträchtliche Zuwächse, obwohl sie verschiedenen Herausforderungen ausgesetzt waren, darunter die wirtschaftliche Unsicherheit aufgrund der Bankenkrise, die anhaltend hohe Inflation, der schnellste Zinserhöhungszyklus seit Jahrzehnten und die anhaltenden geopolitischen Unruhen durch den Krieg in der Ukraine und den neuen Konflikt zwischen Israel und Gaza. Diese Marktgewinne wurden in erster Linie durch Durchbrüche in der künstlichen Intelligenz, die anhaltende Ertragsstärke von führenden Technologieunternehmen und dem breiteren Markt, die abnehmende Inflation und Hinweise der Entscheidungsträger auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus mit möglichen Zinssenkungen am Horizont getrieben. Langfristige, traditionelle Bewertungskennzahlen entwickelten sich im Berichtszeitraum gut. Im Gegensatz dazu trugen nicht-traditionelle, alternative Datenqualitätsanalysen zur Mitarbeiterzufriedenheit, grünen Patenten und grünen Anleihen, negativ bei. Maßnahmen zur Messung von Stimmungstrends wirkten sich negativ aus, was auf alternative Datenkennzahlen wie die Nutzung mobiler Apps und Online-Handelstrends zurückzuführen war. Die informierte Handelsaktivität von Hedgefonds leistete dagegen einen positiven Beitrag. Makroökonomische Top-Down-Analysen halfen dem Fonds, sich branchenübergreifend zu positionieren, wobei im Rahmen der Analysen die Höhe der Rechnungen in verschiedenen Branchen als Indikator für künftige Umsätze und Rentabilität verglichen wurde.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Informationstechnologie #	0,98 %	Finanzwesen ^o	(0,90 %)
Energie ^o	0,39 %	Basiskonsumgüter #	(0,88 %)
Nicht-Basiskonsumgüter #	0,33 %	Immobilien ^o	(0,09 %)
Industrie #	0,33 %		
Werkstoffe ^o	0,21 %		

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Eine insgesamt übergewichtete Position im IT-Sektor lieferte den Großteil der Gewinne. Die größten Negativfaktoren waren eine insgesamt untergewichtete Position im Finanzsektor und eine Übergewichtung der Basiskonsumgütersektoren.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Referenzindex) und untergewichtet ist (schwächer investiert ist als der Referenzindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Gesundheitswesen	1,05 %	Gesundheitswesen	1,02 %
Informationstechnologie	1,01 %	Industrie	1,01 %
Industrie	0,99 %	Informationstechnologie	0,96 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Werkstoffe	(1,00 %)	Kommunikationsdienste	(1,01 %)
Basiskonsumgüter	(0,96 %)	Versorger	(0,99 %)
Finanzwesen	(0,90 %)	Werkstoffe	(0,97 %)

Der Fonds erhöhte seine Untergewichtung im Finanzsektor aufgrund der Sorgen um den Bankensektor.

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 1,33 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)

Globale Aktien verzeichneten beträchtliche Zuwächse, obwohl verschiedene Herausforderungen bestanden, darunter die anhaltend hohe Inflation, der schnellste Zinserhöhungszyklus seit Jahrzehnten und die anhaltenden geopolitischen Unruhen durch den Krieg in der Ukraine und den neuen Konflikt zwischen Israel und Gaza. Die Marktgewinne wurden in erster Linie durch Durchbrüche in der künstlichen Intelligenz („KI“), die anhaltende Ertragsstärke von führenden Technologieunternehmen und dem breiteren Markt, die abnehmende Inflation und Hinweise der Entscheidungsträger auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus mit möglichen Zinssenkungen am Horizont getrieben. Traditionelle Bewertungs- und Qualitätskennzahlen entwickelten sich im Berichtszeitraum gut. Qualitätskennzahlen wie externe Finanzierung und F&E-Intensität positionierten den Fonds gut in den Sektoren Gesundheitswesen und Informationstechnologie, die positive Ergebnisse erzielten. Darüber hinaus lieferte die Stimmungsmessung unter Berücksichtigung der Aktivität der informierten Händler, wie z. B. die Beteiligung von Hedgefonds mit Prime Brokerage, einen positiven Beitrag. Von Nachteil waren vorausschauende, auf die Umwelt ausgerichtete Analysen zur Bereitschaft der Unternehmen für den Übergang. Im Gegensatz dazu lieferten Analysen zur Qualität des Humankapitals wie die Einstellung ausländischer Fachkräfte positive Ergebnisse. Top-Down-Analysen zu makroökonomischen Themen trugen zudem dazu bei, den Fonds auf KI-Nutznießer auszurichten, und unterstützten die Positionierung in den Sektoren Informationstechnologie und Industriewerte, die positive Ergebnisse lieferten.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Vereinigte Staaten von Amerika #	0,49 %	Niederlande ^o	(0,15 %)
Vereinigtes Königreich ^o	0,37 %	Deutschland #	(0,12 %)
Spanien #	0,23 %	Australien ^o	(0,11 %)
Dänemark #	0,22 %	Japan #	(0,05 %)
Italien #	0,21 %	Hongkong #	(0,04 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Die Übergewichtung in den Vereinigten Staaten lieferte den größten Beitrag, unterstützt durch die Übergewichtung der KI-Nutznießer in den Sektoren Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter. Eine insgesamt untergewichtete Position im Vereinigten Königreich lieferte dazu den zweitgrößten positiven Beitrag, da britische Aktien weiterhin schlechter abschnitten als europäische und US-amerikanische Märkte. Die Untergewichtung des niederländischen Halbleiterunternehmens ASML belastete in den Niederlanden am stärksten.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Referenzindex) und untergewichtet ist (schwächer investiert ist als der Referenzindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Japan	1,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika	1,62 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,16 %	Deutschland	1,16 %
Dänemark	0,94 %	Kanada	1,04 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2024		30. April 2023	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Kanada	(2,01 %)	Vereinigtes Königreich	(2,11 %)
Australien	(1,25 %)	Schweiz	(1,42 %)
Frankreich	(1,03 %)	Japan	(0,86 %)

Der Fonds wurde von einer Untergewichtung in Japan zu einer bedeutenden Übergewichtung (in den Sektoren Industrie, Gesundheitswesen und Grundstoffe) umgeschichtet. Die Gründe dafür waren die verbesserte Unternehmensführung und der Übergang von der Deflation zur Inflation in Japan. Der Fonds hat eine größere Untergewichtung im kanadischen Finanzsektor aufgebaut.

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 4,87 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Globale Aktien verzeichneten beträchtliche Zuwächse, obwohl verschiedene Herausforderungen bestanden, darunter die anhaltend hohe Inflation, der schnellste Zinserhöhungszyklus seit Jahrzehnten und die anhaltenden geopolitischen Unruhen. Die Marktgewinne wurden in erster Linie durch Durchbrüche in der künstlichen Intelligenz, die anhaltende Ertragsstärke von führenden Technologieunternehmen und dem breiteren Markt, die abnehmende Inflation und Hinweise der Entscheidungsträger auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus mit möglichen Zinssenkungen am Horizont getrieben. Unser maschinell gelernter Komplex, der die optimalsten Erkenntnisse für die Alpha-Generierung kombiniert, leistete den größten Beitrag zu den Gewinnen im Berichtszeitraum. Fundamentalanalysen in Bezug auf qualitative Kennzahlen und traditionelle Bewertungskennzahlen führten dazu, dass wir angesichts der im Geschäftsjahr beobachteten Marktvolatilität gut aufgestellt waren. Stimmungsanalysen, die das Verhalten von Investoren und Marktteilnehmern erfassten, waren ebenfalls von Bedeutung.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Gesundheitswesen #	3,33 %	Finanzwesen ^o	(1,53 %)
Immobilien ^o	1,79 %	Nicht-Basiskonsumgüter #	(0,95 %)
Basiskonsumgüter ^o	1,65 %		
Kommunikationsdienste ^o	0,93 %		
Industrie #	0,86 %		

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Eine Netto-Long-Position in Unternehmen aus dem Gesundheitswesen trug im Berichtszeitraum positiv zur Wertentwicklung bei, gefolgt von einer Netto-Short-Position im Immobilienbereich, beides vor allem in den USA. Unterdessen wirkte sich eine Netto-Short-Position in Finanzwerten sowohl in den USA als auch in Schweden und eine Netto-Long-Position auf Unternehmen im Bereich zyklische US-Konsumgüter negativ aus.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt:

Größte Brutto-Engagements			
30. April 2024		30. April 2023	
Sektor	Brutto-Engagement	Sektor	Brutto-Engagement
Industrie	101,34 %	Industrie	101,84 %
Informationstechnologie	59,25 %	Finanzwesen	80,09 %
Nicht-Basiskonsumgüter	54,99 %	Informationstechnologie	77,35 %
Finanzwesen	49,44 %	Nicht-Basiskonsumgüter	67,67 %
Gesundheitswesen	40,61 %	Gesundheitswesen	47,66 %

Industriewerte waren weiterhin die größte Position im Fonds, wobei sich die Gewichtungen der anderen Portfolios kaum veränderten. Die Informationstechnologie war im Laufe des Jahres stärker gewichtet, während das Engagement des Fonds in Finanzwerten zurückgefahren wurde.

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 2,37 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die negative Stimmung am Anleihenmarkt im Mai 2023 wurde durch die Unsicherheit im Zusammenhang mit den Verhandlungen über die US-Schuldenobergrenze weiter verstärkt. Nach einer durchwachsenen Wertentwicklung im Juni 2023 erhöhte die US-Notenbank im Juli 2023 die Leitzinsen, bevor sie sich bei der September-Sitzung dafür entschied, die Zinserhöhungen auszusetzen. Die Europäische Zentralbank setzte die Zinserhöhungen ebenfalls bei ihrer Sitzung im September 2023 aus. Das Jahr 2023 endete sehr positiv, da davon ausgegangen wurde, dass die großen Zentralbanken das Ende ihres geldpolitischen Straffungszyklus erreicht hatten. In der Folge verringerten sich die Anleiherenditen (die sich umgekehrt zu den Anleihekursen entwickeln) in Industrieländern. Die Marktmeinung ging dazu über, die Zinsen länger höher zu halten, bis die Inflationsziele erreicht werden. Die Marktstimmung an den globalen Anleihenmärkten war im Januar 2023 leicht negativ, während sie sich im Februar 2024 als durchwachsen erwies, da die Renditen von Staatsanleihen der Industrieländer anstiegen. Die Credit Spreads (die Differenz zwischen den Renditen von Staats- und Unternehmensanleihen mit ähnlichen Laufzeiten) verengten sich jedoch in einem eher risikobehafteten Umfeld. Der März erwies sich allgemein als positiver Monat für festverzinsliche Anlageklassen, wobei sich die Spreads geringfügig verengten und die Renditen leicht zurückgingen. Die Stimmung an den globalen Anleihenmärkten trübte sich im April ein, da die Anleger nach der höher als erwarteten Inflation im März in den USA und anderen Regionen ihre Ansichten über die künftige Zinsentwicklung neu bewerteten.

Die Strategie der direktionalen Vermögensallokation wirkte sich über den Berichtszeitraum ebenfalls positiv aus, was auf die Fähigkeit des Fonds hinwies, Marktaufwärtstrends und höhere Renditen gewinnbringend nutzen zu können. Die defensive Aktienstrategie schnitt entsprechend den Erwartungen ebenfalls gut ab, denn die Volatilität und die Streuung der Aktien im dritten Quartal 2023 verblieben auf hohem Niveau. Die Makrostrategie leistete einen Negativbeitrag.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Strategie der direktionalen Vermögensallokation	6,60 %	Makrostrategie	(0,15 %)
Defensive Aktienstrategie	1,95 %		

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt:

30. April 2024		30. April 2023	
Sektor	Brutto-Engagement	Sektor	Brutto-Engagement
Industrie	54,07 %	Industrie	37,30 %
Finanzinstitute	24,10 %	MBS Pass-through	27,54 %
Collateralised Mortgage Obligation	18,84 %	Finanzinstitute	18,86 %
MBS Pass-through	11,11 %	Collateralised Mortgage Obligation	18,25 %
Versorger	4,41 %	Treasuries	16,82 %

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Im Laufe des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 4,71 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt an, durch Long- und Short-Positionen in mehr als 25 Ländern in Aktien, Anleihen und Fremdwährungen Alpha über seine Cash-Benchmark zu generieren. Bestimmend für die Positionen sind die makroökonomischen Ansichten des Anlageteams zu Wachstum, Inflation, Politik und Preisgestaltung. Diese Ansichten basieren sowohl auf systematischen Strategien als auch auf diskretionären Analysen. Im vergangenen Einjahreszeitraum übertraf der Fonds seine Cash-Benchmark, da er in dem makroökonomischen Umfeld in beiden Anlageprozessen relativ erfolgreich Fehlbewertungen von Vermögenswerten identifizierte.

Im Geschäftsjahr wirkten sich die folgenden Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds aus:

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Relative-Value-Aktien	4,36 %	Relative-Value-Zinsswap	(3,21 %)
Diskretionäre Makro-Strategie	2,54 %	Aktien-Timing	(0,35 %)
Relative-Value-Staatsanleihen	1,53 %		
Aktiensektor	0,79 %		
Anleihen-Timing	0,48 %		

Eine direktionale Übergewichtung von Aktien trug angesichts der positiven Renditen an den meisten globalen Märkten zu diesem Ergebnis bei. Auch die relative Value-Aktienpositionierung war von Vorteil. Insbesondere Long-Positionen im Vereinigten Königreich und Japan gegenüber Short-Positionen in Deutschland, Frankreich und Schweden leisteten im dritten Quartal 2023 einen positiven Beitrag, da europäische Aktien mit schwachem Wachstum und anhaltender Inflation zu kämpfen hatten. Die Positionierung innerhalb der Region Asien-Pazifik (Long-Position in Taiwan gegenüber Korea und Thailand) wirkte sich ebenfalls positiv aus, da auf Taiwan konzentrierte Halbleiterunternehmen von Rückenwinden der künstlichen Intelligenz profitierten und die Spannungen mit China abnahmen. Im ersten Quartal 2024 leisteten Long-Positionen in Japan und Italien gegenüber Short-Positionen in Australien und Südkorea einen positiven Beitrag.

Direktionale Short-Duration-Positionen in den USA, Deutschland und Japan, die im Rahmen der diskretionären Makrostrategie gehalten wurden, trugen im Berichtszeitraum zur Wertentwicklung bei. Innerhalb der Relative-Value-Positionierung in festverzinslichen Wertpapieren profitierte der Fonds von einer Long-Positionierung in britischen Gilts im Vergleich zu anderen Anleihen aus entwickelten Märkten, da die gemäßigten britischen Inflationsdaten dazu führten, dass sich die Gilts im dritten Quartal 2023 sowie Anfang 2024 besser entwickelten.

Die Währungspositionierung in der diskretionären Makrostrategie war im Laufe des Jahres von Nachteil, insbesondere eine Short-Position im US-Dollar gegenüber einem Korb anderer Industrieländerwährungen angesichts der Stärke des US-Dollars aufgrund des außergewöhnlichen Wachstums. Short-Positionen in europäischen Anleihen belasteten die Wertentwicklung über den Großteil des Berichtszeitraums, da Wachstum und Inflation in der Region schwächer ausfielen als erwartet.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 aufgeschlüsselt:

30. April 2024		30. April 2023	
Aktienregion	Nettoengagement	Aktienregion	Nettoengagement
US/Kanada	13,29 %	US/Kanada	8,57 %
Europa	(5,78 %)	Europa	(6,46 %)
Asien (ohne Japan)	(4,15 %)	Asien (ohne Japan)	10,81 %
Japan	12,13 %	Japan	1,94 %
Schwellenmärkte	9,86 %	Schwellenmärkte	(14,94 %)
Region festverzinsliche Wertpapiere	Jahre Duration	Region festverzinsliche Wertpapiere	Jahre Duration
US/Kanada	(6,00)	US/Kanada	1,85
Europa	5,22	Europa	(6,19)
Asien (ohne Japan)	(0,49)	Asien (ohne Japan)	(1,20)
Japan	(1,68)	Japan	0,91
Schwellenmärkte	(3,29)	Schwellenmärkte	0,51

Die Makromärkte verbrachten die letzten Monate des Jahres 2023 mit einer zunehmend pessimistischeren Einschätzung des Wirtschaftswachstums und damit einhergehenden gedämpften Aussichten für die Inflation und die Zentralbankpolitik. Da sich die Marktpreise von unseren relativ konstruktiven Wachstumsaussichten wegbewegten, erhöhten wir im Dezember unsere untergewichteten Durations- und übergewichteten Aktienpositionen und setzten dies Anfang 2024 fort.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)

Seitdem haben die Makromärkte begonnen, sich stärker an unserer zentralen Annahme auszurichten, dass das Wachstum auf hohem Niveau bleiben kann, während die Inflation langsamer zurückgeht. Unsere Analyse der Marktpreise weist darauf hin, dass es Raum für eine weitere prozyklische Positionierung gibt, obwohl Zinssenkungen für 2024 ausgepreist sind. Im Bereich Aktien hat der Fonds im Berichtszeitraum Long-Positionen in Italien, Japan und Taiwan gegenüber Short-Positionen in Südkorea, Australien, Schweden und Spanien aufgebaut. Bei Anleihen hält der Fonds angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks in den USA Long-Positionen in britischen und deutschen Staatsanleihen.

**BlackRock Investment Management (UK) Limited
Mai 2024**

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt seinen Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr vor.

Erklärung der Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die Erstellung des Jahresberichts und des geprüften Jahresabschlusses im Einklang mit dem anwendbaren irischen Recht und dem vom Financial Reporting Council herausgegebenen Rechnungslegungsstandard 102 („FRS 102“) „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“, im Einklang mit dem irischen Collective Asset-Management Vehicles Act von 2015 (das ICAV-Gesetz) und im Einklang mit den European Communities Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities Regulations von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (den „OGAW-Vorschriften“).

Nach irischem Recht darf der Verwaltungsrat den geprüften Jahresabschluss nur dann genehmigen, wenn er überzeugt ist, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr sowie ihrer Ergebnisse für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat gehalten:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze auszuwählen und diese dann konsistent anzuwenden;
- angemessene und umsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- anzugeben, ob der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, und die betreffenden Standards zu identifizieren, sofern wesentliche Abweichungen von diesen Standards offengelegt und im Anhang erläutert werden; und
- die Abschlüsse auf Basis der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, es ist nicht davon auszugehen, dass die Gesellschaft fortgeführt wird.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er bei der Erstellung der geprüften Abschlüsse die obigen Anforderungen erfüllt hat.

Der Verwaltungsrat ist für die ordnungsgemäße Führung der Bücher verantwortlich, die folgende Kriterien erfüllen:

- ordnungsgemäße Erfassung und Darlegung der Geschäfte der Gesellschaft;
- Ermöglichung der Bestimmung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage und der Ertragslage der Gesellschaft mit angemessener Genauigkeit zu jeder Zeit; und
- Ermöglichung der Sicherstellung der Übereinstimmung der Abschlüsse und des Berichts des Verwaltungsrats mit dem ICAV Act seitens der Verwaltungsratsmitglieder und Ermöglichung der Prüfung dieser Abschlüsse.

Um sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihrer Verpflichtung zur ordnungsgemäßen Buchführung nachkommt, hat der Verwaltungsrat die Verwaltungsgesellschaft bestellt, die wiederum J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited mit der ordnungsgemäßen Buchführung beauftragt hat. Dementsprechend werden die Bücher unter folgender Adresse im Namen des Administrators verwahrt:

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

Der Verwaltungsrat ist zudem verantwortlich für den Schutz der Vermögenswerte der Gesellschaft und dafür verantwortlich, angemessene Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug und sonstiger Unregelmäßigkeiten zu ergreifen. Der Verwaltungsrat hat die Vermögenswerte der Gesellschaft der Verwahrstelle zur sicheren Verwahrung in Übereinstimmung mit der Satzung der Gesellschaft übergeben und hierfür hat der Verwaltungsrat die J.P. Morgan SE – Zweigniederlassung Dublin als Verwahrstelle gemäß den Bedingungen des Verwahrstellenvertrags ernannt. Diese Aufgabe wird unter folgender Adresse durchgeführt:

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Der geprüfte Jahresabschluss wird auf der BlackRock-Website veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist zusammen mit dem Manager und dem Anlageverwalter verantwortlich für die Pflege und Vollständigkeit der auf dieser Website veröffentlichten Finanzinformationen. Die in der Republik Irland für die Darstellung und Verbreitung von Jahresabschlüssen geltenden Rechtsvorschriften können sich von den Rechtsvorschriften in anderen Jurisdiktionen unterscheiden.

Grundsätze der Corporate Governance

Der Verwaltungsrat hat sich den höchsten Corporate-Governance-Standards verpflichtet und ist mit Blick auf die Führung der Geschäfte der Gesellschaft gegenüber den Anteilhabern rechenschaftspflichtig. Der Verwaltungsrat hat einen Rahmen für die Corporate Governance festgelegt, von dem er glaubt, dass er für einen Organismus für gemeinsame Anlagen angemessen ist und der es der Gesellschaft ermöglichen wird, die entsprechenden Bestimmungen des Irish Funds Industry Association Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (der „Kodex“) einzuhalten, der seit 1. Januar 2012 in Kraft und hier abrufbar ist: <https://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf>.

Die Gesellschaft hat den Kodex freiwillig angenommen und wird den Kodex für alle Geschäftsjahre ab oder nach dem Eintragungsdatum der Gesellschaft anwenden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Ergebnisse und Dividenden

Die Ergebnisse und Dividenden der Gesellschaft für das Geschäftsjahr sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

Rückblick auf die Geschäftstätigkeit und Ausblick

Die spezifischen Anlageziele und Anlagestrategien jedes Teilfonds, wie im Bericht des Anlageverwalters dargelegt, werden vom Verwaltungsrat zum Zeitpunkt der Errichtung des betreffenden Teilfonds festgelegt. Anleger in einen Fonds sollten sachkundige Anleger sein, die einen professionellen Berater konsultiert haben, und sollten in der Lage sein, ein Kapital- und Ertragsrisiko zu tragen und die Anlage in einen Fonds als mittel- bis langfristige Anlage betrachten. Eine Beschreibung des Fonds, eine Prüfung seiner Wertentwicklung und ein Marktrückblick sind dem Abschnitt „Hintergrund“ sowie dem Bericht des Anlageverwalters zu entnehmen.

Ziele und Richtlinien für das Risikomanagement

Die Finanzinstrumente und Risiken für die Gesellschaft sind in den Erläuterungen zum Jahresabschluss aufgeführt. Eine Erklärung der Gesellschaft zu ihren Grundsätzen der Corporate Governance ist im Abschnitt „Governance“ der Abschlüsse enthalten.

Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres

Die bedeutenden Ereignisse, die nach dem Bilanzstichtag eingetreten sind, sind in den Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss aufgeführt.

Interessen und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Sekretär hielten während oder zum Ende des Geschäftsjahres keine Beteiligungen an den Anteilen der Gesellschaft (2023: Null).

Tom McGrath und Francis Drought sind nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder und Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe.

Während des Geschäftsjahres hatte kein Verwaltungsratsmitglied zu irgendeinem Zeitpunkt ein wesentliches Interesse an einem wesentlichen Vertrag hinsichtlich der Geschäfte der Gesellschaft (2023: Null).

Annahme der Unternehmensfortführung

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt. Die Gesellschaft kann ihre sämtlichen Verbindlichkeiten auf der Grundlage ihrer Vermögenswerte bedienen. Die Wertentwicklung, Marktgängigkeit und Risiken des Fonds werden im Laufe des Geschäftsjahres regelmäßig geprüft. Daher sind die Verwaltungsratsmitglieder der Ansicht, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit in absehbarer Zukunft fortsetzen wird und finanziell gesund ist. Die Verwaltungsratsmitglieder haben sich davon überzeugt, dass es zum Zeitpunkt der Genehmigung des Abschlusses angemessen ist, den Abschluss der Gesellschaft auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung aufzustellen.

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

Der Abschlussprüfer, Ernst & Young, wird in Übereinstimmung mit Section 125 des ICAV Act 2015 erneut ernannt.

Angabe von maßgeblichen Prüfungsinformationen

Soweit dem Verwaltungsrat bekannt ist, gibt es keine maßgeblichen Prüfungsinformationen, die den Abschlussprüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind. Der Verwaltungsrat hat alle Maßnahmen ergriffen, die er als Verwaltungsrat ergreifen musste, um sich über die entsprechenden Prüfungsinformationen zu informieren und dafür zu sorgen, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft diese Informationen kennen.

Im Namen des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied

25. Juli 2024

Verwaltungsratsmitglied

25. Juli 2024

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILINHABER

Wir, J.P. Morgan SE – Zweigniederlassung Irland, bestellte Verwahrstelle von BlackRock Funds I ICAV (die „Gesellschaft“), haben diesen Bericht ausschließlich für die Anteilhaber der Gesellschaft als Gesamtheit für das zum 30. April 2024 endende Jahr (die „Rechnungsperiode“) erstellt. Dieser Bericht wurde gemäß den OGAW-Vorschriften (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2011 (SI No 352 of 2011) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) erstellt. Durch die Erstellung dieses Berichts übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

In Übereinstimmung mit unseren Verpflichtungen als Verwahrstelle gemäß den OGAW-Vorschriften haben wir uns einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft während des Geschäftsjahres verschafft und erstatten hiermit den Anlegern in den Fonds folgendermaßen darüber Bericht.

Unseres Erachtens wurde die Gesellschaft in dem Geschäftsjahr in allen wesentlichen Aspekten wie folgt geführt:

- (i) in Übereinstimmung mit den Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen der Gesellschaft gemäß den Bestimmungen ihrer Satzung und der OGAW-Vorschriften; und
- (ii) auch ansonsten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen ihrer Satzung und den OGAW-Vorschriften.

Im Namen und im Auftrag von

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

25. Juli 2024

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER DER FONDS DER BLACKROCK FUNDS I ICAV

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüferteil

Wir haben den Jahresabschluss der jeweiligen Fonds von BlackRock Funds I ICAV („ICAV“) für das am 30. April 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft, der die Jahresabschlüsse von BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund, BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund, BlackRock Advantage Europe Equity Fund, BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund, BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund, BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund, BlackRock Global Impact Fund, BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund, BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund, BlackRock Tactical Opportunities Fund, BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, BlackRock Global Target Return: Growth Fund, BlackRock Global Target Return: Moderate Fund, BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund and BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund (jeweils ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“) umfasst.

Der Jahresabschluss der Fonds umfasst die Erfolgsrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des Anteilinhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, die Bilanz, die Investitionsaufstellung und die Anmerkungen zum Jahresabschluss, einschließlich der Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, die in Anhang 2 dargelegt sind. Der für ihre Erstellung angewendete Rechnungslegungsrahmen umfasst das irische Recht und FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“, herausgegeben vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich.

Nach unserer Auffassung vermittelt jeder Jahresabschluss eines Fonds:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds zum 30. April 2024 sowie seiner Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr;
- wurden die Abschlüsse ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ erstellt;
- wurden die Abschlüsse ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit dem Irish Collective Asset-Management Vehicles Act 2015, den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 erstellt.

Die Grundlage für unser Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Irland)) und anwendbarem Recht durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Abschlussprüfer für die Prüfung von Abschlüssen“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds (der „ICAV“) in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses in Irland wesentlich sind, einschließlich des von der irischen Aufsichtsbehörde für Wirtschaftsprüfer und Buchhalter (IAASA) herausgegebenen Ethikstandards, und wir haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen im Rahmen dieser Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu bilden.

Schlussfolgerungen im Hinblick auf die Fortführung des Unternehmens

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses kamen wir zu dem Schluss, dass die Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung bei der Erstellung des Jahresabschlusses durch den Verwaltungsrat angemessen ist.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER DER FONDS DER BLACKROCK FUNDS I ICAV (FORTSETZUNG)

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen identifiziert, die einzeln oder gemeinsam erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds aufkommen lassen können, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird, das Unternehmen fortzuführen.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten der Verwaltungsratsmitglieder in Bezug auf die Fortführung der Unternehmenstätigkeit werden in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben. Da jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhergesagt werden können, stellt diese Erklärung keine Garantie für die Fortführung der Geschäftstätigkeit des Fonds dar.

Sonstige Informationen

Für die sonstigen Informationen ist der Verwaltungsrat verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen mit Ausnahme der Abschlüsse und unseres Prüfberichts hierzu. Unser Prüfungsurteil zu den Abschlüssen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben hierzu keinerlei abschließende Feststellung ab, sofern in unserem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist.

Wir sind dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zur Kenntnis zu nehmen und hierbei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen in wesentlichem Widerspruch zu den Abschlüssen oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder anderweitig wesentliche falsche Darstellungen zu enthalten scheinen. Wenn wir solche wesentlichen Widersprüche oder offensichtliche falsche Darstellungen feststellen, sind wir verpflichtet festzustellen, ob die Abschlüsse wesentliche falsche Darstellungen enthalten oder ob die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten. Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten wesentliche falsche Darstellungen dieser sonstigen Informationen feststellen, sind wir verpflichtet, darüber zu berichten.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Prüfungsurteile über sonstige Angelegenheiten gemäß dem irischen Collective Asset-management Vehicles Act von 2015

Nach unserer Auffassung stehen die im Bericht des Verwaltungsrats dargelegten Informationen im Einklang mit den Abschlüssen.

Jeweilige Verantwortlichkeiten

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für den Jahresabschluss

Wie ausführlicher in der Erklärung der Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats auf Seite 22 erläutert, ist der Verwaltungsrat im Einklang mit den anwendbaren Rechnungslegungsvorschriften für die Erstellung der Abschlüsse verantwortlich und muss sich davon überzeugen, dass sie ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln. Ferner ist der Verwaltungsrat für die internen Kontrollmechanismen verantwortlich, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats für die Erstellung von Abschlüssen die keine wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Fehldarstellungen aufweisen, erforderlich sind.

Im Rahmen der Erstellung der Abschlüsse zählt es zu den Aufgaben des Verwaltungsrats, die Fähigkeit der Fonds zur Unternehmensfortführung zu bewerten, gegebenenfalls Umstände offenzulegen, die für die Unternehmensfortführung von Belang sind, sowie den Grundsatz der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder die Fonds aufzulösen oder den Betrieb einzustellen oder hat keine realistische Alternative dazu.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER DER FONDS DER BLACKROCK FUNDS I ICAV (FORTSETZUNG)

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung von Abschlüssen

Wir verfolgen das Ziel, mit angemessener Sicherheit zu beurteilen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit impliziert ein hohes Maß an Sicherheit, stellt aber keine Garantie dafür dar, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit den ISAs (Irland) immer dann eine wesentliche falsche Darstellung aufdecken wird, wenn eine solche vorliegt. Fehldarstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt sein und sind als wesentlich anzusehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern, die auf der Grundlage dieser Abschlüsse getroffen werden, beeinflussen können.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten bei der Prüfung von Abschlüssen können Sie der Website der IAASA unter http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf entnehmen.

Die vorliegende Beschreibung ist Teil unseres Prüfberichts.

Der Zweck unserer Prüfungstätigkeit und wem gegenüber wir verantwortlich sind

Unser Bericht richtet sich ausschließlich an die Mitglieder der ICAV als Gesamtheit in Übereinstimmung mit Abschnitt 120 des irischen Gesetzes über Instrumente zur gemeinsamen Vermögensverwaltung von 2015. Unsere Prüfungstätigkeit verfolgte das Ziel, die Mitglieder der ICAV über diejenigen Angelegenheiten in Kenntnis zu setzen, auf die wir sie in einem Prüfungsbericht hinweisen müssen, und keinen anderen Zweck. Soweit gesetzlich zulässig, akzeptieren oder übernehmen wir für unsere Prüfungstätigkeit, für diesen Bericht oder für die von uns formulierten Prüfungsurteile keine Verantwortung gegenüber anderen Personen als der ICAV und den Mitgliedern der ICAV als Gesamtheit.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Datum: 31. Juli 2024

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	Erläuterung	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
		2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Betriebliche Erträge	5	477	380	1.056	1.254	2.834	2.054	1.607	945
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	3.059	(373)	3.432	(2.257)	8.566	3.118	5.858	1.693
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		3.536	7	4.488	(1.003)	11.400	5.172	7.465	2.638
Betriebliche Aufwendungen	6	(4)	(4)	(2)	(1)	(97)	(36)	(13)	(14)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		3.532	3	4.486	(1.004)	11.303	5.136	7.452	2.624
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	–	–	(87)	(29)	–	(2)	–	(25)
Finanzierungskosten insgesamt		–	–	(87)	(29)	–	(2)	–	(25)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		3.532	3	4.399	(1.033)	11.303	5.134	7.452	2.599
Steuern	10	(90)	(49)	(182)	(147)	(197)	(197)	(153)	(137)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		3.442	(46)	4.217	(1.180)	11.106	4.937	7.299	2.462
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		3.442	(46)	4.217	(1.180)	11.106	4.937	7.299	2.462

Es gibt keine im Geschäftsjahr entstandenen verbuchten Gewinne oder Verluste, außer den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellten. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

		BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
		USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	6.057	6.681	26.619	19.548	2.049	3.505
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(8.155)	(4.922)	(201)	(6.473)	5.415	(24.067)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(2.098)	1.759	26.418	13.075	7.464	(20.562)
Betriebliche Aufwendungen	6	(79)	(151)	(305)	(218)	(942)	(1.354)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		(2.177)	1.608	26.113	12.857	6.522	(21.916)
Finanzierungskosten:							
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	–	(2)	(1)	(41)	–	(3)
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile	9	(1.795)	(2.296)	(670)	(70)	(298)	(574)
Finanzierungskosten insgesamt		(1.795)	(2.298)	(671)	(111)	(298)	(577)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(3.972)	(690)	25.442	12.746	6.224	(22.493)
Steuern	10	(3)	–	(2)	2	(93)	(509)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(3.975)	(690)	25.440	12.748	6.131	(23.002)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(3.975)	(690)	25.440	12.748	6.131	(23.002)

Es gibt keine im Geschäftsjahr entstandenen verbuchten Gewinne oder Verluste, außer den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellten. Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Erläuterung	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	40	26	43	21	44	27	11.766	5.913
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	284	(80)	284	(128)	289	(77)	230.911	70.256
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	324	(54)	327	(107)	333	(50)	242.677	76.169
Betriebliche Aufwendungen	–	–	–	–	–	–	(12.741)	(5.657)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto	324	(54)	327	(107)	333	(50)	229.936	70.512
Finanzierungskosten:								
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile	–	–	–	–	–	–	(21)	(4)
Finanzierungskosten insgesamt	–	–	–	–	–	–	(21)	(4)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	324	(54)	327	(107)	333	(50)	229.915	70.508
Steuern	–	–	–	–	–	–	(2.047)	(911)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	324	(54)	327	(107)	333	(50)	227.868	69.597
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	324	(54)	327	(107)	333	(50)	227.868	69.597

Es gibt keine im Geschäftsjahr entstandenen verbuchten Gewinne oder Verluste, außer den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellten. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Erläuterung	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	
Betriebliche Erträge	5	15.887	17.790	7.251	7.917	853	556
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	247.022	(23.930)	69.169	(379)	1.405	(48)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		262.909	(6.140)	76.420	7.538	2.258	508
Betriebliche Aufwendungen	6	(2.805)	(2.642)	(196)	(136)	(6)	(24)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		260.104	(8.782)	76.224	7.402	2.252	484
Finanzierungskosten:							
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	–	–	–	(5)	(663)	(810)
Finanzierungskosten insgesamt		–	–	–	(5)	(663)	(810)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		260.104	(8.782)	76.224	7.397	1.589	(326)
Steuern	10	(4.347)	(4.992)	(1.416)	(1.528)	–	–
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		255.757	(13.774)	74.808	5.869	1.589	(326)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		255.757	(13.774)	74.808	5.869	1.589	(326)

Es gibt keine im Geschäftsjahr entstandenen verbuchten Gewinne oder Verluste, außer den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellten. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Erläuterung	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund		
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	
Betriebliche Erträge	5	4.356	1.846	7.505	4.473
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	1.610	(210)	6.404	3.475
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		5.966	1.636	13.909	7.948
Betriebliche Aufwendungen	6	(164)	(87)	(282)	(275)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		5.802	1.549	13.627	7.673
Finanzierungskosten:					
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	(547)	(349)	(1.431)	(663)
Finanzierungskosten insgesamt		(547)	(349)	(1.431)	(663)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		5.255	1.200	12.196	7.010
Steuern	10	(42)	(17)	(483)	(568)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		5.213	1.183	11.713	6.442
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		5.213	1.183	11.713	6.442

Es gibt keine im Geschäftsjahr entstandenen verbuchten Gewinne oder Verluste, außer den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellten. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKGABEBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	12.216	12.562	40.655	36.927	74.242	57.868	47.767	15.676
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	3.442	(46)	4.217	(1.180)	11.106	4.937	7.299	2.462
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	43.051	47	2.349	7.375	12.498	15.745	1.849	30.769
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(12.192)	(347)	(14.876)	(2.467)	(9.039)	(4.308)	(4.864)	(1.140)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	30.859	(300)	(12.527)	4.908	3.459	11.437	(3.015)	29.629
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	46.517	12.216	32.345	40.655	88.807	74.242	52.051	47.767

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKGABEBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	192.918	160.760	385.359	398.887	194.260	235.614
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(3.975)	(690)	25.440	12.748	6.131	(23.002)
Anteilsgeschäfte:						
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	21.209	93.788	53.370	285.375	16.397	95.889
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(100.139)	(60.940)	(140.978)	(311.651)	(104.554)	(114.241)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	(78.930)	32.848	(87.608)	(26.276)	(88.157)	(18.352)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	110.013	192.918	323.191	385.359	112.234	194.260

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKGABEBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.775	4.829	4.678	4.785	4.732	4.782	821.802	694.896
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	324	(54)	327	(107)	333	(50)	227.868	69.597
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	–	–	–	–	–	–	1.314.227	215.941
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	–	–	–	–	–	–	(210.268)	(158.632)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	–	–	–	–	–	–	1.103.959	57.309
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	5.099	4.775	5.005	4.678	5.065	4.732	2.153.629	821.802

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKGABEBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.143.047	1.101.558	346.344	380.387	17.829	18.953
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	255.757	(13.774)	74.808	5.869	1.589	(326)
Anteilsgeschäfte:						
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	556.764	560.077	62.408	44.014	4	–
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(609.072)	(504.814)	(49.327)	(83.926)	(1.952)	(798)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	(52.308)	55.263	13.081	(39.912)	(1.948)	(798)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.346.496	1.143.047	434.233	346.344	17.470	17.829

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKGABEBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	55.792	45.551	179.729	222.858
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	5.213	1.183	11.713	6.442
Anteilsgeschäfte:				
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	47.643	9.964	53.349	39.038
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(19.072)	(906)	(59.480)	(88.609)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	28.571	9.058	(6.131)	(49.571)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	89.576	55.792	185.311	179.729

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ

Zum 30. April 2024

Erläuterung	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE								
Barmittel	113	171	813	488	726	503	425	394
Barmitteläquivalente	–	–	2.907	–	–	–	–	–
Bareinschüsse	2	146	20	25	34	30	–	–
Barsicherheiten	–	–	31	–	–	–	–	–
Forderungen	11	64	380	79	323	2.658	1.616	538
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	46.401	11.967	28.750	40.199	87.833	73.346	51.590
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	46.580	12.664	32.600	41.035	91.251	75.495	53.149	48.268
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN								
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	–	–	–	1	–	24	–	1
Fällige Bareinschüsse	–	81	4	14	3	–	–	–
Fällige Barmittel-Sicherheitsleistungen	–	–	–	102	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	12	353	68	169	2.437	1.226	1.098	470
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuer	60	14	99	27	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	3	84	67	4	3	–	30
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	63	448	255	380	2.444	1.253	1.098	501
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14	46.517	12.216	32.345	40.655	88.807	74.242	52.051

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Erläuterung	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE						
Barmittel	2.695	1.523	129	123	1.300	1.500
Barmitteläquivalente	–	–	1.158	2.662	–	4.430
Bareinschüsse	255	519	96	963	–	–
Forderungen	11	1.381	4.308	13.054	13.506	306
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	109.249	190.400	325.890	381.265	111.569
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	113.580	196.750	340.327	398.519	113.175	194.999
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	–	–	–	1.266	–	–
Fällige Bareinschüsse	97	125	46	–	–	–
Verbindlichkeiten	12	1.699	2.565	14.369	9.935	282
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuer	–	–	–	–	–	177
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	1.771	1.142	2.721	1.959	659
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	3.567	3.832	17.136	13.160	941	739
Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14	110.013	192.918	323.191	385.359	112.234
					194.260	

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Erläuterung	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE									
Barmittel	126	774	124	604	125	728	2.241	818	
Barmitteläquivalente	1.830	–	1.007	–	1.765	–	6.829	3.773	
Forderungen	4	120	4	160	3	151	71.033	9.747	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	3.141	4.010	3.873	4.128	3.174	4.011	2.146.214	820.079
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	5.101	4.904	5.008	4.892	5.067	4.890	2.226.317	834.417	
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Verbindlichkeiten	–	120	–	205	–	149	69.904	12.611	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	2	9	3	9	2	9	2.784	4
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	2	129	3	214	2	158	72.688	12.615	
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen									
	14	5.099	4.775	5.005	4.678	5.065	4.732	2.153.629	821.802

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Erläuterung	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE						
Barmittel	14.393	16.737	4.859	3.057	503	639
Barmitteläquivalente	–	–	–	–	1.252	1.205
Bareinschüsse	1.014	934	180	238	62	488
Forderungen	11 63.139	12.239	13.525	1.158	277	468
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4 1.328.659	1.126.359	429.841	342.010	17.385	17.278
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	1.407.205	1.156.269	448.405	346.463	19.479	20.078
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	–	–	–	93	–	–
Fällige Bareinschüsse	11	–	59	–	24	220
Fällige Barmittel-Sicherheitsleistungen	–	–	–	–	302	–
Verbindlichkeiten	12 57.376	13.212	13.341	26	229	448
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4 3.322	10	772	–	1.454	1.581
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	60.709	13.222	14.172	119	2.009	2.249
Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14 1.346.496	1.143.047	434.233	346.344	17.470	17.829

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Erläuterung	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE				
Barmittel	1.063	729	21.371	6.193
Barmitteläquivalente	2	752	–	–
Bareinschüsse	1.340	1.015	71.989	70.770
Barsicherheiten	260	–	1.350	820
Forderungen	11	7.079	195	8.340
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	98.461	152.230	153.340
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	102.513	73.490	247.135	239.463
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN				
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	–	–	–	16
Fällige Bareinschüsse	229	26	49.413	41.416
Fällige Barmittel-Sicherheitsleistungen	–	–	90	260
Verbindlichkeiten	12	16.198	61	4.151
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	4.051	12.260	13.891
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	12.937	17.698	61.824	59.734
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	14	55.792	185.311	179.729

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT

1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft ist als irisches Vehikel zur gemeinsamen Vermögensverwaltung strukturiert und ist von der irischen Zentralbank zugelassen. Sie wird durch die Bestimmungen der OGAW-Vorschriften reguliert und hat ihren eingetragenen Sitz in 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 RK57, Irland.

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Grundlagen der Erstellung

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit dem vom britischen Rat für Rechnungslegung herausgegebenen Rechnungslegungsstandard 102 („FRS 102“) „Im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anzuwendender Finanzberichterstattungsstandard“ aufgestellt.

Der Abschluss wird auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung nach dem Anschaffungskostenprinzip, angepasst durch die Neubewertung finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, aufgestellt.

Die Gesellschaft hat von der Ausnahmeregelung gemäß Section 7 des FRS 102 für offene Investmentfonds, die einen wesentlichen Anteil an hoch liquiden und nach beizulegendem Zeitwert bewerteten Anlagen halten, Gebrauch gemacht und legt keine Kapitalflussrechnung vor.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden an den Wortlaut von Section 3 des FRS 102 angepasst, sodass sie nach Auffassung des Verwaltungsrats besser den Charakter der Geschäfte der Gesellschaft als Investmentfonds wiedergeben.

Die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze und Erläuterungen sind nachstehend aufgeführt und gelten alle für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr.

Sofern nicht anders angegeben, wurden alle Beträge auf die nächste Tausenderstelle gerundet.

2.2 Finanzinstrumente

Die Körperschaft hat sich entschieden, den Ansatz und die Bewertung nach den Bestimmungen der IAS 39 und lediglich die Offenlegungspflichten der Abschnitte 11 und 12 des FRS 102, soweit sie Finanzinstrumente betreffen, anzuwenden.

2.2.1 Klassifizierung

Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen in Schuldtitel, Eigenkapitalinstrumente und Derivate als finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Diese finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten sind als „zu Handelszwecken gehalten“ klassifiziert oder wurden vom Verwaltungsrat bei Auflegung als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ bezeichnet. Alle derivativen Anlagen werden zu Handelszwecken gehalten. Alle anderen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Barmittel, Barmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode klassifiziert.

2.2.2 Ansatz und Ausbuchung

Die Körperschaft setzt einen finanziellen Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit an, wenn sie Partei vertraglicher Bestimmungen des Instruments wird. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Tag, an dem der Geschäftsabschluss stattfindet, angesetzt.

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzinstrumenten werden nach der gewichteten Durchschnittskostenmethode berechnet. Bei langfristig gehaltenen Instrumenten entsprechen sie der Differenz zwischen dem anfänglichen Buchwert und dem Veräußerungswert. Bei kurz gehaltenen Instrumenten entsprechen sie der Differenz zwischen den erhaltenen Erlösen und dem Eröffnungswert. Bei Derivatekontrakten entsprechen sie Barzahlungen oder Bareingängen auf Derivatekontrakte (mit Ausnahme jener auf Sicherheiten- oder Marginkonten für diese Instrumente).

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Anrechte auf Zahlungsströme aus dem Vermögenswert auslaufen oder im Wesentlichen alle mit dem Eigentum an dem Vermögenswert verbundenen Risiken und Chancen übertragen werden. Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die mit ihr verbundene Verpflichtung beglichen oder aufgehoben wird sowie bei Fälligkeit.

2.2.3 Bemessung

Alle Finanzinstrumente werden anfangs zum beizulegenden Zeitwert angesetzt.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden bei der Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Transaktionskosten aus Käufen oder Verkäufen von Anlagen oder Gewinne und Verluste, die sich aus Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ergeben, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter „Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten“ in dem Zeitraum ausgewiesen, in dem sie anfallen.

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet klassifiziert sind, werden bei der Folgebewertung zu Anschaffungskosten bewertet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

2.2.4 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Parteien ausgetauscht, eine Verbindlichkeit beglichen oder ein gewährtes Eigenkapitalinstrument ausgetauscht werden kann. Die Schätzung des beizulegenden Zeitwerts nach dem erstmaligen Ansatz ist wie folgt ermittelt:

- Anlagen in Schuldtitel, Eigenkapitalinstrumente und börsengehandelte derivative Finanzinstrumente sowie To-Be-Announced-Kontrakte, die auf einem Markt oder an einer Börse notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage der notierten Marktkurse bewertet, was für die Zwecke des Abschlusses der im Prospekt der Gesellschaft vorgeschriebenen Bewertungsmethodik entspricht. Abhängig vom Charakter der zugrunde liegenden Anlage könnte als Wert entweder der Schlusskurs, der Schlussmittelkurs oder der Geldkurs auf dem betreffenden Markt gelten.
- Anlagen in börsengehandelte Fonds („ETFs“), die auf einem Markt oder an einer Börse notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage der notierten Marktkurse bewertet.
- Anlagen in zentral abgewickelte und außerbörslich gehandelte (over-the-counter, „OTC“) Derivate sowie Beteiligungen an einem Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden unter Verwendung von Bewertungstechniken bewertet.

Im Falle einer Anlage, die nicht auf einem anerkannten Markt notiert oder gehandelt wird oder für die ein notierter oder gehandelter Kurs oder eine Notierung zum Bewertungszeitpunkt nicht verfügbar sind, wird der beizulegende Zeitwert dieser Anlage mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben von einer kompetenten fachkundigen Person, Körperschaft oder Gesellschaft (die für diesen Zweck vom Verwaltungsrat im Einvernehmen mit dem Anlageverwalter ernannt und durch die Verwahrstelle genehmigt wird) geschätzt; ein solcher beizulegender Zeitwert wird unter Verwendung von Bewertungstechniken bestimmt. Die Gesellschaft verwendet eine Vielzahl an Methoden und trifft Annahmen, die auf den zum jeweiligen Abschlussstichtag bestehenden Marktbedingungen basieren.

Zu den für nicht standardisierte Finanzinstrumente wie OTC-Derivate eingesetzten Bewertungstechniken gehören diejenigen, die in der Erläuterung zur Zeitwerthierarchie beschrieben sind, und von Marktteilnehmern häufig eingesetzte Bewertungstechniken, wobei in größtmöglichem Umfang Markt-Inputfaktoren und im geringstmöglichen Umfang unternehmensspezifische Inputfaktoren verwendet werden.

2.2.5 Derivative Finanzinstrumente und andere spezifische Instrumente

2.2.5.1 Terminkontrakte

Ein Terminkontrakt ist ein Kontrakt, der an einer Terminbörse gehandelt wird und mit dem ein bestimmter Basiswert an einem bestimmten Termin in der Zukunft zu einem festgelegten Preis gekauft oder verkauft wird.

Die Einschusszahlungen werden bei Abschluss der Terminkontrakte an die jeweiligen Börsenmakler geleistet und als Barmittel für Margin ausgewiesen.

2.2.5.2 Devisenterminkontrakte

Ein Devisentermingeschäft ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien auf dem OTC-Markt über den Kauf oder Verkauf einer bestimmten zugrunde liegenden Währung zu einem bestimmten zukünftigen Zeitpunkt zu einem festgelegten Preis.

2.2.5.3 Swaps

Ein Swap ist eine individuell auf dem OTC-Markt ausgehandelte Vereinbarung zwischen zwei Parteien, einen Zahlungsstrom gegen einen anderen zu tauschen. Sie können als bilateraler Vertrag („OTC-Swaps“) oder zentral abgewickelt („zentral abgewickelte Swaps“) eingegangen werden.

Beim Eingehen eines zentral abgewickelten Swaps muss der Fonds beim Börsenmakler eine Sicherheitenmarge in Form von Barmitteln hinterlegen. Der Betrag variiert je nach Größe und Risikoprofil der zugrunde liegenden Swap-Vereinbarung.

2.2.5.4 To-Be-Announced-Kontrakte

TBA-Wertpapiere werden auf Terminbasis mit einem ungefähren Kapitalbetrag und Fälligkeitsdatum gekauft und verkauft. Bei TBA-Geschäften werden die zu liefernden Wertpapiere am Handelstag nicht identifiziert, die gelieferten Wertpapiere müssen jedoch bestimmte Bedingungen erfüllen. Der tatsächliche Kapitalbetrag und das Fälligkeitsdatum werden bei der Abrechnung festgelegt, wenn die spezifischen Hypothekenpools zugewiesen werden. Solange eine TBA-Verkaufposition noch nicht geschlossen ist, wird eine solche Transaktion durch vergleichbare lieferbare Wertpapiere oder eine kompensierende TBA-Kaufposition gedeckt (die an oder vor dem Abwicklungstermin zur Belieferung ansteht).

2.2.6 Barmittel und Barmitteläquivalente

Barmittel in der Bilanz umfassen sofort abrufbare Bareinlagen bei Banken. Barmittel sind kurzfristige hochliquide Finanzinvestitionen, die jederzeit in festgelegte Barmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken unterliegen, mit ursprünglichen Fälligkeiten von höchstens drei Monaten.

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten werden in der Bilanz als Verbindlichkeiten klassifiziert.

2.2.7 Barsicherheiten und Bareinschüsse

Vom Fonds gestellte Barsicherheiten sind als Vermögenswert in der Bilanz als „Barsicherheit“ ausgewiesen und werden nicht zu den Barmitteln und Barmitteläquivalenten gerechnet. Falls der Fonds andere Sicherheiten als Barsicherheiten leistet und die Partei, an die die Sicherheit geleistet wird, ein vertragliches Recht zum Verkauf oder zur Verpfändung der Sicherheit hat, weist der Fonds diesen Vermögenswert in der Bilanz getrennt von anderen Vermögenswerten aus und weist diesen Vermögenswert als verpfändete Anlage aus. Wenn die Partei, an die die Sicherheit geleistet wird, kein Recht hat, diese Sicherheit zu verkaufen oder zu verpfänden, so ist die geleistete Sicherheit in den Anmerkungen zum Jahresabschluss auszuweisen.

Bei den betreffenden Börsenmaklern als Einschüsse gehaltene Barmittel im Zusammenhang mit Anlagen in Derivaten werden zum Abschlussstichtag in der Bilanz als Bareinschüsse ausgewiesen.

Von Kontrahenten gestellte Barsicherheiten sind in der Vermögensübersicht als „Fällige Barmittel-Sicherheitsleistungen“ ausgewiesen. Der Fonds kann diese Barsicherheiten wieder anlegen und die erworbenen Vermögenswerte werden als Barmitteläquivalente in der Bilanz ausgewiesen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

2.2.8 Rückgabeberechtigte Anteile

Jeder Fonds klassifiziert ausgegebene rückgabeberechtigte Anteile als finanzielle Verbindlichkeiten oder Eigenkapital entsprechend den vertraglichen Bestimmungen der Instrumente. Rückgabeberechtigte Anteile werden zum Barwert des Rücknahmebetrags bewertet.

Die rückkaufbaren Anteile sind nach der Wahl der Inhaber rückkaufbar und erfüllen nicht die in Abschnitt 22.4 des FRS 102 festgelegten Bedingungen; sie sind als Kapital einzuordnen und werden im Ergebnis als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

Die rückgabeberechtigten Anteile werden an dem Tag ausgewiesen, an dem das Anteilsgeschäft stattfindet. Zeichnungen und rückgabeberechtigte Anteile werden an dem Tag ausgewiesen, an dem das Anteilsgeschäft stattfindet. Anteile werden zu dem Nettoinventarwert pro Anteil zum letzten Bewertungszeitpunkt gezeichnet und zurückgenommen.

Werden Abgaben und Gebühren im Zusammenhang mit einer Zeichnung oder einer Rücknahme erhoben, haben diese Auswirkungen auf den Wert der Anlage eines zeichnenden oder zurückgebenden Anlegers und werden daher in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, das den Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnen ist, als Teil der Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile oder der Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile berücksichtigt. Mögliche Abgaben und Gebühren unterliegen dem Ermessen des Verwaltungsrats.

2.3 Fremdwährungen

2.3.1 Funktionale Währung und Darstellungswährung

In den Abschlüssen des jeweiligen Fonds enthaltene Fremdwährungspositionen werden unter Verwendung der jeweiligen funktionalen Währung jedes Fonds bewertet, die in den Titeln zu den Abschlüssen angegeben ist.

Die Verwaltungsratsmitglieder prüfen, ob diese Währungen die wirtschaftlichen Effekte der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen jedes Fonds möglichst genau darstellen. Die Darstellungswährung jedes Fonds entspricht seiner funktionalen Währung.

2.3.2 Transaktionen und Salden

Transaktionen in Fremdwährungen werden in die funktionale Währung des jeweiligen Fonds zu dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einschließlich Anlagen in Fremdwährungen werden zu dem am Abschlussstichtag geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Der Fremdwährungsgewinn oder -verlust auf Grundlage der Umrechnung der Anlagen sowie der aus der Umrechnung anderer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten entstehende Gewinn oder Verlust werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

2.4 Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen

Bei der Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit FRS 102 müssen einige kritische Bilanzierungsschätzungen angewandt werden. Der Verwaltungsrat muss zudem bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Gesellschaft sein Ermessen ausüben. Änderungen von Annahmen können in dem Zeitraum, in dem sich die Annahmen geändert haben, wesentliche Auswirkungen auf die Abschlüsse haben. Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die zugrunde liegenden Annahmen angemessen sind und dass die Abschlüsse der Gesellschaft somit die Finanzlage der Gesellschaft und ihre Ergebnisse angemessen darstellen. Die Schätzungen und zugrundeliegenden Annahmen werden fortlaufend überprüft. Änderungen an diesen Bilanzierungsschätzungen werden in dem Zeitraum ausgewiesen, in dem die Schätzung geändert wird, wenn sich die Änderung nur auf diesen Zeitraum auswirkt oder in dem Zeitraum der Änderung und in zukünftigen Jahren, wenn sich die Änderung sowohl auf das aktuelle Jahr als auch auf zukünftige Jahre auswirkt. Die Bereiche, die ein höheres Maß an Ermessen erfordern oder komplexer sind, oder Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für die Abschlüsse wesentlich sind, sind nachstehend dargestellt.

2.4.1 Annahmen und Schätzungsunsicherheiten

2.4.1.1 Beizulegender Zeitwert von OTC-Derivaten

OTC-Finanzderivate („FDI“) werden anhand von Bewertungstechniken bewertet, wie in der Erläuterung zum Jahresabschluss „Zeitwerthierarchie“ beschrieben. Werden für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts Bewertungstechniken (zum Beispiel Modelle) verwendet, so werden sie validiert und regelmäßig überprüft und soweit verfügbar, mit dem Preis verglichen, den eine unabhängige Preisagentur zur Verfügung stellt.

2.4.1.2 Beizulegender Zeitwert von Finanzinstrumenten, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind

Der beizulegende Wert dieser Instrumente, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind, kann vom Fonds bestimmt werden, indem er seriöse Preisquellen oder indikative Preise von Market Makern für Anleihen/Schuldttitel verwendet. Der Fonds würde hinsichtlich der Quantität und Qualität der verwendeten Preisquellen Ermessen und Schätzungen anwenden. Notierungen von Börsenmaklern aus Preisquellen können indikativ und eventuell nicht umsetzbar oder bindend sein.

2.4.1.3 Zeitwert von Finanzinstrumenten mit maßgeblichen nicht beobachtbaren Parametern

Der beizulegende Zeitwert solcher Instrumente wird anhand von Bewertungstechniken bestimmt, die Parameter umfassen, die nicht auf Marktdaten basieren, und wenn wesentliche vom Unternehmen festgelegte Anpassungen oder Annahmen angewendet werden, wie in der Erläuterung zum Jahresabschluss „Zeitwerthierarchie“ beschrieben.

Einzelheiten zur Bewertungstechnik und den nicht beobachtbaren Inputfaktoren, die bei der Bewertung von Aktien verwendet werden, sind in der Erläuterung zur Zeitwerthierarchie im Jahresabschluss aufgeführt.

2.4.2 Urteile

2.4.2.1 Bewertung als Investmentgesellschaften

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Gesellschaft der Definition einer Investmentgesellschaft entspricht. Es bestehen die folgenden Bedingungen:

- a. die Gesellschaft hat Gelder erhalten, um Anlegern Anlageverwaltungsservices zur Verfügung zu stellen;
- b. die von der Gesellschaft gehaltenen Anlagen werden auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts gemessen und bewertet und Informationen über diese Anlagen werden den Anteilhabern über die Gesellschaft auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts zur Verfügung gestellt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

2.5 Dividendenerträge

Dividendenerträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen, wenn das Recht des Fonds auf Erhalt der Zahlung besteht. Für notierte Aktien ist dies üblicherweise am Ex-Dividende-Tag. Für nicht notierte Aktien ist dies üblicherweise an dem Tag, an dem die Aktionäre die Zahlung einer Dividende beschließen. Die Dividendenerträge sind einschließlich in der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer ausgewiesen, die in der Erfolgsrechnung getrennt aufgeführt ist. Erträge aus OGA werden erfasst, wenn die Ausschüttungen vom zugrunde liegenden OGA erklärt werden. ETF-Erträge werden zum Datum der Notierung der Ex-Dividende erfasst.

2.6 Zinserträge und -aufwendungen

Zinserträge und -aufwendungen werden für alle zinstragenden Finanzinstrumente unter Verwendung der Effektivzinsmethode in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

2.7 Erträge aus Wertpapierleihgeschäften

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden durch die Ausleihe von Wertpapieren, die Eigentum des Fonds sind, an Dritte erzielt. Alle Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der Gebühren der Wertpapierleihstelle in der Ertrags- und Aufwandsrechnung periodengerecht abgegrenzt.

2.8 Gebühren und Aufwendungen

Aufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung nach dem Grundsatz der Periodenabgrenzung ausgewiesen, mit Ausnahme der Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Anlagen, die zum Zeitpunkt ihres Anfallens verrechnet und in dem Zeitraum, in dem sie entstehen, innerhalb der Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten ausgewiesen werden.

Aufwendungen, die direkt einer bestimmten Anteilsklasse zuzuordnen sind, werden unmittelbar von dieser Klasse allein getragen.

2.9 Ausschüttungen

Ausschüttungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als Finanzierungskosten erfasst, wenn Anteile am Fonds nicht die Bedingungen erfüllen, die als Eigenkapital einzustufen sind, und als Folge davon als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden.

Der Verwaltungsrat kann Ausschüttungen auf die Anteile der Klasse für jedes Geschäftsjahr erklären. Ausschüttungen können aus dem Nettoertrag des Fonds gezahlt werden.

Der Verwaltungsrat nimmt Maßnahmen zum Ertragsausgleich vor, um sicherzustellen, dass die Höhe der Erträge aus Investitionen durch die Ausgabe, Umwandlung oder Rücknahme von Anteilscheinen während des Geschäftsjahres nicht beeinträchtigt wird. Als Teil der Ausschüttungszahlung wird der durchschnittliche Betrag dieses Ausgleichs für Anteilinhaber angepasst, die im Laufe des Geschäftsjahres Zeichnungen oder Rücknahmen für den Fonds getätigt haben. Der Anteil der Ausgleichung an der Ausschüttung wird als Kapitalrückzahlung behandelt.

Inhaber von thesaurierenden Anteilklassen erhalten keine Ausschüttungen. Anlageerträge und sonstige Gewinne werden thesauriert und im Namen dieser Anteilinhaber wiederangelegt.

2.10 Steuern

2.10.1 Laufende Steuern

Die laufenden Steuern umfassen die Ertragsteuern, die auf ausländische steuerpflichtige Gewinne im laufenden oder vergangenen Berichtszeitraum zu zahlen sind; dabei werden die Steuersätze und gesetzlichen Regelungen zugrunde gelegt, die am Abschlusstichtag gelten oder beschlossen sind.

2.10.2 Latente Steuern

Im Hinblick auf wesentliche temporäre Differenzen, die entstanden sind, aber bis zum Bilanzstichtag nicht aufgelöst wurden, wird eine Rückstellung für latente Steuerverbindlichkeiten verbucht. Latente Steueransprüche werden nicht ausgewiesen, soweit der Zufluss des wirtschaftlichen Nutzens in der Zukunft unsicher ist. Zeitliche Differenzen sind Differenzen zwischen den zu versteuernden Gewinnen des Fonds im Ausland und seinen im Abschluss ausgewiesenen Ergebnissen, die sich aus der Einbeziehung von Erträgen und Aufwendungen in Steuerbescheiden in anderen Zeiträumen als denen ergeben, in denen sie in den Abschlüssen ausgewiesen sind.

3. Finanzielle Risiken

Die Anlageaktivitäten der jeweiligen Fonds setzen diese verschiedenen Typen von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in denen sie investieren, verbunden sind. Die nachfolgende Zusammenfassung soll keinen umfassenden Überblick über alle Risiken darstellen. Anleger sollten für eine detailliertere Erörterung der mit Anlagen in den jeweiligen Fonds verbundenen Risiken den Prospekt zu Rate ziehen.

3.1 Rahmen für das Risikomanagement

Der Manager prüft die Quartalsberichte zum Anlageergebnis vierteljährlich und erhält halbjährlich Präsentationen des Anlageverwalters zur Entwicklung der Gesellschaft sowie zum Risikoprofil während des Geschäftsjahres. Der Verwaltungsrat hat bestimmte Aufgaben im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft auf den Manager übertragen. Der Manager wiederum hat die tägliche Verwaltung des Anlageprogramms auf den Anlageverwalter übertragen. Der Anlageausschuss des Managers prüft die jährlichen Berichte zur Wertentwicklung der Anlagen und erhält vierteljährliche Präsentationen, einschließlich aller wesentlichen Entwicklungen zur Wertentwicklung und zum Risikoprofil der Gesellschaft im Laufe des Geschäftsjahres. Der Anlageverwalter ist zudem dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Gesellschaft gemäß den Bedingungen ihrer Anlagerichtlinien und den im Prospekt aufgeführten Beschränkungen verwaltet wird. Der Manager ist verantwortlich für die Überwachung und Kontrolle der Wertentwicklung der Anlagen und des Produktrisikos sowie für die Überwachung und Kontrolle des regulatorischen und operationellen Risikos der Gesellschaft. Der Manager hat einen Risikomanager bestellt, der für den täglichen Risikomanagementprozess zuständig ist. Dieser wird von maßgeblichen Risikomanagement-Mitarbeitern des Anlageverwalters, einschließlich Mitgliedern der Risk and Quantitative Analysis Group von BlackRock („RQA Group“), einer zentralisierten Gruppe, die eine unabhängige Risikomanagementfunktion übernimmt, unterstützt. Die RQA Group ermittelt, misst und überwacht unabhängig Anlagerisiken, einschließlich klimabezogener Risiken. Die RQA Group überwacht die in dem Fonds tatsächlich eingesetzten Risikomanagementverfahren. Durch Aufgliederung der Komponenten des Prozesses kann die RQA Group feststellen, ob für den Fonds angemessene Risikomanagementprozesse eingerichtet sind. Hierdurch werden die eingesetzten Risikomanagementinstrumente und die Art und Weise der Steuerung des Risikoniveaus erfasst und sichergestellt, dass das Risiko-Rendite-Verhältnis beim Portfolioaufbau und bei der Überprüfung der Ergebnisse berücksichtigt wird.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiko

Marktrisiken ergeben sich hauptsächlich aus der Ungewissheit hinsichtlich der zukünftigen Werte von Finanzinstrumenten, die durch Währungs-, Zins- und Preisveränderungen beeinflusst werden. Sie beschreiben den möglichen Verlust, den jeder Fonds aufgrund seiner Marktpositionen im Fall von Bewertungsänderungen erleiden kann.

Jeder Fonds unterliegt aufgrund seiner Anlagen in Schuldtiteln, Eigenkapitalinstrumenten und Finanzderivaten einem Marktrisiko.

Eine maßgebliche Kennzahl, die von der RQA Group zur Messung von Marktrisiken verwendet wird, ist der Value at Risk („VaR“), der Währungs-, Zins- und Preisrisiken umfasst. VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Portfolioverlust durch nachteilige Marktbewegungen in einem gewöhnlichen Marktumfeld misst. Im Gegensatz zu traditionellen Sensitivitätsanalysen reflektiert die VaR-Analyse die Wechselwirkungen zwischen Risikovariablen.

Den VaR-Berechnungen liegt ein bereinigtes historisches Simulationsmodell mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von 1 Tag und einem historischen Beobachtungszeitraum von nicht weniger als 1 Jahr (250 Tage) zugrunde. Der VaR-Wert wird anhand einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und eines gegebenen Zeithorizonts ermittelt. Ein VaR von 99 % für 1 Tag bedeutet, dass angenommen wird, dass in 99 % der Zeit über den Zeitraum eines Tages jeder Fonds höchstens diesen Wert, als Prozentsatz angegeben, verlieren wird. Höhere VaR-Werte deuten daher auf ein höheres Risiko hin. Der Ein-Tages-VaR hat einen mehrjährigen Rückblickszeitraum, der die Marktvolatilität umfasst, die durch politische, soziale und wirtschaftliche Ereignisse verursacht wird, die in das Modell einfließen. Erhebliche Marktstörungen, wie sie durch Pandemien, Natur- oder Umweltkatastrophen, Krieg, Terrorakte oder andere Ereignisse verursacht werden, können den VaR des Fonds negativ beeinflussen.

Die Verwendung der VaR-Methodik hat allerdings Grenzen, und zwar insofern, als der Einsatz historischer Marktdaten als Grundlage zur Einschätzung künftiger Ereignisse nicht sämtliche mögliche Szenarien berücksichtigt, insbesondere nicht solche extremer Natur, und dass die Verwendung eines spezifischen Konfidenzniveaus (z. B. 99 %) Verluste, die über dieses Niveau hinausgehen, nicht einbezieht. Es besteht eine gewisse Wahrscheinlichkeit, dass die Verluste größer ausfallen könnten als die VaR-Werte. Durch diese Einschränkungen und die Natur des VaR-Maßstabs kann jeder Fonds weder garantieren, dass die Verluste die angegebenen VaR-Werte nicht übersteigen, noch dass es nicht häufiger zu Verlusten kommen könnte, die die VaR-Werte übersteigen.

Der Ein-Tages-VaR, basierend auf einem Konfidenzniveau von 99 %, ist in der Tabelle unten angegeben:

Name des Fonds	2024 %	2023 %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	2,44	2,98
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	2,28	2,82
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	1,87	2,78
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	1,84	2,73
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	1,37	2,20
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	0,85	1,63
BlackRock Global Impact Fund	1,94	2,56
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	0,56	0,78
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	0,87	1,12
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	0,69	0,99
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	2,51	3,37
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	2,31	3,52
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	1,88	2,91
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	0,79	0,85
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	0,81	0,79
BlackRock Tactical Opportunities Fund	1,47	1,54

3.2.1 Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, um das der beizulegende Zeitwert künftiger Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwankt.

Bestehendes Fremdwährungsrisiko

Jeder Fonds kann in Finanzinstrumente investieren, die auf andere Währungen als seine funktionale Währung lauten. Daher ist jeder Fonds direkt oder indirekt dem Risiko ausgesetzt, dass der Wechselkurs seiner Funktionalwährung gegenüber anderen Währungen sich in einer Weise ändern kann, die nachteilige Auswirkungen auf den Wert des Teils des jeweiligen Fondsvermögens hat, der auf andere Währungen als seine eigene Währung lautet.

Die Einzelheiten zu den am Abschluss bestehenden offenen Devisentermingeschäften zur Absicherung des Fremdwährungsrisikos werden in den Vermögensaufstellungen dargestellt.

Zudem hat jeder Fonds Anteilklassen ausgegeben, die auf andere Währungen lauten, als die funktionale Währung der jeweiligen Fonds.

Steuerung des Fremdwährungsrisikos

Jeder Fonds kann Währungsabsicherungsstrategien einsetzen, um die Auswirkung der Währungsschwankungen zwischen den Währungen der vom Fonds gehaltenen Anlagen und der funktionalen Währung des Fonds und den abgesicherten Anteilklassen des Fonds zu minimieren.

Der Anlageverwalter überwacht das Währungsrisiko im Vergleich zu festgelegten Toleranzen und bestimmt, wann eine Währungsabsicherung neu festgelegt werden sollte und der sich aus dieser Absicherung ergebende Gewinn oder Verlust wieder angelegt bzw. ausgeglichen werden sollte, wobei er gleichzeitig die Häufigkeit und die damit verbundenen Transaktions- und Wiederanlagekosten für die Neufestlegung der Währungsabsicherung berücksichtigt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiken (Fortsetzung)

3.2.2 Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Zahlungsströme aus einem Finanzinstrument aufgrund von Veränderungen der Marktzinssätze schwankt.

Bestehendes Zinsrisiko

Jeder Fonds ist durch seine Barmittel und Barmitteläquivalente einschließlich seiner Bareinschüsse, die bei Börsenmaklern gehalten werden, seine Nutzung von Kreditrahmen und durch seine Anlagen in zinstragenden Finanzinstrumenten, die in den Vermögensaufstellungen aufgeführt sind, einem Zinsrisiko ausgesetzt.

Jeder Fonds ist außerdem auch indirekt durch seine Anlagen in OGA einem Zinsrisiko ausgesetzt, da der Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswertes infolge von Veränderungen der Zinssätze schwanken kann.

Steuerung des Zinsrisikos

Das bestehende Zinsrisiko wird durch die ständige Überwachung der Position auf Abweichungen außerhalb eines festgelegten Toleranzbereiches und, soweit erforderlich, durch Neuausrichtung auf die ursprünglich gewünschten Inputfaktoren gesteuert.

Barmittel werden mit dem Ziel einer Rendite in Geldmarktfonds angelegt, um den Fonds vor unvorteilhaften Zinsschwankungen zu schützen.

3.2.3 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

Preisrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Zahlungsströme aus einem Finanzinstrument aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (außer solchen, die sich aus Zins- oder Währungsrisiken ergeben) schwankt, wobei diese Veränderungen durch spezifische Faktoren des einzelnen Finanzinstrumentes 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 Zusammenhang mit der öffentlichen Gesundheit wie die COVID-19-Pandemie, Klimawandel, Rezessionen oder andere Ereignisse könnten den jeweiligen Fonds und die Marktpreise seiner Anlagen wesentlich beeinträchtigen.

Bestehendes Preisrisiko

Jeder Fonds ist durch seine Anlagen in Finanzinstrumente einem Preisrisiko ausgesetzt. Das Preisrisiko, dem jeder Fonds ausgesetzt ist, entspricht dem beizulegenden Zeitwert der gehaltenen Anlagen, wie sie in den Vermögensaufstellungen des jeweiligen Fonds angegeben sind.

Steuerung des Preisrisikos

Durch Diversifizierung des Portfolios wird, sofern angemessen und mit den Zielen der einzelnen Fonds vereinbar, das Risiko, dass eine Preisänderung einer bestimmten Anlage wesentliche Auswirkungen auf den NIW des jeweiligen Fonds hat, minimiert.

Es besteht ein Risiko, dass die Bewertung der einzelnen Fonds den Wert der gehaltenen Anlagen aus Gründen, die außerhalb der Kontrolle des Verwaltungsrats liegen, zu einem bestimmten Zeitpunkt nicht angemessen widerspiegelt, was zu wesentlichen Verlusten oder einer falschen Preisstellung für die einzelnen Fonds führen könnte. Zur Minderung dieses Risikos kann der Verwaltungsrat vorübergehend die Bestimmung des NIW eines Fonds aussetzen, bis eine faire oder angemessene Bewertung der gehaltenen Anlagen möglich ist.

Das mit den OGA-Beständen verbundene Preisrisiko wird vom Anlageverwalter unter Berücksichtigung der Anlageziele der zugrunde liegenden Fonds sowie ihrer internen Kontrollverfahren und regelmäßigen Berichterstattung zu Risiken und Wertentwicklung überwacht. Anlagen in andere OGA sind alles Anlagen in Fonds von verbundenen Unternehmen. Diese OGA unterliegen den gleichen Kontrollverfahren, die der Anlageverwalter auch in Bezug auf die Fonds anwendet.

3.3 Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass der jeweilige Fonds Schwierigkeiten hat, seinen Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen.

Bestehendes Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko der einzelnen Fonds ergibt sich aus den Rücknahmeanträgen von Anlegern und der Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen, in die der Fonds investiert ist.

Die Anteilinhaber der einzelnen Fonds können ihre Anteile zum Schluss eines jeden täglichen Handelstermins gegen Barzahlung entsprechend ihrer anteiligen Beteiligung am NIW der einzelnen Fonds (vor den gegebenenfalls anwendbaren Abgaben und Gebühren) zurückgeben. Jeder Fonds ist daher einem potenziellen Liquiditätsrisiko ausgesetzt, die Rücknahmeanträge der Anteilinhaber erfüllen zu müssen, und möglicherweise gezwungen, Vermögenswerte zu aktuellen Marktpreisen zu verkaufen, um den Liquiditätsbedarf zu decken.

Jeder Fonds kann in OGA anlegen, bei denen Rücknahmen Mitteilungsfristen oder anderen Einschränkungen unterliegen, was das Liquiditätsrisiko des jeweiligen Fonds erhöhen kann. Jeder Fonds ist auch einem Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit den täglichen Nachschussforderungen auf derivative Finanzinstrumente ausgesetzt.

Alle finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds sind auf Grundlage der vertraglichen Fälligkeiten innerhalb von drei Monaten fällig. Auf Grundlage der Analyse des verbleibenden Zeitraums zum Berichtsdatum bis zum Fälligkeitsdatum kann das erwartete Abrechnungsdatum mehr als drei Monate betragen und ist in den Investitionsaufstellungen aufgeführt.

Steuerung des Liquiditätsrisikos

Das Liquiditätsrisiko wird minimiert, indem ausreichend liquide Anlagen gehalten werden, die sich kurzfristig realisieren lassen, um den Liquiditätsbedarf zu decken. Die Veräußerung von Vermögenswerten kann ebenfalls erforderlich sein, um Rücknahmeanträge zu erfüllen. Der rechtzeitige Verkauf von Handelspositionen kann jedoch durch viele Faktoren erschwert werden, unter anderem durch das Handelsvolumen und eine höhere Preisvolatilität. Daher kann jeder Fonds Schwierigkeiten bei der zur Erfüllung des Liquiditätsbedarfs erforderlichen Veräußerung von Vermögenswerten haben.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.3 Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Steuerung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

Das Liquiditätsrisiko der einzelnen Fonds wird vom Anlageverwalter in Übereinstimmung mit den geltenden Grundsätzen und Verfahren gesteuert. Die Portfoliomanager prüfen täglich die zukunftsgerichteten Liquiditätsberichte, in denen Prognosen über den Liquiditätsbedarf gestellt werden. Diese Berichte ermöglichen ihnen das Management ihres Liquiditätsbedarfs. Wenn die Rücknahmeanträge von allen Anteilhabern eines Fonds an einem bestimmten Handelstag 10 % des NIW der jeweiligen Fonds übersteigen, sind die Verwaltungsratsmitglieder berechtigt, nach eigenem Ermessen die Rücknahme der dieses Limit übersteigenden Anzahl ausgegebener Anteile zu verweigern. Die Anteile, die an einem Handelstag nicht zurückgenommen werden, werden an jedem folgenden Handelstag anteilig und vorrangig vor später eingegangenen Anträgen zurückgenommen.

Keiner der Vermögenswerte der Fonds unterliegt besonderen Liquiditätsregelungen.

Der Verwaltungsrat kann in Absprache mit der Verwahrstelle die Bestimmung des Nettoinventarwerts und den Verkauf, die Ausgabe, Bewertung, den Kauf, die Zuteilung, den Umtausch und/oder die Rücknahme oder Zahlungen von Rücknahmeerlösen von Anteilen eines Fonds vorübergehend aussetzen während:

(i) jedem Zeitraum, in dem eine organisierte Börse, an der ein wesentlicher Teil der Anlage, die derzeit in dem betreffenden Fonds enthalten ist, notiert oder gehandelt wird, aus einem anderen Grund als an gewöhnlichen Feiertagen geschlossen ist oder in dem der Handel an einer solchen organisierten Börse eingeschränkt oder ausgesetzt ist;

(ii) Zeiträumen, in denen aufgrund politischer, militärischer, wirtschaftlicher oder monetärer Ereignisse, der Bedingungen der Finanzmärkte oder anderer Umstände, die außerhalb der Kontrolle, Verantwortung und Befugnisse des Verwaltungsrats liegen, einschließlich der Nichtverfügbarkeit relevanter Preise, die Veräußerung oder Bewertung von Anlagen, die derzeit in dem betreffenden Fonds enthalten sind, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht normal oder ohne Beeinträchtigung der Interessen der Anteilhaber dieses Fonds durchgeführt oder abgeschlossen werden können;

(iii) einem Ausfall der Kommunikationsmittel, die normalerweise bei der Bestimmung des Wertes von Anlagen verwendet werden, die zu dem Zeitpunkt in dem betreffenden Fonds enthalten sind, oder während eines Zeitraums, in dem aus anderen Gründen der Wert von Anlagen, die zu dem Zeitpunkt in dem Fonds enthalten sind, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht unverzüglich oder genau bestimmt werden kann;

(iv) einem Zeitraum, in dem der Fonds nicht in der Lage ist, Mittel für die Zwecke von Rücknahmezahlungen erneut aufzunehmen oder in dem die Realisierung von Anlagen, die derzeit im Fonds enthalten sind, oder die Übertragung oder Zahlung der damit verbundenen Mittel nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Preisen erfolgen kann;

(v) Zeiträumen, in denen die Zahlung von Rücknahmeerlösen infolge ungünstiger Marktbedingungen nach Ansicht des Verwaltungsrats nachteilige Auswirkungen auf den Fonds oder die verbleibenden Anteilhaber des betreffenden Fonds haben kann;

(vi) Zeiträumen (außer gewöhnlichen Feiertagen oder üblichen Schließungen am Wochenende), in denen ein Markt oder eine Börse, der bzw. die der Hauptmarkt oder die Hauptbörse für einen wesentlichen Teil der Instrumente oder Positionen ist, geschlossen ist oder in denen der Handel mit diesen Instrumenten oder Positionen eingeschränkt oder ausgesetzt ist;

(vii) Zeiträumen, in denen Erlöse aus dem Verkauf oder Rückkauf der Anteile nicht auf oder von Rechnung des betreffenden Fonds übertragen werden können;

(viii) jedem Zeitraum, in dem der Rückkauf der Anteile nach Ansicht des Verwaltungsrats zu einem Verstoß gegen geltendes Recht führen würde;

(ix) einem Zeitraum nach der Einberufung einer Versammlung der Anteilhaber zum Zwecke der Auflösung des Fonds oder Schließung eines Fonds bis einschließlich zum Datum dieser Versammlung der Anteilhaber;

(x) eines Zeitraums, in dem der Handel mit einem OGA, in dem der Fonds einen wesentlichen Teil seines Vermögens investiert hat, ausgesetzt ist; oder

(xi) Zeiträumen, in denen der Verwaltungsrat feststellt, dass es im besten Interesse der Anteilhaber eines Fonds ist, dies zu tun.

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko

Das Kontrahentenrisiko ist das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstrumentes für die andere Partei einen finanziellen Verlust verursacht, indem sie einer Verpflichtung nicht nachkommt.

Bestehendes Kontrahentenrisiko

Jeder Fonds ist hinsichtlich der Kontrahenten, mit denen er Geschäftsabschlüsse tätigt, einem Kontrahentenrisiko und auch einem Erfüllungsrisiko ausgesetzt.

Das Risiko jedes Fonds ist auf die Kontrakte, in denen er gerade eine Vermögensposition hält, beschränkt, reduziert um etwaige vom Kontrahenten erhaltene Sicherheiten oder auf die Kontrahenten, die Sicherheiten von dem jeweiligen Fonds erhalten haben. Der Buchwert finanzieller Vermögenswerte zusammen mit liquiden Mitteln, die mit dem Kontrahenten gehalten werden, geben das maximale Brutto-Kontrahentenausfallrisiko für jeden Fonds zum Stichtag am besten wieder, vor der Berücksichtigung der Wirkung des Rahmenvertrags der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) und vor dem Netting, die das gesamte Kontrahentenausfallrisiko verringern würden. Jeder Fonds geht Geschäfte nur mit Kontrahenten ein, die als regulierte Unternehmen einer Aufsicht unterstehen oder denen von internationalen Ratingagenturen ein hohes Bonitätsrating zuerkannt wurde. Barmittel, die von Kontrahenten von Derivatekontrakten als Sicherheit gehalten werden, unterliegen dem Kreditrisiko in Bezug auf den Kontrahenten.

Alle Geschäfte in börsennotierten Wertpapieren werden bei Lieferung der Wertpapiere durch zugelassene Börsenmakler abgerechnet/bezahlt. Das Risiko im Zusammenhang mit noch nicht abgerechneten Geschäften wird aufgrund des kurzen Abrechnungszeitraums und der hohen Bonitäten der eingesetzten Börsenmakler als niedrig betrachtet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

Steuerung des Kontrahentenrisiko

Das Kontrahentenrisiko wird vom BlackRock's RQA Counterparty Risk Team überwacht und gesteuert. Leiter des Teams ist der Chief Counterparty Credit Officer von BlackRock, der an den Global Head of RQA berichtet. Die Kreditgenehmigungskompetenz liegt beim Chief Counterparty Credit Officer und ausgewählten Mitgliedern des Teams, denen konkrete Kreditgenehmigungskompetenzen übertragen wurden. Genehmigungen von Kontrahenten als solche können vom Chief Counterparty Credit Officer oder von bestimmten RQA Credit Risk Officers erteilt werden, denen formal die Befugnis hierfür vom Chief Counterparty Credit Officer übertragen wurde.

Das BlackRock's RQA Counterparty Risk Team unterzieht jeden neuen Kontrahenten einer formellen Überprüfung, überwacht und prüft laufend alle genehmigten Kontrahenten und kontrolliert aktiv die Positionen gegenüber Kontrahenten und den Prozess der Sicherheitenverwaltung.

Zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 gab es keine überfälligen oder wertgeminderten Salden im Zusammenhang mit Geschäften mit Kontrahenten.

3.4.1 FDIs

Die Bestände des Fonds in börsengehandelten, zentral abgewickelten OTC-FDI setzen den Fonds einem Kontrahentenrisiko aus.

3.4.1.1 Börsengehandelte und zentral abgewickelte FD

Das Risiko ist durch die Abwicklung des Handels der Kontrakte über eine Clearingstelle begrenzt. Die Anfälligkeit jedes Fonds für ein Kreditrisiko aus Kontrakten, bei denen er gerade eine Gewinnposition hat, reduziert sich um die vom Kontrahenten als liquide Mittel erhaltenen Gewinne aus dem täglichen Neubewertungsmechanismus bei börsennotierten Kontrakten und zentral abgewickelten Swaps (Variation Margin). Das Kreditrisiko jedes Fonds aus Kontrakten, bei denen er gerade eine Verlustposition hat, entspricht dem Betrag der vom Kontrahenten gestellten Sicherheitsleistung, die nicht im Rahmen des täglichen Neubewertungsmechanismus an die Börse übertragen wurde.

Eine an einem abgewickelten FDI-Geschäft beteiligte Partei unterliegt dem Kreditrisiko der Clearingstelle, die ihre abgewickelte Position hält, und nicht dem Kreditrisiko ihres ursprünglichen Kontrahenten des FDI-Geschäfts. Alle von einem Clearing-Broker erhaltenen Mittel werden im Allgemeinen in einem Kundenkonto des Clearing-Brokers gehalten. Obwohl Clearing-Broker verpflichtet sind, Sicherheitsleistungen von Kunden von ihren eigenen Vermögenswerten zu trennen, wird, falls der Clearing-Broker insolvent sein oder Konkurs anmelden sollte und falls der Gesamtbetrag der durch den Clearing-Broker für alle seine Kunden gehaltenen Sicherheitsleistungen zu diesem Zeitpunkt einen Fehlbetrag aufweist, dieser Fehlbetrag gewöhnlich anteilig auf alle Kunden des Clearing-Brokers aufgeteilt, was potenziell für jeden Fonds zu Verlusten führen kann.

3.4.1.2 OTC-FDIs

Das Risiko im Zusammenhang mit OTC-FDIs entsteht dadurch, dass der Kontrahent seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommt, da diese Transaktionen mit FDI bilateral und nicht über einen zentralen Kontrahenten abgewickelt werden.

Alle OTC-FDI-Geschäfte werden von jedem Fonds im Rahmen eines ISDA-Rahmenvertrags oder einer ähnlichen Vereinbarung abgeschlossen. Eine ISDA-Mastervereinbarung ist eine zweiseitige Vereinbarung zwischen den Fonds und einem Kontrahenten, welche OTC-FDI-Transaktionen regelt, die die Parteien eingehen.

Die Risikopositionen der Parteien im Rahmen der ISDA-Mastervereinbarung werden saldiert und besichert. Daher beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf sämtliche von den Fonds im Rahmen der ISDA-Mastervereinbarung abgeschlossene Geschäfte mit OTC-FDI-Transaktionen. Sämtliche von den jeweiligen Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag in bar erhaltenen/gestellten Sicherheiten werden gemäß einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung bilateral übertragen.

Jeder Fonds ist der rechtliche Eigentümer der entgegengenommenen Sicherheiten und kann die Vermögenswerte verkaufen und die Barmittel im Falle eines Ausfalls einbehalten. Erfüllt der Kontrahent seine Verpflichtungen in Bezug auf die Anlage, gibt jeder Fonds dem Kontrahenten bei Fälligkeit oder Verkauf der Anlage einen gleichen Betrag an Barmitteln zurück. Wenn jeder Fonds Sicherheiten an den Kontrahenten zurückgibt, müssen diese vom gleichen Typ, Nennwert, der gleichen Wertpapierbeschreibung und dem gleichen Betrag sein wie die Wertpapiere, die an jeden Fonds übertragen wurden. Aus dem Handel mit nicht besicherten OTC-FDI resultiert ein Kontrahentenausfallrisiko.

Das maximale aus Devisentermingeschäften entstehende Kontrahentenrisiko für den jeweiligen Fonds entspricht dem Nominalwert des Währungskontrakts und allen nicht realisierten Nettogewinnen, wie in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Fonds ausgewiesen.

Mit Ausnahme nicht lieferbarer Devisentermingeschäfte von BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund, BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund, BlackRock Global Impact Fund und BlackRock Tactical Opportunities Fund erfordern Devisentermingeschäfte keine Nachschüsse (Variation Margin), und das Kontrahentenrisiko unterliegt der Beobachtung durch das BlackRock's RQA Counterparty Risk Team, das die Kreditwürdigkeit des Kontrahenten überwacht. Sicherheitsleistungen für nicht lieferbare Devisentermingeschäfte werden gestellt oder erhalten, um Risiken abzudecken, die der Kontrahent für den Fonds oder der Fonds für den Kontrahenten darstellt. Die Aufstellung „Einschusszahlungen“ in der Bilanz setzt sich zusammen aus Sicherheitsleistungen, die von den Clearing-Brokern des Fonds und den Kontrahenten von Devisentermingeschäften zu erhalten sind.

Jeder Fonds hat das Recht, erhaltene Barsicherheiten wieder anzulegen. Vom Fonds gestellte Barsicherheiten sind als Vermögenswert in der Bilanz als „Barsicherheit“ separat ausgewiesen und werden nicht zu den Barmitteln und Barmitteläquivalenten gerechnet. Vom jeweiligen Fonds entgegengenommene Barsicherheiten werden in der Bilanz als zahlbare Barsicherheiten ausgewiesen. Jeder Fonds ist durch eine mögliche Weiterverpfändung von geleisteten Sicherheiten durch Kontrahenten auch einem Risiko ausgesetzt. Der Wert der entgegengenommenen und geleisteten Barsicherheiten wird in der Bilanz jedes Fonds ausgewiesen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.1 FDIs (Fortsetzung)

3.4.1.2 OTC-FDIs (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024	Währung	Anzahl der Kontrahenten insgesamt	Niedrigstes Bonitätsrating eines Kontrahenten	Maximale Risikoposition gegenüber einem einzelnen Kontrahenten Tsd.	Erhaltene Sicherheiten insgesamt im Verhältnis zur maximalen Risikoposition Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	4	A-	13	–
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	A-	8	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	A-	66	–
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	6	A-	145	–
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	8	A-	712	–
BlackRock Global Impact Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	1	A+	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	1	A+	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	1	A+	–	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	4	A-	5	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	13	BBB+	113	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	16	BBB+	85	–

Zum 30. April 2023	Währung	Anzahl der Kontrahenten insgesamt	Niedrigstes Bonitätsrating eines Kontrahenten	Maximale Risikoposition gegenüber einem einzelnen Kontrahenten Tsd.	Erhaltene Sicherheiten insgesamt im Verhältnis zur maximalen Risikoposition Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	1	A-	2	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	4	A-	31	–
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	A-	–	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	A-	–	–
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	5	A-	1.888	–
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	8	A-	1.932	–
BlackRock Global Impact Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	1	A-	629	–
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	1	A-	1.228	–
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	1	A-	352	–
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	4	A-	108	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	10	BBB+	196	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	16	BBB+	471	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.2 Verwahrstelle

Die Mehrheit der Anlagen wird von der Verwahrstelle zum Ende des Geschäftsjahres gehalten. Die Anlagen werden getrennt von den Vermögenswerten der Verwahrstelle aufbewahrt und die Eigentumsrechte verbleiben beim jeweiligen Fonds. Der Konkurs oder die Insolvenz der Verwahrstelle könnte zu Verzögerungen oder Einschränkungen der Rechte der Fonds im Hinblick auf ihre Anlagen, die von der Verwahrstelle gehalten werden, führen. Das maximale diesbezügliche Risiko entspricht der Höhe der in den Aufstellungen der Vermögenswerte angegebenen langfristigen Investitionen plus nicht abgerechnete Trades.

Der Großteil aller Barmittel der jeweiligen Fonds wird bei der Verwahrstelle auf ihrem Konto zusammen mit ihren eigenen Barguthaben und mit den Barguthaben, die im Namen von anderen Kunden gehalten werden, gehalten. Die Barmittel des jeweiligen Fonds sind in den Aufzeichnungen des Unterverwahrers separat identifizierbar.

Jeder Fonds ist im Hinblick auf die vom Unterverwahrer oder von anderen ernannten Verwahrstellen gehaltene Barmittel dem Kontrahentenrisiko des Unterverwahrers oder dieser Verwahrstellen ausgesetzt. Bei einer Insolvenz oder einem Konkurs des Unterverwahrers oder anderer Verwahrstellen gilt jeder Fonds als allgemeiner Gläubiger des Unterverwahrers oder der Verwahrstellen.

Um das Risiko des jeweiligen Fonds bezüglich der Verwahrstelle zu mindern, stellt der Anlageverwalter anhand spezifischer Verfahren sicher, dass es sich bei der Verwahrstelle um ein renommiertes Institut handelt und das Kontrahentenrisiko für jeden Fonds akzeptabel ist. Jeder Fonds wickelt Transaktionen nur mit Verwahrstellen ab, die als regulierte Unternehmen einer Aufsicht unterstehen oder denen von internationalen Ratingagenturen eine „hohes Kreditrating“ zuerkannt wurde.

Das langfristige Kreditrating des Mutterkonzerns der Verwahrstelle beträgt zum 30. April 2024 A+ (30. April 2023: A+) (Standard & Poor's).

Zur Minderung des Kontrahentenrisikos jedes Fonds bezüglich des Unterverwahrers oder der Verwahrstelle kann jeder Fonds zusätzliche Maßnahmen ergreifen, wie die Anlage von zusätzlichen Barmitteln in Geldmarktfonds.

3.4.3 Wertpapierleihe

Die Beteiligung jedes Fonds an Wertpapierleihgeschäften setzt den Fonds einem Kontrahentenrisiko aus. Das maximale Risiko jedes Fonds entspricht dem Wert der verliehenen Wertpapiere.

Sämtliche von jedem Fonds eingegangene Wertpapierleihtransaktionen unterliegen einer schriftlichen, rechtsverbindlichen Vereinbarung zwischen den einzelnen Fonds und der Wertpapierleihstelle, BlackRock Advisors (UK) Limited, einem verbundenen Unternehmen der Gesellschaft, sowie einer gesonderten Vereinbarung zwischen der Wertpapierleihstelle und des genehmigten entleihenden Kontrahenten. 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 einzelnen Fonds übertragen und dort gehalten. Die entgegengenommenen Sicherheiten werden von dem Vermögen der jeweiligen Verwahrstelle des Fonds oder der Wertpapierleihstelle getrennt gehalten.

Die Sicherheiten werden im Namen der Verwahrstelle für jeden Fonds in einer oder allen der folgenden Zentralverwahrstellen registriert und gehalten: J.P. Morgan SE – Zweigniederlassung Dublin, je nach Art der Sicherheiten, die der Kontrahent zur Deckung des erforderlichen Risikowerts leisten muss. Die von diesen Kontrahenten geleisteten Sicherheiten bestehen aus Anteilen, die für den Handel auf einem geregelten Markt zugelassen sind.

Die nachstehend genannten Fonds haben sich im Geschäftsjahr an Wertpapierleihgeschäften beteiligt. Der Wert der zum Ende des Geschäftsjahres verliehenen Wertpapiere und die gehaltenen Sicherheiten sind nachstehend aufgeführt:

Name des Fonds	Währung	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten
		30. April 2024	30. April 2023	30. April 2024	30. April 2023
		Tsd.	Tsd.	Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	911	1.080	797	907
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	102	138	2.572	2.964
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	4.295	4.707	8.436	9.332
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	3.350	3.706	8.556	9.432
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	3.479	3.674	2.285	2.529
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	37.481	40.937	22.989	26.302
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	131.508	154.139	52.930	57.408
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	53.430	70.842	15.925	17.939
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	15.154	17.173	18.019	20.163
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	6.709	7.613	4.748	5.418

Zur Minderung dieses Risikos erhält jeder Fonds Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Wertpapieren, die den beizulegenden Zeitwert der verliehenen Wertpapiere um einen bestimmten Prozentsatz überschreiten. Der Anlageverwalter überwacht den beizulegenden Zeitwert der verliehenen Wertpapiere und verlangt gegebenenfalls die Leistung zusätzlicher Sicherheiten.

Zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 bestanden die erhaltenen Sicherheiten aus Wertpapieren, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden oder für den Handel auf einem geregelten Markt zugelassen sind.

Darüber hinaus profitiert jeder Fonds von einer Verzögerungsschädigung, die von BlackRock Inc. im Falle des Ausfalls des entleihenden Konkurrenten bereitgestellt wird. Die Entschädigung sorgt für eine vollständige Erstattung der entlehnten Wertpapiere. BlackRock, Inc. trägt die Kosten für die Entschädigung bei Ausfall des Entleihers.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.4 Emittentenrisiko im Zusammenhang mit Schuldtiteln

Das Emittentenrisiko ist das Ausfallrisiko eines der Emittenten der vom jeweiligen Fonds gehaltenen Schuldtitel. Schuldtitel sind mit einem Emittentenrisiko verbunden, das sich im Bonitätsrating des Emittenten zeigen kann. Wertpapiere, die nachrangig sind und/oder ein niedrigeres Rating haben, gelten im Allgemeinen als mit einem höheren Kreditrisiko und einer höheren Ausfallwahrscheinlichkeit behaftet als Wertpapiere mit einem höheren Rating. Eine Reihe an Fonds investiert in Staats- und Unternehmensschuldtitel, was sie dem Ausfallrisiko des Emittenten hinsichtlich Zins- und Tilgungszahlungen aussetzt.

In den folgenden Tabellen ist das Ratingprofil der vom jeweiligen Fonds gehaltenen Schuldtitel aufgeführt:

Zum 30. April 2024	Währung	Investment Grade % der Schuldtitel	Non Investment Grade % der Schuldtitel	Ohne Rating % der Schuldtitel	Summe % der Schuldtitel
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	99,75	0,25	–	100,00
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	4,48	95,52	–	100,00
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	72,71	17,86	9,43	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	100,00

Zum 30. April 2023	Währung	Investment Grade % der Schuldtitel	Non Investment Grade % der Schuldtitel	Ohne Rating % der Schuldtitel	Summe % der Schuldtitel
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	99,00	1,00	–	100,00
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	3,68	96,32	–	100,00
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	75,19	8,80	16,01	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	100,00

Um dieses Risiko zu steuern, investiert der Anlageverwalter, sofern dies für die Ziele des jeweiligen Fonds angemessen und mit diesen vereinbar ist, in eine große Bandbreite an Schuldtiteln. Die Ratings der Schuldtitel werden fortlaufend von der BlackRock Portfolio Management Group („PMG“) überwacht. Für Wertpapiere ohne Rating oder Wertpapiere mit nachrangigen oder niedrigeren Ratings finden zusätzliche spezielle Verfahren Anwendung, um sicherzustellen, dass das damit verbundene Kreditrisiko für jeden Fonds akzeptabel ist.

4. Zeitwerthierarchie

Jeder Fonds klassifiziert Finanzinstrumente, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, anhand einer Zeitwerthierarchie. Die Zeitwerthierarchie ist in folgende Kategorien eingeteilt:

Stufe 1: Der nicht berichtigte notierte Preis in einem aktiven, für das Unternehmen am Bewertungsstichtag zugänglichen Markt für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe 2: Andere Inputfaktoren als die auf Stufe 1 genannten Marktpreisnotierungen, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder unmittelbar oder mittelbar zu beobachten sind (d. h. unter Einsatz von Marktdaten entwickelt werden). Diese Kategorie beinhaltet Instrumente, die anhand folgender Größen bewertet werden: Preisnotierungen für ähnliche Instrumente auf aktiven Märkten; Preisnotierungen für ähnliche Instrumente auf Märkten, die als nicht aktiv eingeschätzt werden; oder andere Bewertungstechniken, bei denen alle wesentlichen Inputfaktoren unmittelbar oder mittelbar unter Einsatz von Marktdaten beobachtbar sind.

Stufe 3: Inputfaktoren sind für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar (d. h. Marktdaten sind nicht verfügbar). Diese Kategorie beinhaltet alle Instrumente, bei denen die eingesetzten Bewertungstechniken Inputfaktoren berücksichtigen, die nicht auf Marktdaten basieren und einen maßgeblichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben könnten. Diese Kategorie beinhaltet auch Instrumente, die anhand von Preisnotierungen für ähnliche Instrumente bewertet werden, wobei erhebliche vom Unternehmen festgelegte Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten und jenen Instrumenten, für die kein aktiver Markt besteht, zu berücksichtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Zu spezifischen Bewertungstechniken zur Bewertung von Finanzinstrumenten der Stufe 2 und/oder 3 gehören:

- (i) für Schuldtitel und Eigenkapitalinstrumente: die Nutzung von Preisnotierungen oder Händlernotierungen für ähnliche Instrumente;
- (ii) Anlagen, die Anteile einer Beteiligung an einem Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) sind, sowie Anlagen in börsengehandelten Fonds („ETFs“), bei denen der Fonds die gehaltenen Anteile typischerweise zum aktuellsten Nettoinventarwert für jenen ETF handelt, werden am Bewertungstag dieses Anteils einer Beteiligung zum ungeprüften Nettoinventarwert und, wenn möglich, zum unabhängig geprüften Nettoinventarwert gemäß den Berechnungen des Administrators des OGA und ETF und gemäß den Anforderungen des jeweiligen OGA bewertet. Der ungeprüfte Nettoinventarwert des zugrunde liegenden OGA und ETF wird als Bruttobetrag vor Abzug von etwaigen Rücknahmekosten angegeben, die bei Rücknahme von dem zugrunde liegenden OGA und ETF entstehen könnten. Der ungeprüfte Nettoinventarwert der zugrundeliegenden OGA und ETF, in die investiert wird, kann nach der Veröffentlichung ihrer jeweiligen, von unabhängigen Wirtschaftsprüfern geprüften Jahresabschlüsse angepasst werden; derartige Anpassungen können für die Jahresabschlüsse des Fonds von wesentlicher Bedeutung sein;
- (iii) bei ausländischen Aktien unter Verwendung unabhängiger Faktoren zur Anpassung des Zeitwerts, um die Differenz zwischen dem letzten Schlusskurs und dem Bewertungszeitpunkt des jeweiligen Fonds widerzuspiegeln;
- (iv) bei ausgefallenen Schuldtiteln die Verwendung von kürzlich getätigten Geschäften und ausgefallenen Eigenkapitalinstrumenten, für die keine Marktdaten verfügbar sind;
- (v) für Zinsswaps: der aktuelle Wert der geschätzten künftigen Cashflows basierend auf den zu beobachtenden Renditekurven;
- (vi) für Total Return Swaps: der Wert der geschätzten Cashflows basierend auf dem Marktwert des zugrunde liegenden Referenzwerts oder Index zum Bilanzstichtag;
- (vii) für Inflation-Swaps: der aktuelle Wert der geschätzten künftigen Cashflows basierend auf den zu beobachtenden Renditekurven. Bestimmte Nullkupon-Inflationsswaps können anhand eines einzigen Kurses der Gegenpartei des Swaps bewertet werden, wenn das Modell und die Inputs nicht am Markt beobachtbar sind;
- (viii) für Devisentermingeschäfte: der aktuelle Wert der künftigen Cashflows basierend auf den Devisenterminkursen am Bilanzdatum;
- (ix) für SPAC PIPE-Verpflichtungen: die Verwendung der zugrunde liegenden notierten Marktpreise und die Anwendung von Abschlägen aufgrund mangelnder Marktfähigkeit, Volatilität und Transaktionswahrscheinlichkeiten;
- (x) für Devisenoptionen: Optionspreismodelle; und
- (xi) für andere Finanzinstrumente: Analysen des abgezinsten Cashflows.

Alle so erzielten Schätzungen des beizulegenden Zeitwerts werden in Stufe 2 eingeordnet, außer bei nicht börsennotierten Eigenkapitalwerten, Forderungen bei bestimmten Gegenleistungen und bestimmten Derivatekontrakten, bei denen der beizulegende Zeitwert auf der Basis der aktuellen Werte und die verwendeten Abzinsungssätze entweder nicht am Markt beobachtbar waren oder entsprechend dem Kontrahenten- oder eigenen Kreditrisiko angepasst wurden, oder bestimmten OGA, denen Gates oder Rücknahmebeschränkungen auferlegt wurden oder die nicht innerhalb von 90 Tagen zurückgegeben werden können: Diese in Stufe 3 eingeordnet.

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, auf der die Zeitwertbemessung in ihrer Gesamtheit eingeordnet ist, wird anhand des niedrigsten Inputfaktors festgelegt, der für die Zeitwertbemessung insgesamt wesentlich ist. Zu diesem Zweck wird die Bedeutung eines Inputfaktors für die Zeitwertbemessung insgesamt beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbemessung beobachtbare Inputfaktoren verwendet, die eine erhebliche Anpassung anhand nicht beobachtbarer Inputfaktoren erfordern, so ist diese Zeitwertbemessung der Stufe 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Inputfaktors für die Zeitwertbemessung insgesamt erfordert Ermessensausübung, wobei Faktoren zu berücksichtigen sind, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit typisch sind.

Die Bestimmung, was „beobachtbare“ Inputfaktoren sind, erfordert eine umfangreiche Bewertung. Für den Verwaltungsrat gelten als beobachtbare Inputfaktoren Marktdaten, die leicht verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht von den Unternehmen selbst stammen und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die auf dem betreffenden Markt aktiv tätig sind.

Die nachfolgenden Tabellen enthalten eine Analyse der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 30. April 2024 und 30. April 2023:

30. April 2024	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	37.349	9.052	–	46.401
Summe	37.349	9.052	–	46.401
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2)	–	(2)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(1)	–	–	(1)
Summe	(1)	(2)	–	(3)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	22.696	6.004	–	28.700
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	50	–	50
Summe	22.696	6.054	–	28.750
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(3)	–	(3)
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(81)	–	(81)
Summe	–	(84)	–	(84)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2024 (Fortsetzung)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	87.822	–	–	87.822
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	8	–	8
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	3	–	–	3
Summe	87.825	8	–	87.833
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(4)	–	–	(4)
Summe	(4)	–	–	(4)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	51.523	–	–	51.523
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	67	–	67
Summe	51.523	67	–	51.590
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	108.568	–	108.568
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	368	–	368
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	313	–	–	313
Summe	313	108.936	–	109.249
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.520)	–	(1.520)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(251)	–	–	(251)
Summe	(251)	(1.520)	–	(1.771)
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	324.947	–	324.947
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	814	–	814
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	129	–	–	129
Summe	129	325.761	–	325.890
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2.641)	–	(2.641)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(80)	–	–	(80)
Summe	(80)	(2.641)	–	(2.721)
BlackRock Global Impact Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	108.062	3.501	–	111.563
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	6	–	6
Summe	108.062	3.507	–	111.569
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(659)	–	(659)
Summe	–	(659)	–	(659)
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	920	–	920
Börsengehandelte Fonds	2.221	–	–	2.221
Summe	2.221	920	–	3.141
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2)	–	(2)
Summe	–	(2)	–	(2)
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	575	–	575
Börsengehandelte Fonds	3.298	–	–	3.298
Summe	3.298	575	–	3.873
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	476	–	476
Börsengehandelte Fonds	2.698	–	–	2.698
Summe	2.698	476	–	3.174
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2)	–	(2)
Summe	–	(2)	–	(2)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2024 (Fortsetzung)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	2.146.194	–	–	2.146.194
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	20	–	20
Gesamt	2.146.194	20	–	2.146.214
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2.784)	–	(2.784)
Summe	–	(2.784)	–	(2.784)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.328.645	–	–	1.328.645
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1	–	–	1
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	13	–	–	13
Summe	1.328.659	–	–	1.328.659
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(3.322)	–	(3.322)
Summe	–	(3.322)	–	(3.322)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	428.890	886	–	429.776
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	4	–	4
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	61	–	–	61
Summe	428.951	890	–	429.841
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(772)	–	(772)
Summe	–	(772)	–	(772)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	15.998	–	15.998
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	5	–	5
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	21	–	–	21
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	1.361	–	1.361
Summe	21	17.364	–	17.385
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(5)	–	–	(5)
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(1.449)	–	(1.449)
Summe	(5)	(1.449)	–	(1.454)
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Börsengehandelte Fonds	6.520	–	–	6.520
Aktien	9.569	–	–	9.569
Anleihen	–	71.725	–	71.725
Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“	–	7.471	–	7.471
Nicht realisierte Gewinne aus Optionen	–	8	–	8
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	526	–	526
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	739	–	–	739
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	1.903	–	1.903
Summe	16.828	81.633	–	98.461
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(994)	–	(994)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(764)	–	–	(764)
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(2.293)	–	(2.293)
Summe	(764)	(3.287)	–	(4.051)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	127.854	484	–	128.338
Bezugsrechtsscheine	13	–	–	13
Anleihen	–	15.464	–	15.464
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	3.604	–	3.604
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	399	–	399
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	4.412	–	–	4.412
Insgesamt	132.279	19.951	–	152.230
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(5.653)	–	(5.653)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(4.007)	–	(4.007)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(2.600)	–	–	(2.600)
Summe	(2.600)	(9.660)	–	(12.260)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2023	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	5.750	4.548	–	10.298
Anleihen	–	1.568	–	1.568
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2	–	2
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	99	–	–	99
Summe	5.849	6.118	–	11.967
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	21.445	15.419	–	36.864
Anleihen	–	3.276	–	3.276
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	42	–	42
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1	–	1
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	16	–	–	16
Summe	21.461	18.738	–	40.199
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(67)	–	(67)
Summe	–	(67)	–	(67)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	73.346	–	–	73.346
Summe	73.346	–	–	73.346
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1)	–	(1)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(2)	–	–	(2)
Summe	(2)	(1)	–	(3)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	47.336	–	–	47.336
Summe	47.336	–	–	47.336
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(30)	–	(30)
Summe	–	(30)	–	(30)
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	188.135	–	188.135
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2.129	–	2.129
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	136	–	–	136
Summe	136	190.264	–	190.400
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.087)	–	(1.087)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(55)	–	–	(55)
Summe	(55)	(1.087)	–	(1.142)
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	379.004	–	379.004
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2.095	–	2.095
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	166	–	–	166
Summe	166	381.099	–	381.265
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.353)	–	(1.353)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(606)	–	–	(606)
Summe	(606)	(1.353)	–	(1.959)
BlackRock Global Impact Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	180.207	8.235	–	188.442
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	13	–	13
Summe	180.207	8.248	–	188.455
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(158)	–	(158)
Summe	–	(158)	–	(158)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	1.231	–	1.231
Börsengehandelte Fonds	2.779	–	–	2.779
Summe	2.779	1.231	–	4.010
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(9)	–	(9)
Summe	–	(9)	–	(9)
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	533	–	533
Börsengehandelte Fonds	3.595	–	–	3.595
Summe	3.595	533	–	4.128
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(9)	–	(9)
Summe	–	(9)	–	(9)
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	828	–	828
Börsengehandelte Fonds	3.183	–	–	3.183
Summe	3.183	828	–	4.011
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(9)	–	(9)
Summe	–	(9)	–	(9)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	819.446	–	–	819.446
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	633	–	633
Summe	819.446	633	–	820.079
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(4)	–	(4)
Summe	–	(4)	–	(4)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.125.043	–	–	1.125.043
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1.238	–	1.238
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	78	–	–	78
Summe	1.125.121	1.238	–	1.126.359
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(10)	–	(10)
Summe	–	(10)	–	(10)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	340.276	491	855	341.622
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	352	–	352
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	36	–	–	36
Summe	340.312	843	855	342.010
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	15.620	–	15.620
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	1.656	–	1.656
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2	–	2
Summe	–	17.278	–	17.278
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(1.575)	–	(1.575)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(5)	–	(5)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(1)	–	–	(1)
Summe	(1)	(1.580)	–	(1.581)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.323	–	–	1.323
Anleihen	–	51.776	–	51.776
Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“	–	9.869	–	9.869
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	722	–	722
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	199	–	199
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	26	–	–	26
Summe	1.349	62.566	–	63.915
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(1.015)	–	(1.015)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(7)	–	(7)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(452)	–	–	(452)
Summe	(452)	(1.022)	–	(1.474)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	117.018	1.079	–	118.097
Bezugsrechtsscheine	11	–	–	11
Anleihen	–	27.424	–	27.424
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	3.552	–	3.552
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1.796	–	1.796
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	2.460	–	–	2.460
Summe	119.489	33.851	–	153.340
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(3.942)	–	(3.942)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.696)	–	(1.696)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(8.253)	–	–	(8.253)
Summe	(8.253)	(5.638)	–	(13.891)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	16	8	23	11	4	–	2	–
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	33	19	53	43	–	–	–	–
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	42	133	–	–	–	–
Dividenderträge	426	352	934	1.060	2.820	2.034	1.597	933
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	2	1	4	7	10	20	8	12
Summe	477	380	1.056	1.254	2.834	2.054	1.607	945

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	47	25	177	138	180	128
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	5.996	6.653	26.293	19.311	–	–
Dividenderträge	–	–	–	–	1.869	3.377
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	14	3	149	99	–	–
Summe	6.057	6.681	26.619	19.548	2.049	3.505

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	4	4	3	3	4	4	432	387
Dividendenerträge	–	–	–	–	–	–	11.269	5.511
Erträge aus börsengehandelten Fonds	32	22	36	18	36	23	–	–
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	–	–	–	–	65	15
Abschläge auf Verwaltungsgebühren	4	–	4	–	4	–	–	–
Summe	40	26	43	21	44	27	11.766	5.913

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	309	121	59	24	9	7
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	–	–	524	123
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	320	426
Dividendenerträge	15.433	17.630	7.143	7.826	–	–
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	145	39	49	67	–	–
Summe	15.887	17.790	7.251	7.917	853	556

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	49	57	886	675
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	3.884	1.680	1.371	578
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	120	49	2.815	300
Dividendenerträge	146	60	2.414	2.908
Erträge aus börsengehandelten Fonds	157	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	19	12
Summe	4.356	1.846	7.505	4.473

6. Betriebliche Aufwendungen

Die Gesellschaft wendet für ihre Fonds (und Anteilsklassen) eine pauschale Gebührenstruktur an. Jeder Fonds zahlt sämtliche Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (und seine anteiligen Kosten und Aufwendungen der ihm zugeordneten Körperschaft) als eine einheitliche Pauschalgebühr (die „laufende Gebühr“). Wenn ein Fonds mehrere Anteilsklassen hat, werden alle Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen, die einer bestimmten Anteilklasse (statt dem gesamten Fonds) zurechenbar sind, von dem Vermögen abgezogen, das jeder Fonds nominell dieser Anteilklasse zuordnet.

Der Manager ist dafür verantwortlich, alle Betriebskosten, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Gebühren und Aufwendungen des Managers, des Anlageverwalters, der Verwahrstelle, des Administrators und der Transferstelle, aus den Beträgen zu begleichen, die der Manager aus der laufenden Gebühr erhält. Zu diesen Betriebskosten zählen Regulierungs- und Prüfungsgebühren, jedoch keine Transaktionskosten und außerordentlichen Rechtskosten. Für den Fall, dass die Kosten und Aufwendungen eines Fonds im Zusammenhang mit dem Betrieb des Fonds die angegebene laufende Gebühr übersteigen, begleicht der Manager den überschüssigen Betrag aus seinem eigenen Vermögen.

Managementgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren):

Der Manager ist berechtigt, eine jährliche Gebühr zu erheben, die diese aus der nachfolgenden Tabelle nicht überschreitet. Diese Gebühren sind die zum 30. April 2024 geltenden Maximalgebühren:

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühr	
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,00 %	
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,50 %	
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,50 %	
	Klasse D GBP thesaurierend	0,50 %	
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,50 %	
	Klasse D USD thesaurierend	0,50 %	
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00 %	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %	
	BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,20 %
		Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,60 %
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend		0,60 %	
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend		0,60 %	
Klasse D USD thesaurierend		0,60 %	
Klasse X GBP thesaurierend		0,00 %	
Klasse X USD thesaurierend		0,00 %	
BlackRock Advantage Europe Equity Fund		Klasse A EUR thesaurierend	0,70 %
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35 %	
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35 %	
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35 %	
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35 %	

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren): (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühr
BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,70 %
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35 %
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35 %
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,55 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,25 %
	Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend	0,00 %
	Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend	0,00 %
	Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend (halbjährlich)	0,00 %
	Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend	0,25 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,25 %
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,30 %
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD ausschüttend (monatlich)	0,00 %
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,30 %
	Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)	0,30 %
BlackRock Global Impact Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,70 %
	Klasse A EUR ausschüttend (jährlich)	1,70 %
	Klasse A USD thesaurierend	1,70 %
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95 %
	Klasse D GBP thesaurierend	0,95 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,95 %
	Klasse I EUR thesaurierend	0,75 %
	Klasse I EUR ausschüttend (jährlich)	0,75 %
	Klasse I EUR abgesichert thesaurierend	0,75 %
	Klasse I GBP thesaurierend	0,75 %
	Klasse I JPY thesaurierend	0,75 %
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X GBP ausschüttend (vierteljährlich)	0,00 %
	Klasse X NZD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse Z EUR thesaurierend	1,00 %
	Klasse Z GBP thesaurierend	1,00 %
	Klasse Z USD thesaurierend	1,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren): (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühr	
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %	
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %	
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %	
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %	
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %	
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %	
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %	
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %	
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %	
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,70 %	
	Klasse A USD thesaurierend	1,70 %	
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95 %	
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,95 %	
	Klasse D GBP thesaurierend	0,95 %	
	Klasse D USD thesaurierend	0,95 %	
	Klasse D USD ausschüttend (jährlich)	0,95 %	
	Klasse DP EUR thesaurierend	0,95 %	
	Klasse DP GBP thesaurierend	0,95 %	
	Klasse DP USD thesaurierend	0,95 %	
	Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)	0,95 %	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %	
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75 %	
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,75 %	
	Klasse Z GBP thesaurierend	0,75 %	
	Klasse Z USD thesaurierend	0,75 %	
Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)	0,75 %		
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	Klasse A SEK abgesichert thesaurierend	0,60 %	
	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	0,60 %	
	Klasse A USD thesaurierend	0,60 %	
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,30 %	
	Klasse D EUR thesaurierend	0,30 %	
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,30 %	
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,30 %	
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	0,30 %	
	Klasse D USD thesaurierend	0,30 %	
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00 %	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %	
	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,80 %
		Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,40 %
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend		0,40 %	
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend		0,40 %	

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren): (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühr
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)	Klasse D USD thesaurierend	0,40 %
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,65 %
	Klasse D EUR thesaurierend	1,15 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	1,15 %
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	1,15 %
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	1,15 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,75 %
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,90 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,90 %
	Klasse DP USD thesaurierend	0,55 %
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend	0,70 %
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,70 %
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,70 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,70 %
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	1,50 %
	Klasse A USD thesaurierend	1,50 %
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,75 %
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,75 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,75 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X JPY abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren): (Fortsetzung)

Auch wenn davon auszugehen ist, dass die laufenden Gebühren eines Fonds oder einer Anteilklasse während der Laufzeit eines Fonds bzw. einer Anteilklasse nicht die oben aufgeführten Beträgen überschreiten werden, müssen diese Beträge eventuell erhöht werden. Eine solche Erhöhung muss vorher von den Anteilhabern des betreffenden Fonds oder der betreffenden Anteilklasse genehmigt werden, entweder durch eine Mehrheitsbeschluss bei einer Versammlung der Anteilhaber oder durch schriftlichen Beschluss aller Anteilhaber.

Wie ausgewiesen wurden keine Provisionen, Rabatte, Maklergebühren der sonstige Sonderbedingungen gewährt oder sind von der Körperschaft im Zusammenhang mit der Ausgabe oder dem Verkauf von Kapital der Körperschaft zahlbar.

Performancegebühren

Die Performancegebühren werden zu jedem Bewertungszeitpunkt berechnet und fallen zu jedem Bewertungszeitpunkt an, und die Abgrenzung spiegelt sich im NIW der betreffenden Anteilklasse wider. Die Performancegebühren werden jährlich rückwirkend so bald wie möglich nach Geschäftsschluss am Geschäftstag nach dem Ende des jeweiligen Performancezeitraums gezahlt.

Es gibt zwei Methoden zur Berechnung von Performancegebühren, und sie werden je nach der Methode, der die Fonds folgen, als Typ-A- und Typ-B-Fonds klassifiziert.

Typ-A-Fonds:

Die folgenden Fonds verwenden den Typ-A-Ansatz zur Berechnung der Performancegebühren:

1. BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund
2. BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Die Performancegebühr entspricht 20 % des Betrags (sofern zutreffend), um den der Nettoinventarwert den „Referenz-Nettoinventarwert“ am letzten Geschäftstag des Performancezeitraums übertrifft. Erfolgt während eines Performancezeitraums eine Rücknahme aus dem Fonds, wird die Performancegebühr in Bezug auf diese Anteile festgesetzt und von dem endgültigen Rücknahmeerlös, der an den zurückgebenden Anteilhaber zu zahlen ist, abgezogen.

„Referenz-Nettoinventarwert“: Der Referenz-NIW wird der jeweils höhere der folgenden Werte sein (in jedem Fall durch die Benchmark-Rendite angepasst):

- (a) die High Watermark; oder
- (b) der geldgewichtete Preis -
 - (i) der Auflegungs-NIW; oder
 - (ii) am ersten Tag eines folgenden Performancezeitraums der jeweils höhere der folgenden Werte:
 - (a) der geldgewichtete Preis des Vortags; und
 - (b) der Nettoinventarwert pro Anteil des Vortags, sofern eine Performancegebühr ausgezahlt wurde; oder
 - (iii) bei allen anderen Handelstagen der geldgewichtete Preis des Vortags, angepasst durch Zeichnungen oder Wechsel in die Anteilklasse an jenem Bewertungstag.

In jedem Fall abzüglich des Betrags aller Ausschüttungen in Bezug auf Anteile, die im betreffenden Performancezeitraum erfolgt sind.

Typ-B-Fonds:

Die folgenden Fonds verwenden den Typ-B-Ansatz zur Berechnung der Performancegebühren:-

1. BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund
2. BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund
3. BlackRock Advantage Europe Equity Fund
4. BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund
5. BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund
7. BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund
8. BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Bei Fonds, für die die Berechnungsmethode vom Typ B angewendet wird, wird eine Performancegebühr berechnet, falls die Rendite des Nettoinventarwerts pro Anteil der jeweiligen Anteilklasse die betreffende Benchmarkrendite übersteigt.

Die Rendite des Nettoinventarwerts pro Anteil wird an jedem Handelstag als Differenz zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil des jeweiligen Tages und dem Nettoinventarwert pro Anteil des vorherigen Tages für jene Anteilklasse berechnet. Ausschüttungszahlungen werden bei der Berechnung der Performance der betreffenden Anteilklasse wieder hinzugerechnet.

Die Benchmarkrendite ist die Änderung der Performancerendite der Performancegebühr-Benchmark, die an jedem Handelstag berechnet wird und der prozentualen Differenz zwischen dem Wert der Performancegebühr-Benchmark an diesem Tag und dem Wert der Benchmark am vorausgehenden Handelstag entspricht.

Liegt die Rendite des Nettoinventarwerts pro Anteil über der Benchmarkrendite, wird eine Performancegebühr in Höhe des jeweiligen Prozentsatzes der Differenz multipliziert mit der ausstehenden Anzahl von Anteilen am Bewertungstag für jene Anteilklasse berechnet. Fällt die Rendite des Nettoinventarwerts pro Anteil unter die betreffende Benchmarkrendite (Underperformance), fällt solange keine Performancegebühr an, bis die Benchmarkrendite wieder überschritten wird. Die Underperformance, die der Manager wettmachen muss, bevor eine Performancegebühr gezahlt werden kann, wird im Verhältnis zu den Anteilhabern, die im Falle einer Rücknahme im Fonds verbleiben, zu jedem Bewertungszeitpunkt auf den nächsten Performancezeitraum vorgetragen.

Bei Fonds vom Typ B sollten Anleger beachten, dass auch, wenn der Nettoinventarwert des Fonds gesunken ist, in Bezug auf den Fonds dennoch eine Performancegebühr anfallen kann, wenn Umstände vorliegen, unter denen die Wertentwicklung des Fonds die Wertentwicklung der Benchmarkrendite übertroffen hat.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Performancegebühren (Fortsetzung)

Die Performancegebühr wird vom Administrator berechnet und vom Treuhänder verifiziert.

Jegliche Underperformance der Anteilsklasse im Vergleich zum Referenz-NIW während eines Performance-Zeitraums muss von jener Anteilsklasse zurückgefordert werden, bevor eine nachfolgende Performancegebühr fällig wird.

Die Performancegebühr ist nur auf den Betrag zahlbar, um den die Wertentwicklung der Anteilsklasse die Wertentwicklung des Referenz-NIW übertrifft. Praktisch wird dies durch die Einführung eines High-Watermark-Prinzips oder „vorhergehenden NIW-Höchststands“ (wie nachstehend definiert) für jede Anteilsklasse erreicht. Für jeden Performancezeitraum ist eine Performancegebühr nur dann von einer bestimmten Anteilsklasse zu zahlen, wenn der NIW eines Anteils in jener Klasse am Ende eines Performancezeitraums höher ist als der geltende vorhergehende NIW-Höchststand für jene Klasse.

Der „vorhergehende NIW-Höchststand“ jeder Klasse ist der NIW pro Anteil für jene Klasse am Ende des letzten Performancezeitraums, für den eine Performancegebühr gezahlt wurde (oder, falls noch keine Performancegebühr in Bezug auf einen solchen Performancezeitraum gezahlt wurde, der anfängliche Handelspreis).

Am Ende jedes Performancezeitraums, in dem eine Performancegebühr gezahlt wurde, und nur dann, wird der vorhergehende NIW-Höchststand pro Anteil auf den NIW pro Anteil der entsprechenden Klasse am Ende dieses Performancezeitraums zurückgesetzt.

Zur Klarstellung: Wenn die betreffende Anteilsklasse eine Underperformance aufweist (d. h. ihr NIW pro Anteil am Ende eines Performancezeitraums unter dem vorhergehenden NIW-Höchststand pro Anteil liegt), ist keine Performancegebühr zahlbar, bis die Underperformance wettgemacht wird.

Für die Klassen A, D und DP gelten 20 % Gebühren, die aus dem Nettoinventarwert des Fonds zuzahlen sind, und die Anteilsklasse der Klasse Z verwendet 10 % Gebühren, die aus dem Nettoinventarwert des Fonds zu zahlen sind.

Anleger sollten beachten, dass dem Anlageverwalter eine Performancegebühr gezahlt werden kann, die auf realisierten und nicht realisierten Gewinnen basiert.

Daher besteht für den Fonds ein inhärentes Risiko, dass Performancegebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die vom Fonds möglicherweise nie realisiert werden können.

Weitere Einzelheiten sind dem Prospekt der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Performancegebühr, als Prozentsatz des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse, wird berechnet, indem die während des Geschäftsjahres aufgelaufene Performancegebühr durch den täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse dividiert wird.

In dem zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahr fielen für Typ-A-Fonds keine Performancegebühren an.

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr wurden dem Fonds folgende Performancegebühren berechnet:

Name des Fonds	Anteilklasse	Währung	Erhobene Performancegebühr Tsd.	Performancegebühr (in Prozent des Netto-Fondsvermögens) (%)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	EUR	1	0,32

In den zum 30. April 2024 und 30. April 2023 endenden Geschäftsjahren fielen für Typ-B-Fonds keine Performancegebühren an.

Kreditverwaltungsgebühren

JPMorgan hat den Fonds als Informationsstelle des Kreditvertrags zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern einen Teil der Kreditfazilität in Höhe von 450.000.000 USD zur Verfügung gestellt. Auf den täglich ausstehenden Saldo wird eine Darlehensverpflichtungsgebühr in Höhe von 0,10 % p.a. erhoben, die von allen Fonds zu zahlen ist. Die Provision ist vierteljährlich nachträglich zu entrichten. Im Geschäftsjahr wurde keine Kreditverwaltungsgebühr erhoben. Weitere Einzelheiten zur Kreditfazilitätsvereinbarung sind in Erläuterung 17 enthalten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	772	(334)	866	(1.942)	4.804	(415)	3.277	(52)
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	720	(137)	250	(706)	21	–	153	84
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	2.447	209	3.365	1.377	3.502	4.127	2.545	1.839
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	(104)	88	(26)	38	10	(4)	96	(154)
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(776)	(199)	(1.023)	(1.024)	229	(590)	(213)	(24)
Summe	3.059	(373)	3.432	(2.257)	8.566	3.118	5.858	1.693

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(12.507)	(17.823)	(3.199)	(31.231)	(10.246)	(42.165)
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	4.268	(3.936)	3.941	(3.992)	(1.584)	762
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	7.500	9.808	8.132	16.123	19.371	21.258
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	(2.215)	4.564	(2.079)	5.140	(507)	(116)
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(5.201)	2.465	(6.996)	7.487	(1.619)	(3.806)
Summe	(8.155)	(4.922)	(201)	(6.473)	5.415	(24.067)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	74	(210)	42	(337)	74	(254)	15.766	2.141
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	6	(69)	(9)	(56)	6	(70)	(1.001)	(2.558)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	209	113	246	196	216	161	226.847	59.268
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	7	(11)	7	(14)	7	(13)	(3.391)	3.124
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(12)	97	(2)	83	(14)	99	(7.310)	8.281
Summe	284	(80)	284	(128)	289	(77)	230.911	70.256

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	105.133	(53.788)	28.851	(24.827)	363	(37)
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	(725)	(1.961)	(624)	(96)	1.340	83
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	144.893	29.794	47.321	24.487	(347)	18
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	(4.613)	5.416	(1.095)	1.640	11	60
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	2.334	(3.391)	(5.284)	(1.583)	38	(172)
Summe	247.022	(23.930)	69.169	(379)	1.405	(48)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(1.079)	(930)	16.814	909
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	2.598	1.866	(22.075)	11.139
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	525	322	10.291	(1.324)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen und anderen Finanzinstrumenten	(394)	(1.050)	2.201	(8.232)
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(40)	(418)	(827)	983
Summe	1.610	(210)	6.404	3.475

8. Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen

	BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Zinsaufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten	(85)	(28)	–	–	–	–	–	–
Sonstige Zinsen	(2)	(1)	–	(2)	–	(25)	–	(2)
Summe	(87)	(29)	–	(2)	–	(25)	–	(2)

	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Sonstige Zinsen	(1)	(41)	–	(3)	–	(5)
Summe	(1)	(41)	–	(3)	–	(5)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

8. Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen (Fortsetzung)

	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Zinsen aus Liquiditätsinstrumenten	–	(8)	–	–	–	–
Zinsaufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten	(659)	(797)	(543)	(346)	(874)	(319)
Sonstige Zinsen	(4)	(5)	(4)	(3)	(557)	(344)
Summe	(663)	(810)	(547)	(349)	(1.431)	(663)

9. Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Klasse von Anteilen der Gesellschaft Dividenden erklären und auszahlen. In Übereinstimmung mit dem Prospekt verfallen sämtliche Dividenden, die nicht innerhalb von zwölf Jahren nach dem Tag der Erklärung eingefordert werden, werden nicht mehr als Schulden der Gesellschaft gegenüber Anlegern angesehen und gehen in das Eigentum des jeweiligen Fonds über.

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Ausschüttungen erklärt:

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Mai	(38)	–	(17)	–	–	–	–	–
Juni	(36)	–	(16)	–	–	–	–	–
Juli	(40)	–	(125)	–	(133)	(245)	–	–
August	(39)	–	(19)	–	–	–	–	–
September	(39)	–	(21)	–	–	–	–	–
Oktober	(1.355)	(1.083)	(128)	–	(87)	(71)	–	–
November	(45)	–	(24)	–	–	–	–	–
Dezember	(41)	(14)	(24)	(24)	–	–	–	–
Januar	(48)	(8)	(135)	(14)	–	(74)	–	–
Februar	(43)	(8)	(27)	(13)	–	–	–	–
März	(44)	(8)	(29)	(15)	–	–	–	–
April	(51)	(1.155)	(130)	(14)	–	(184)	(24)	(6)
Erklärte Ausschüttungen	(1.819)	(2.276)	(695)	(80)	(220)	(574)	(24)	(6)
Ausgleichsertrag	–	(54)	(10)	–	(78)	–	(2)	–
Ausgleichsaufwand	24	34	35	10	–	–	5	2
Summe	(1.795)	(2.296)	(670)	(70)	(298)	(574)	(21)	(4)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

10. Steuern

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(44)	(35)	(110)	(120)	(197)	(197)	(153)	(137)
Latente Steuern								
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuerverbindlichkeiten im Ausland	(46)	(14)	(72)	(27)	–	–	–	–
Steuern insgesamt	(90)	(49)	(182)	(147)	(197)	(197)	(153)	(137)

	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(2)	2	(270)	(443)	(2.047)	(911)	(4.347)	(4.992)
Latente Steuern								
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuerverbindlichkeiten im Ausland	–	–	177	(66)	–	–	–	–
Steuern insgesamt	(2)	2	(93)	(509)	(2.047)	(911)	(4.347)	(4.992)

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern						
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(1.416)	(1.528)	(42)	(17)	(483)	(568)
Steuern insgesamt	(1.416)	(1.528)	(42)	(17)	(483)	(568)

Irische Steuer

Nach der geltenden irischen Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt die Gesellschaft 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 sie keiner irischen Steuer auf ihre 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 das Halten von Anteilen am Ende jedes achtjährigen Zeitraums, beginnend mit dem Erwerb dieser Anteile.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

10. Steuern (Fortsetzung)

Irische Steuer (Fortsetzung)

Bei steuerlich relevanten Ereignissen werden für die Gesellschaft keine irischen Steuern fällig in Bezug auf:

- Einen Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerlich relevanten Ereignisses für Steuerzwecke weder in Irland wohnhaft ist noch dort seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft über eine entsprechende gültige Erklärung gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung verfügt; oder die Gesellschaft von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) ermächtigt wurde, Zahlungen ohne Steuerabzug vorzunehmen, wenn ihr keine solchen Erklärungen vorliegen; und
- Bestimmte steuerbefreite in Irland ansässige Anteilinhaber, die der Gesellschaft die erforderlichen unterzeichneten jährlichen Erklärungen vorgelegt haben.

Ausländische Steuer

Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne, die die Gesellschaft gegebenenfalls aus von ihr getätigten Anlagen erhält, können einer Quellensteuer unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen; solche Steuern können von der Gesellschaft oder ihren Anteilinhabern unter Umständen nicht zurückgefordert werden.

Zu Rechnungslegungszwecken und im Einklang mit FRS 102 muss die Gesellschaft eine Rückstellung für latente Steuerverbindlichkeiten ausweisen, die sich aus wesentlichen zeitlichen Abweichungen zwischen der Besteuerung nicht realisierter Gewinne in den Abschlüssen und tatsächlich realisierbaren steuerpflichtigen Gewinnen ergeben.

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) hat kürzlich Modellregeln für einen neuen globalen Mindeststeuerrahmen („Säule Zwei“) herausgegeben, der für Rechnungszeiträume gilt, die am oder nach dem 31. Dezember 2023 beginnen. Infolgedessen ist die Bestimmung, ob die Gesellschaft in den Geltungsbereich der zweiten Säule fällt, sowie das potenzielle Engagement in Ertragsteuern der zweiten Säule, falls vorhanden, derzeit weder bekannt noch vernünftigerweise abschätzbar.

11. Forderungen

Zum 30. April 2024

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Dividendenforderungen	63	11	31	35	213	244	95	135
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	12	–	–	–	–	–
Zinsforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	34	36	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	–	369	–	123	2.293	1.252	979	352
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	–	1	1	3	1	2
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	1	–	2	–	22	15	–	10
Sonstige Forderungen	–	–	–	128	129	102	59	39
Summe	64	380	79	323	2.658	1.616	1.134	538

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

11. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Dividendenforderungen	–	–	–	–	69	129
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	5	9	–	14
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	1.270	1.944	5.750	5.981	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	110	2.363	7.280	7.496	–	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	1	1	16	9	–	–
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	3	2	158	403
Sonstige Forderungen	–	–	–	9	79	68
Summe	1.381	4.308	13.054	13.506	306	614

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Dividendenforderungen	–	–	–	–	–	–	1.752	643
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	–	–	–	–	15	4
Forderungen aus der Rückerstattung von Managementgebühren	4	–	4	–	3	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	–	120	–	160	–	151	–	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	–	–	–	–	9	5
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	–	–	–	–	68.899	8.970
Sonstige Forderungen	–	–	–	–	–	–	358	125
Summe	4	120	4	160	3	151	71.033	9.747

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

11. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Dividendenforderungen	259	607	591	732	–	–
Zinsforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	115	287
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	36.972	10.708	12.784	308	–	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	6	8	4	–	–	–
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	25.902	915	28	–	–	–
Sonstige Forderungen	–	1	118	118	162	181
Summe	63.139	12.239	13.525	1.158	277	468

	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Dividendenforderungen	8	1	154	201
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	1	–	–
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	679	267	–	–
Zinsforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	49	34	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	507	3.328	–	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	2	1
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	21	3.342	2	8.080
Sonstige Forderungen	123	106	37	58
Summe	1.387	7.079	195	8.340

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

12. Verbindlichkeiten

Zum 30. April 2024

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Fällige laufende Kosten	–	1	–	–	11	8	1	2
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	–	4	5	–	–
Zinsverbindlichkeiten auf derivative Finanzinstrumente	–	–	7	6	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	–	339	–	163	2.365	1.211	1.097	468
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	57	2	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	–	13	61	–	–	–	–	–
Summe	–	353	68	169	2.437	1.226	1.098	470

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	6	29	24	55	69	184
Ausschüttung an Inhaber rückzahlbarer Anteile	51	1.163	130	29	–	184
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	6	6	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	1.642	1.373	7.169	7.551	–	–
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	7.040	2.294	213	36
An die Anleger zu zahlende Restbeträge	–	–	–	–	–	–
Summe	1.699	2.565	14.369	9.935	282	404

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

12. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	–	–	–	–	–	–	1.822	1.054
Ausschüttung an Inhaber rückzahlbarer Anteile	–	–	–	–	–	–	24	6
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	–	–	–	78	58
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	–	120	–	205	–	149	66.596	9.125
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	–	–	1.376	2.366
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	8	2
Summe	–	120	–	205	–	149	69.904	12.611

	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Fällige laufende Kosten	270	435	27	26	–	3
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	99	27	–	–	–	–
Zinsverbindlichkeiten auf derivative Finanzinstrumente	–	–	–	–	158	341
Verbindlichkeiten für Performancegebühren	–	–	–	–	1	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	10.247	11.045	12.847	–	–	–
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	46.758	1.705	467	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	2	–	–	–	70	104
Summe	57.376	13.212	13.341	26	229	448

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

12. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

	BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2024 USD Tsd.	2023 USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	19	19	29	42
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	–	32	1
Zinsverbindlichkeiten auf derivative Finanzinstrumente	51	42	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	8.401	16.081	–	3.938
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	183	3	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	–	53	–	170
Summe	8.657	16.198	61	4.151

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

13. Anteilskapital

Genehmigtes Anteilskapital

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beträgt zwei Zeichneranteile mit einem Nennwert von je 1,00 € und 500.000.000.000 gewinnberechtignte Anteile ohne Nennwert.

Zeichneranteile

Zwei Zeichneranteile sind aktuell ausgegeben und werden zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 von dem Manager und Bevollmächtigten des Managers gehalten. Sie sind nicht Teil des NIW der Gesellschaft. Sie werden somit in den Abschlüssen nur im Rahmen dieses Hinweises angegeben. Nach Meinung des Verwaltungsrats spiegelt diese Angabe die Natur des Anlagegeschäfts der Gesellschaft wider.

Stimmrechte

Die Inhaber der Zeichneranteile und der rückzahlbaren Anteile haben bei einer Abstimmung nach Kapitalanteilen eine Stimme pro Anteil.

14. Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen

Zum 30. April 2024

		2024	2023	2022
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	338	258	255
Anteile im Umlauf		2.752	2.353	2.294
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122,91	109,65	111,13
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	104	108	80
Anteile im Umlauf		960	1.080	760
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	108,13	99,86	105,58
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	10	9	341
Anteile im Umlauf		86	86	3.213
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,76	101,13	106,17
Klasse D GBP thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4	–	–
Anteile im Umlauf		40	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	101,70	–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	14	12	9
Anteile im Umlauf		117	118	82
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	118,08	105,51	109,47
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	48	127	128
Anteile im Umlauf		372	1.107	1.107
Nettoinventarwert je Anteil	USD	129,17	114,65	115,63
Klasse X GBP thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	36.724	–	–
Anteile im Umlauf		335.792	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	109,36	–	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	11.684	11.725
Anteile im Umlauf		9	99.502	99.502
Nettoinventarwert je Anteil	USD	132,94	117,43	117,84
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	150	11	14
Anteile im Umlauf		1.408	119	131
Nettoinventarwert je Anteil	USD	106,74	96,56	103,34
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	85	34	33
Anteile im Umlauf		895	385	330
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	94,94	88,85	99,05
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	9	9	10
Anteile im Umlauf		96	96	96
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	97,76	89,58	99,25
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	60	55	8
Anteile im Umlauf		581	581	81
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	103,51	93,74	102,49
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	219	181	76

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse D USD thesaurierend (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		1.929	1.775	705
Nettoinventarwert je Anteil	USD	113,33	101,90	108,41
Klasse X GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	16.070	23.798	20.508
Anteile im Umlauf		138.264	229.978	187.195
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	116,23	103,48	109,56
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	11.675	10.434	11.035
Anteile im Umlauf		99.503	99.503	99.503
Nettoinventarwert je Anteil	USD	117,34	104,87	110,90
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	2.828	702	573
Anteile im Umlauf		17.603	4.971	4.401
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	160,64	141,18	130,25
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	74	60	79
Anteile im Umlauf		473	429	605
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	156,80	140,36	130,19
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	27.974	22.743	10.099
Anteile im Umlauf		172.742	160.364	77.459
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	161,94	141,82	130,38
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	31	22	19
Anteile im Umlauf		183	149	141
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	169,76	146,88	133,50
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	596	114	32
Anteile im Umlauf		3.250	722	225
Nettoinventarwert je Anteil	USD	183,30	157,59	140,01
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	57.336	50.607	47.066
Anteile im Umlauf		346.810	350.777	356.087
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	165,32	144,27	132,18
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	126	76	205
Anteile im Umlauf		762	525	1.572
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	165,19	143,96	130,33
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	59	14	13
Anteile im Umlauf		362	98	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	162,89	144,65	131,71
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	590	512	319
Anteile im Umlauf		3.503	3.503	2.417
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	168,39	146,21	131,91
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	220	24	14
Anteile im Umlauf		1.246	162	106
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	176,33	151,32	134,96
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1.918	3.600	3.929
Anteile im Umlauf		10.006	22.065	27.687
Nettoinventarwert je Anteil	USD	191,72	163,17	141,92
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	49.224	43.875	11.398
Anteile im Umlauf		286.344	294.973	85.239
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	171,90	148,74	133,72
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	91,77	88,99	89,59

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund (Fortsetzung)				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	92,23	89,44	90,03
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	84,29	84,91	88,52
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	49.030	47.660	33.591
Anteile im Umlauf		541.130	541.130	373.747
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	90,61	88,07	89,88
Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend (halbjährlich)²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	–	55.258	63.781
Anteile im Umlauf		–	682.211	746.437
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	–	81,00	85,45
Klasse X USD ausschüttend (monatlich)³				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	14.824	2.971	–
Anteile im Umlauf		140.601	28.106	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	105,43	105,72	–
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	31.604	54.878	36.500
Anteile im Umlauf		364.613	641.549	412.155
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	86,68	85,54	88,56
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	92,81	89,78	90,04
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.982	2.706	411
Anteile im Umlauf		24.997	24.913	3.840
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,13	108,61	107,15
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	13.464	13.354	16.029
Anteile im Umlauf		111.180	121.493	148.454
Nettoinventarwert je Anteil	USD	120,93	109,92	108,12
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	5.164	6.318	7.605
Anteile im Umlauf		50.460	67.304	81.235
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	102,19	93,87	93,75
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	69.315	91.642	266.425
Anteile im Umlauf		624.731	896.467	2.578.886
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,79	102,23	103,44
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	142.421	143.876	42.310
Anteile im Umlauf		1.278.977	1.427.778	428.546
Nettoinventarwert je Anteil	USD	111,20	100,77	98,88
Klasse X USD ausschüttend (monatlich)³				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.656	2.944	–
Anteile im Umlauf		52.708	28.433	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	107,17	103,53	–
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	43.304	43.633	27.963
Anteile im Umlauf		396.025	431.549	272.897
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,18	101,11	102,61
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	22.882	49.062	6.178
Anteile im Umlauf		199.032	467.406	58.974
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	114,81	104,97	104,90
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	7.290	16.411
Anteile im Umlauf		9	66.174	151.746
Nettoinventarwert je Anteil	USD	121,21	110,16	108,30

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund (Fortsetzung)				
Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)³				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6.244	5	–
Anteile im Umlauf		58.628	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	106,35	102,74	–
BlackRock Global Impact Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	971	875	1.144
Anteile im Umlauf		7.396	7.169	8.060
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	131,35	122,12	141,99
Klasse A EUR ausschüttend (jährlich)				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	7.478	10.133	13.841
Anteile im Umlauf		82.151	119.725	140.669
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	91,02	84,63	98,40
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	27.788	34.904	41.154
Anteile im Umlauf		216.652	283.462	300.828
Nettoinventarwert je Anteil	USD	128,26	123,13	136,80
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	376	541	2.260
Anteile im Umlauf		2.777	4.331	15.675
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	135,36	124,92	144,16
Klasse D GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	957	818	901
Anteile im Umlauf		7.304	6.577	6.562
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	130,99	124,34	137,28
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.789	3.209	17.608
Anteile im Umlauf		21.166	25.557	127.173
Nettoinventarwert je Anteil	USD	131,79	125,56	138,46
Klasse I EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.507	7.733	8.674
Anteile im Umlauf		11.028	61.463	59.811
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	136,63	125,82	145,03
Klasse I EUR ausschüttend (jährlich)³				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	5	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,90	93,11	–
Klasse I EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.174	973	861
Anteile im Umlauf		9.715	8.280	6.382
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	120,88	117,47	135,00
Klasse I GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	1	32.711
Anteile im Umlauf		10	10	237.531
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	132,03	124,99	137,71
Klasse I JPY thesaurierend				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	575.290	274.327	86.284
Anteile im Umlauf		50.237	29.117	8.746
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	11.451,44	9.421,64	9.866,06
Klasse X AUD thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	15.283	14.039	15.843
Anteile im Umlauf		173.919	172.295	191.425
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	87,87	81,48	82,76
Klasse X GBP ausschüttend (vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	31.104	34.497
Anteile im Umlauf		10	386.086	386.086
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	78,78	80,56	89,35
Klasse X NZD thesaurierend³				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	38.887	38.615	–
Anteile im Umlauf		356.636	391.707	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	109,04	98,58	–
Klasse X NZD abgesichert thesaurierend³				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	38.483	38.355	–
Anteile im Umlauf		397.298	416.144	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	96,86	92,17	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Global Impact Fund (Fortsetzung)				
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	257	446	12.511
Anteile im Umlauf		1.875	3.452	88.598
Nettoinventarwert je Anteil	USD	136,99	129,28	141,22
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	6.499	22.712	20.572
Anteile im Umlauf		47.420	180.134	141.810
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	137,05	126,08	145,07
Klasse Z GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1.003	3.187	7.478
Anteile im Umlauf		7.585	25.477	54.313
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	132,17	125,08	137,69
Klasse Z GBP ausschüttend (vierteljährlich)²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	–	342	376
Anteile im Umlauf		–	4.428	4.428
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	–	77,24	85,01
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	323	4.868	7.089
Anteile im Umlauf		2.417	38.385	50.839
Nettoinventarwert je Anteil	USD	133,50	126,83	139,45
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	98,28	93,24	95,53
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	99,81	94,19	95,98
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10	9	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,31	94,50	96,11
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.079	4.756	4.809
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	101,99	95,51	96,58
BlackRock Global Target Return: Growth Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	96,48	91,35	94,66
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	98,03	92,30	95,11
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10	9	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	98,50	92,61	95,25
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	4.986	4.660	4.765
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,11	93,57	95,70
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	97,66	92,41	94,59
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	99,19	93,36	95,05
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10	9	10
Anteile im Umlauf		100	100	100

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (Fortsetzung)				
Klasse I USD thesaurierend (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert je Anteil	USD	99,67	93,66	95,18
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.045	4.713	4.762
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	101,32	94,64	95,64
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	140.805	59.645	13.335
Anteile im Umlauf		823.241	425.738	100.184
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	171,04	140,21	133,10
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	642	–	–
Anteile im Umlauf		6.054	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	106,06	–	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	160.846	7.743	3.708
Anteile im Umlauf		1.202.401	68.446	36.099
Nettoinventarwert je Anteil	USD	133,77	113,22	102,71
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	282.174	80.474	62.566
Anteile im Umlauf		1.711.231	600.356	494.948
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	164,90	134,15	126,41
Klasse D EUR ausschüttend (jährlich)¹				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.828	–	–
Anteile im Umlauf		15.235	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	119,96	–	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	100.431	23.906	18.765
Anteile im Umlauf		779.784	216.303	180.061
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	128,79	110,60	104,22
Klasse D GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	43.128	3.299	4.918
Anteile im Umlauf		348.646	31.893	52.699
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	123,70	103,52	93,32
Klasse D GBP ausschüttend (jährlich)¹				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	32.838	–	–
Anteile im Umlauf		278.421	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	117,94	–	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	771.803	272.270	261.230
Anteile im Umlauf		4.405.792	1.851.759	1.971.768
Nettoinventarwert je Anteil	USD	175,18	147,15	132,49
Klasse D USD ausschüttend (jährlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	185.679	113.017	106.557
Anteile im Umlauf		1.652.787	1.198.591	1.254.146
Nettoinventarwert je Anteil	USD	112,34	94,37	84,96
Klasse DP EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	2.784	1.178	1
Anteile im Umlauf		24.128	12.635	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	115,40	93,34	87,49
Klasse DP GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	2.820	1	1
Anteile im Umlauf		24.175	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	116,67	97,11	86,61
Klasse DP GBP ausschüttend (jährlich)¹				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		40	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	117,58	–	–
Klasse DP USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	22.968	1	1
Anteile im Umlauf		212.737	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	107,96	90,13	80,79
Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	8.039	2.593	1
Anteile im Umlauf		74.992	28.905	10

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse DP USD ausschüttend (jährlich) (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert je Anteil	USD	107,20	89,78	80,68
Klasse X AUD thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	60	–	–
Anteile im Umlauf		494	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	121,22	–	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	109.161	21.673	5.711
Anteile im Umlauf		598.410	142.894	42.186
Nettoinventarwert je Anteil	USD	182,42	151,79	135,38
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	60.903	53.671	54.712
Anteile im Umlauf		276.311	300.131	325.109
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	220,42	178,97	168,29
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	48.597	42.776	46.215
Anteile im Umlauf		310.853	319.842	367.146
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	156,33	133,85	125,88
Klasse Z GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	201	177	165
Anteile im Umlauf		938	993	1.027
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	213,93	178,65	160,71
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	114.041	111.271	104.961
Anteile im Umlauf		645.042	751.380	788.159
Nettoinventarwert je Anteil	USD	176,80	148,21	133,17
Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2	2	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	180,25	151,03	135,76
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund				
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	2.618	2.479	570
Anteile im Umlauf		2.206	2.570	557
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.186,62	964,76	1.022,98
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	907	–	–
Anteile im Umlauf		8.480	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	106,92	–	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10.723	8.854	3.684
Anteile im Umlauf		56.999	59.078	24.129
Nettoinventarwert je Anteil	USD	188,07	149,87	152,65
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	70	13	26
Anteile im Umlauf		423	98	178
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	165,21	136,56	145,15
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	383.592	273.802	236.547
Anteile im Umlauf		1.898.808	1.761.951	1.432.120
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	201,95	155,40	165,14
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	47.398	63.071	63.732
Anteile im Umlauf		277.285	455.944	435.747
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	170,88	138,33	146,23
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	197	94	126
Anteile im Umlauf		1.110	661	853
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	177,17	141,73	148,21
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	80.192	301.195	306.724
Anteile im Umlauf		68.411	317.266	305.267
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.171,86	949,34	1.004,57
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	491.742	509.072	570.265
Anteile im Umlauf		2.509.810	3.271.424	3.608.083

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse D USD thesaurierend (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert je Anteil	USD	195,87	155,61	158,02
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	107.237	–	–
Anteile im Umlauf		927.678	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	115,56	–	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	240.385	223.476	179.267
Anteile im Umlauf		1.205.244	1.415.026	1.120.915
Nettoinventarwert je Anteil	USD	199,39	157,93	159,90
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1.072	669	728
Anteile im Umlauf		6.328	4.781	5.306
Nettoinventarwert je Anteil	USD	169,36	139,96	137,15
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	52	12	13
Anteile im Umlauf		352	98	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	147,63	126,64	129,40
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	39.565	33.864	29.906
Anteile im Umlauf		260.626	265.661	230.752
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	151,81	127,47	129,60
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1.766	65	41
Anteile im Umlauf		11.121	493	310
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	158,84	131,78	132,72
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	39.052	3.566	212
Anteile im Umlauf		222.927	24.734	1.510
Nettoinventarwert je Anteil	USD	175,18	144,18	140,72
Klasse X AUD thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	102.046	103.341	93.197
Anteile im Umlauf		725.905	912.652	910.481
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	140,58	113,23	102,36
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	146.273	130.074	118.022
Anteile im Umlauf		1.171.101	1.311.701	1.169.917
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	124,90	99,16	100,88
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	126.870	92.732	157.095
Anteile im Umlauf		707.134	630.519	1.098.795
Nettoinventarwert je Anteil	USD	179,41	147,07	142,97
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,71	99,58	102,94
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	81	75	77
Anteile im Umlauf		745	745	745
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,34	100,64	103,42
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	1	104
Anteile im Umlauf		9	9	996
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,41	102,92	104,00
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	11	10	11
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.103,16	1.014,76	1.038,10
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	315	286	927
Anteile im Umlauf		2.772	2.772	8.939
Nettoinventarwert je Anteil	USD	113,59	103,09	103,75

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)				
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	9	–	–
Anteile im Umlauf		78	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	110,47	–	–
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	17.084	15.532	15.779
Anteile im Umlauf		149.940	149.940	149.940
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,94	103,59	105,23
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,75	101,60	103,94
Klasse Z USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	–	2.163	2.207
Anteile im Umlauf		–	22.940	23.938
Nettoinventarwert je Anteil	USD	–	94,28	92,21
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund				
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	3.482	3.369	1
Anteile im Umlauf		32.886	34.138	10
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	105,88	98,80	99,50
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.239	9	9
Anteile im Umlauf		20.640	92	90
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108,46	100,68	100,51
Klasse DP USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	109,12	101,08	100,60
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend³				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	45	7	–
Anteile im Umlauf		422	74	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	107,73	100,38	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	62.443	39.584	36.346
Anteile im Umlauf		561.105	387.106	358.994
Nettoinventarwert je Anteil	USD	111,29	102,37	101,24
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	16.242	10.641	8.921
Anteile im Umlauf		162.109	110.309	89.609
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	100,19	96,57	99,56
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	2.612	1	1
Anteile im Umlauf		25.161	8	8
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,79	97,80	99,90
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		7	7	7
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	107,05	99,70	100,61
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	109,13	101,06	100,65
BlackRock Tactical Opportunities Fund				
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	246	8	7
Anteile im Umlauf		2.053	68	68
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	119,97	111,44	106,56
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.523	3.127	2.793
Anteile im Umlauf		28.785	27.934	26.129
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122,39	112,03	106,75
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	81	18	5
Anteile im Umlauf		711	168	49
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	113,55	107,19	104,55

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2024	2023	2022
BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)				
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	31.467	27.810	31.138
Anteile im Umlauf		267.761	256.516	296.212
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	117,52	108,51	104,99
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	26	4	4
Anteile im Umlauf		214	40	40
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	123,03	112,17	107,01
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1.735	149	1.444
Anteile im Umlauf		13.687	1.293	13.239
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,75	115,16	108,93
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	76.819	72.305	82.840
Anteile im Umlauf		606.304	626.606	756.835
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	126,70	115,49	109,32
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	38.423	33.908	40.860
Anteile im Umlauf		315.559	304.050	380.296
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	121,76	111,62	107,31
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	13.994	15.524	40.094
Anteile im Umlauf		109.495	134.439	366.111
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	127,81	115,58	109,38
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	1.879.058	2.431.968	1.441.751
Anteile im Umlauf		167.227	227.322	138.394
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	11.236,57	10.707,98	10.405,19
Klasse X NZD abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	10	9	–
Anteile im Umlauf		81	81	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	119,95	108,04	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	25.670	23.125	22.315
Anteile im Umlauf		195.237	195.237	200.280
Nettoinventarwert je Anteil	USD	131,48	118,55	111,29

¹Die Anteilklasse wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

²Die Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

³Der Anteilklasse wurde im vergangenen Geschäftsjahr aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr verfügbar.

15. Wechselkurse

Die zum 30. April 2024 und 30. April 2023 gültigen Wechselkurse waren wie folgt:

	30. April 2024	30. April 2023
EUR = 1		
AUD	1,6466	1,6706
CAD	1,4690	1,4974
CHF	0,9807	0,9826
DKK	7,4584	7,4534
GBP	0,8539	0,8784
HKD	8,3628	8,6663
ILS	3,9909	4,0146
JPY	168,2625	150,3262
NOK	11,8410	11,8030
NZD	1,8069	1,7874
SEK	11,7360	11,3240
SGD	1,4582	1,4729
USD	1,0693	1,1040

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

USD = 1

AED	3,6729	3,6720
AUD	1,5400	1,5132
BRL	5,1831	5,0029
CAD	1,3739	1,3563
CHF	0,9172	0,8901
CLP	956,1000	802,2250
CNH	7,2530	6,9233
CNY	7,2530	6,9282
COP	3.891,9700	4.660,9000
CZK	23,5451	21,2682
DKK	6,9754	6,7513
EGP	47,8500	30,9000
EUR	0,9352	0,9058
GBP	0,7986	0,7956
HKD	7,8212	7,8499
HUF	365,5600	337,9756
IDR	16.260,0000	14.670,0000
ILS	3,7325	3,6365
INR	83,4363	81,8363
JPY	157,3650	136,1650
KES	135,0000	136,0000
KRW	1.382,1000	1.338,4000
KWD	0,3080	0,3064
MXN	17,0385	18,0390
MYR	4,7725	4,4605
NOK	11,0742	10,6911
NZD	1,6899	1,6190
PHP	57,7685	55,3850
PLN	4,0463	4,1495
QAR	3,6470	3,6400
RUB	93,4750	80,2000
SAR	3,7506	3,7507
SEK	10,9759	10,2573
SGD	1,3638	1,3342
THB	37,0600	34,1475
TRY	32,3765	19,4483
TWD	32,5620	30,7425
ZAR	18,8357	18,2838

16. Geschäfte mit nahestehenden Parteien

Parteien gelten als verbundene Parteien, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die andere Partei zu beherrschen, oder in der Lage ist, bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen maßgeblichen Einfluss auf die andere Partei auszuüben.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

16. Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Die folgenden Unternehmen waren in dem zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahr nahestehende Parteien der Gesellschaft:

Verwaltungsrat der Gesellschaft:	
Manager:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Anlageverwalter und Vertriebsstelle:	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Wertpapierleihstelle:	BlackRock Advisors (UK) Limited
Unteranlageverwalter:	BlackRock Asset Management North Asia Limited
	BlackRock Financial Management, Inc.
	BlackRock (Singapore) Limited
Zahlstelle in Schweden:	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Informationsstelle in Deutschland:	BlackRock Asset Management Deutschland AG
Vertreter in Dänemark:	BlackRock Copenhagen Branch
Vertreter in der Schweiz:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

Die oberste Holdinggesellschaft des Managers, des Anlageverwalters, der Vertriebsstelle, der Wertpapierleihstelle, der Unteranlageverwalter, der Zahlstelle in Schweden, der Informationsstelle in Deutschland, des Vertreters in Dänemark und des Vertreters in der Schweiz ist die BlackRock, Inc., eine in Delaware, USA, gegründete Gesellschaft.

Der Anlageverwalter hat bestimmte Funktionen des Portfoliomanagements an die in der nachfolgenden Tabelle angegebenen Unteranlageverwalter delegiert:

Name des Fonds	Unteranlageverwalter
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Global Impact Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited
	BlackRock Financial Management, Inc.
	BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited
	BlackRock Financial Management, Inc.
	BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited
	BlackRock Financial Management, Inc.
	BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Tactical Opportunities Fund	BlackRock Financial Management, Inc.

Der Anlageverwalter veranlasst, dass die Gebühren und Ausgaben der Unteranlageverwalter aus den eigenen Gebühren des Anlageverwalters gezahlt werden.

Die im Geschäftsjahr an den Manager gezahlten Gebühren, der Charakter dieser Geschäfte und die zum Ende des Geschäftsjahres offenen Salden sind in den Erläuterungen 6 und 10 angegeben.

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 30. April 2024 sind in der unten stehenden Tabelle aufgeführt:

Verwaltungsrat	Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe	Verwaltungsratsmitglied bei mit BlackRock verbundenen Unternehmen und/oder anderen durch BlackRock verwalteten Fonds
Barry O'Dwyer	Nein	Ja
Francis Drought	Ja	Ja
Nicola Grenham	Nein	Ja
Tom McGrath	Ja	Ja

Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder ist in den gesetzlich vorgeschriebenen Erläuterungen zu den Abschlüssen aufgeführt. Die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder bezieht sich auf die als Verwaltungsratsmitglieder erbrachten Leistungen. Die Verwaltungsratsmitglieder, die auch Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf eine Vergütung für ihre Tätigkeit im Verwaltungsrat.

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds

Anlagen in Fonds, die von BlackRock, Inc. verwaltet werden, und Anlagen, die verbundene Unternehmen von BlackRock darstellen, sind nachfolgend aufgeführt und in der betreffenden Vermögensaufstellung der Fonds ausgewiesen. Falls für zugrunde liegende Fonds Anlageverwaltungs- oder Performancegebühren anfallen, wurden diese wieder an den Fonds zurückerstattet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

16. Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hat in die folgenden Fonds investiert, die ebenfalls vom Manager verwaltet werden. Die von nahestehenden Parteien dieses Fonds erzielten Beträge sind den betrieblichen Erträgen zu entnehmen. Weitere Informationen zu den Gebühren, die für die Anlage in diesen zugrunde liegenden Fonds angefallen sind, sind in der Tabelle unten aufgeführt. Bei diesen ausgewiesenen Gebühren handelt es sich um die maximalen Gebühren, die gemäß dem Prospekt der zugrunde liegenden Fonds gedeckelt sind. Die tatsächlich erhobenen Gebühren können niedriger ausfallen:

Anlagen	Vom Fonds gezahlte Gebühren
ICAV – von der CBI in Irland zugelassener OGAW	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	k. A. ¹
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	k. A. ¹
Investmentgesellschaft – von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland zugelassener OGAW	
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,15 % des NIW gedeckelt ¹
Investmentgesellschaft – von der CBI in Irland zugelassener OGAW	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,20 % des NIW gedeckelt ¹
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,10 % des NIW gedeckelt ¹
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,50 % des NIW gedeckelt ¹
iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,25 % des NIW gedeckelt ¹
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,15 % des NIW gedeckelt ¹
iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,30 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,25 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,12 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	Jährliche Aufwendungen auf 0,33 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,20 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,50 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,48 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,40 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (thesaurierend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,25 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	Jährliche Aufwendungen auf 0,10 % des NIW gedeckelt ¹
Investmentgesellschaft – OGAW zugelassen in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	Entfällt ³

¹Die zugrunde liegenden Fonds wenden eine pauschale Gebührenstruktur an. Jeder Fonds zahlt sämtliche Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen als eine einheitliche Pauschalgebühr (TER).

²Der Manager dieser Anlage deckt mit der von ihm vereinnahmten Gebühr die jährlichen Aufwendungen der Fonds. In dem Umfang, in dem die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen den an den Manager gezahlten Betrag übersteigen, zahlt der Manager den überschüssigen Betrag aus seinem eigenen Vermögen.

³Der Fonds muss für diese Anlage keine Managementgebühr entrichten. Die zugrunde liegenden Fonds zahlen jedoch eine Administrationsgebühr an den Manager BlackRock Luxembourg S.A. Die Administrationsgebühr darf für BlackRock Global Funds 0,25 % pro Jahr nicht überschreiten.

Alle Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden wie Geschäfte mit unabhängigen Dritten im normalen Geschäftsgang durchgeführt. Die Bedingungen und die Renditen, die für verbundene Parteien bei der Tätigkeit der Anlagen galten, waren nicht günstiger als jene Bedingungen und Renditen, die andere Anleger in denselben Anteilklassen erzielten.

Wesentliche Anleger

Die folgenden Anleger sind:

- von der BlackRock-Gruppe oder Tochtergesellschaften der BlackRock Inc. verwaltete Fonds („mit BlackRock verbundene Anleger“) oder
- Anleger (außer die in (a) oben genannten), die mehr als 20 % der ausgegebenen stimmberechtigten Anteile der Gesellschaft halten und somit als der Gesellschaft nahestehende Parteien angesehen werden („Wesentliche Anleger“).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

16. Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Wesentliche Anleger (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Name des Fonds	Summe der von mit BlackRock verbundenen Anlegern gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	0,16	35,64	1
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	41,20	21,79	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	57,58	21,88	1
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	28,35	66,54	1
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	0,01	72,19	2
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	0,01	28,73	1
BlackRock Global Impact Fund	3,62	54,02	1
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	– ¹	Null	Null
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	– ¹	Null	Null
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	0,02	59,65	2
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	97,72	Null	Null
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	31,17	20,20	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	Null	Null

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

Zum 30. April 2023

Name des Fonds	Summe der von mit BlackRock verbundenen Anlegern gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	95,89	Null	Null
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	30,07	25,50	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	60,21	Null	Null
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	26,67	65,27	1
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	0,01	88,55	3
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	– ¹	25,38	1
BlackRock Global Impact Fund	1,36	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	– ¹	Null	Null
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	– ¹	20,94	1
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	0,02	68,85	2

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

16. Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Wesentliche Anleger (Fortsetzung)

Name des Fonds	Summe der von mit BlackRock verbundenen Anlegern gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	85,02	Null	Null
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	47,03	20,74	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	Null	Null

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

Wertpapierleihe

Alle Erträge aus Wertpapierleihgeschäften im Geschäftsjahr werden abzüglich der Gebühr der Wertpapierleihstelle an den betreffenden Fonds zurückgezahlt und in der Erläuterung „Betriebliche Erträge“ ausgewiesen. 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.

Die Fonds haben zum Ende des Geschäftsjahres keine Rückstellungen für Forderungen gegen nahestehende Parteien ausgewiesen (30. April 2023: Null).

Im Geschäftsjahr wurden keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Parteien vorgenommen (30. April 2023: Null).

Im Geschäftsjahr wurden keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien gegenüber nahestehenden Parteien eingegangen (30. April 2023: Null).

17. Kreditfazilität

Der Fonds hat eine Kreditfazilität mit JPMorgan eingerichtet, wobei JPMorgan dem Fonds zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 450.000.000 USD zur Verfügung gestellt hat. Der Teil der Kreditfazilität in Höhe von 450.000.000 USD wird dem Fonds gemäß dem Kreditrahmenvertrag vom 19. April 2024 zugeteilt. Diese Kreditfazilität werden die Fonds für temporäre Finanzierungszwecke, darunter unter anderem für Anteilsrücknahmen, nutzen. Alle Zinsen und Bereitstellungsprovisionen im Zusammenhang mit Inanspruchnahmen dieser Kreditfazilität werden aus dem Vermögen der Fonds gezahlt. Neue Fonds nehmen nicht automatisch an einer Kreditlinie teil und ihre Aufnahme muss daher in einem Beitrittsverfahren erfolgen. Dieses Verfahren beinhaltet unter anderem jede etwa erforderliche Due-Diligence-Prüfung durch die Kreditgeber, um den Beitritt des neuen Fonds zu genehmigen. Während dieses Jahres nehmen solche Fonds an keiner Kreditlinie teil und können diese nicht in Anspruch nehmen. Es ist zudem nicht gewährleistet, dass die Kreditgeber den Beitritt eines neuen Fonds zu der Kreditlinie genehmigen oder dass einem Fonds ein Kredit gewährt wird, da die Kreditlinie unter dem Vorbehalt der Verfügbarkeit (auf gerechter Zuteilungsbasis) zwischen dem Fonds und anderen BlackRock Fonds, die an dem Kreditvertrag beteiligt sind, steht. Demzufolge nehmen bestimmte Fonds unter Umständen nicht an der Kreditlinie teil und es werden ihnen diesbezüglich keine Kosten entstehen.

Eine Darlehensverpflichtungsgebühr wird auf täglicher Basis in Bezug auf diese Kreditfazilität erhoben und ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Überschrift „Kreditverwaltungsgebühren“ enthalten. Die Darlehensverpflichtungsgebühr beträgt 0,10 % auf den ausstehenden Betrag.

Die Kreditfazilität wurde während des Geschäftsjahres nicht in Anspruch genommen (30. April 2023: Null).

18. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. April 2024 und zum 30. April 2023 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

19. Gesetzliche Angaben

Folgende Gebühren waren für das Geschäftsjahr in den laufenden Kosten enthalten:

	2024 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.
Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats	65	65
Prüfungshonorare (einschließlich Auslagen) im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses	182	210
Honorare für prüfungsfremde Leistungen	40	Null

Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird die Summe von 30.000 EUR pro Jahr pro Verwaltungsratsmitglied ohne die Genehmigung des Verwaltungsrats nicht überschreiten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM ZWISCHENBERICHT (Fortsetzung)

20. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Am 8. Mai 2024 wurde die Klasse D GBP abgesichert thesaurierend für den BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund aufgelegt.

Am 15. Juli 2024 wurde die Anteilsklasse A EUR thesaurierend für den BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund aufgelegt.

Neben den oben beschriebenen Ereignissen gab es keine Ereignisse nach dem Ende des Geschäftsjahres, die nach Auffassung des Verwaltungsrats Auswirkungen auf die Abschlüsse für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr haben könnten.

21. Genehmigungsdatum

Der Verwaltungsrat hat die Abschlüsse am 25. Juli 2024 genehmigt.

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 84,30 %)				
Bermuda (30. April 2023: 0,71 %)				
151.200	HKD	China Gas Holdings Ltd.	142	0,31
15.186	USD	Genpact Ltd.	474	1,02
118.500	HKD	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	211	0,45
		Bermuda insgesamt	827	1,78
Kaimaninseln (30. April 2023: 22,86 %)				
1.500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	5	0,01
1.000	TWD	Alchip Technologies Ltd.	96	0,21
126.644	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	1.204	2,59
15.600	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	179	0,38
21.216	HKD	Baidu, Inc. 'A'	284	0,61
3.361	USD	Beyondspring, Inc. ¹	7	0,02
744.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	431	0,93
274.100	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	386	0,83
500	HKD	China Hongqiao Group Ltd.	1	–
19.600	HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	27	0,06
4.000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd.	4	0,01
2.400	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	21	0,04
504.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	614	1,32
19.046	USD	Grab Holdings Ltd. 'A'	66	0,14
33.000	HKD	Greentown Management Holdings Co. Ltd.	28	0,06
57.000	HKD	Haidilao International Holding Ltd.	130	0,28
34.270	HKD	JD.com, Inc. 'A'	503	1,08
6.487	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	100	0,21
13.700	HKD	Kuaishou Technology	98	0,21
12.300	HKD	Li Auto, Inc. 'A'	163	0,35
23.820	HKD	Meituan 'B'	334	0,72
62.000	HKD	Minh Group Ltd.	107	0,23
22.415	HKD	NagaCorp Ltd.	12	0,03
15.850	HKD	NetEase, Inc.	305	0,65
7.300	HKD	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	58	0,13
18.895	USD	NIO, Inc. ADR 'A' ¹	89	0,19
4.236	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	535	1,15
11.400	HKD	Pop Mart International Group Ltd.	49	0,11
165	USD	Sea Ltd. ADR	11	0,02
3.600	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	18	0,04
55.800	HKD	Tencent Holdings Ltd.	2.481	5,33
40.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	44	0,09
1.400	HKD	Trip.com Group Ltd.	69	0,15
7.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	5	0,01
315	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	5	0,01
5.000	TWD	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	10	0,02
21.500	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	38	0,08
92.500	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	22	0,05
17.000	HKD	Xinyi Glass Holdings Ltd.	18	0,04
22.000	HKD	Xtep International Holdings Ltd.	14	0,03
4.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	8	0,02
4.600	HKD	Zai Lab Ltd.	8	0,02
		Kaimaninseln insgesamt	8.587	18,46
China (30. April 2023: 14,23 %)				
36.000	HKD	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	16	0,04
481.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	217	0,47
145.300	CNY	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	140	0,30
944.200	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	569	1,22
7.500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H' ¹	207	0,45
1.181.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	771	1,66
36.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	48	0,10

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
9.136	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	43	0,09
73.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	323	0,70
12.000	HKD	China Oilfield Services Ltd. 'H'	13	0,03
19.200	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	42	0,09
26.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	16	0,03
114.000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	56	0,12
285.000	HKD	China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	117	0,25
13.800	CNY	China United Network Communications Ltd. 'A'	9	0,02
27.000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	26	0,06
1.800	CNY	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	53	0,11
2.400	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	14	0,03
36.100	CNY	Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'	131	0,28
128.500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	196	0,42
57.400	CNY	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'A'	70	0,15
34.800	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	130	0,28
3.200	CNY	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	6	0,01
428.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	231	0,50
38.200	CNY	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd. 'A'	502	1,08
13.800	CNY	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'	23	0,05
2.886	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	680	1,46
61.200	CNY	Ningbo Joyson Electronic Corp. 'A'	149	0,32
36.400	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	215	0,46
126.200	CNY	Oriental Pearl Group Co. Ltd. 'A'	120	0,26
49.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	228	0,49
69.300	CNY	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	142	0,31
15.600	CNY	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	39	0,08
200	CNY	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	7	0,02
1.600	CNY	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd. 'A'	14	0,03
600	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	25	0,05
157.000	HKD	Sinotrans Ltd. 'H'	76	0,16
1.000	CNY	Tianma Microelectronics Co. Ltd. 'A'	1	–
71.700	CNY	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	146	0,32
29.800	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	72	0,15
14.000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	29	0,06
6.800	CNY	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	141	0,30
		China insgesamt	6.053	13,01
Hongkong (30. April 2023: 7,00 %)				
184.000	HKD	AIA Group Ltd.	1.359	2,92
65.500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	202	0,43
16.000	HKD	Cathay Pacific Airways Ltd.	17	0,04
28.000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd., REIT	52	0,11
214.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	177	0,38
6.900	HKD	Hang Seng Bank Ltd. ¹	92	0,20
3.000	HKD	New World Development Co. Ltd., REIT	3	0,01
74.800	HKD	Swire Properties Ltd., REIT ¹	156	0,34
18.000	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	252	0,54
		Hongkong insgesamt	2.310	4,97
Indien (30. April 2023: 0,74 %)				
983	INR	ABB India Ltd.	77	0,17
13.971	INR	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	221	0,48
650	INR	Alkem Laboratories Ltd.	38	0,08
340	INR	Apar Industries Ltd.	32	0,07
731	INR	Apollo Tyres Ltd.	5	0,01
3.241	INR	Aster DM Healthcare Ltd.	14	0,03
23.969	INR	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	175	0,38
9.395	INR	Bharti Airtel Ltd.	149	0,32

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
17.963	INR	Birlasoft Ltd.	140	0,30
2.701	INR	Brigade Enterprises Ltd., REIT	33	0,07
15.446	INR	Castrol India Ltd.	39	0,08
448	INR	Ceat Ltd.	14	0,03
1.000	INR	Central Depository Services India Ltd.	25	0,05
10.067	INR	Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	51	0,11
1.584	INR	Container Corp. of India Ltd.	20	0,04
2.890	INR	Cummins India Ltd.	113	0,24
230	INR	Dixon Technologies India Ltd.	23	0,05
678	INR	DLF Ltd., REIT	7	0,01
807	INR	EIH Ltd.	5	0,01
3.085	INR	Embassy Office Parks REIT	13	0,03
64.210	INR	GAIL India Ltd	161	0,35
6.726	INR	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	88	0,19
48.761	INR	Gujarat Pipavav Port Ltd.	123	0,26
119	INR	Gulf Oil Lubricants India Ltd.	2	–
43.486	INR	HCL Technologies Ltd.	714	1,53
8.697	INR	HDFC Bank Ltd.	158	0,34
1.384	USD	HDFC Bank Ltd. ADR ¹	81	0,17
58	INR	Hero MotoCorp Ltd.	3	0,01
17.980	INR	Hindalco Industries Ltd.	139	0,30
6.169	INR	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	37	0,08
7.886	INR	Hindustan Zinc Ltd.	40	0,09
35.163	INR	ICICI Bank Ltd.	485	1,04
48.756	INR	Indian Oil Corp. Ltd.	99	0,21
8.284	INR	Indus Towers Ltd.	35	0,08
24.484	INR	Infosys Ltd.	417	0,90
241	USD	Infosys Ltd. ADR	4	0,01
2.049	INR	JK Tyre & Industries Ltd.	10	0,02
3.525	INR	Jyothy Labs Ltd.	18	0,04
19.350	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	376	0,81
1.829	INR	Life Insurance Corp. of India	22	0,05
24.497	INR	Lupin Ltd.	483	1,04
557	INR	Macrotech Developers Ltd., REIT	8	0,02
346	INR	Mahanagar Gas Ltd.	6	0,01
276	INR	Maruti Suzuki India Ltd.	42	0,09
2.235	INR	Max Financial Services Ltd.	27	0,06
4.354	INR	Motilal Oswal Financial Services Ltd.	124	0,27
34.879	INR	NCC Ltd.	101	0,22
3.055	INR	Nippon Life India Asset Management Ltd.	22	0,05
72.323	INR	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	245	0,53
2.251	INR	Oil India Ltd.	17	0,04
850	INR	Persistent Systems Ltd.	34	0,07
61.102	INR	Petronet LNG Ltd.	227	0,49
38.709	INR	Power Finance Corp. Ltd.	204	0,44
209.129	INR	Power Grid Corp. of India Ltd.	757	1,63
10.292	INR	PTC India Ltd.	28	0,06
12.527	INR	REC Ltd	76	0,16
15.108	INR	Reliance Industries Ltd.	531	1,14
349	INR	Schneider Electric Infrastructure Ltd.	3	0,01
498	INR	Shree Cement Ltd.	146	0,31
58	INR	Shriram Finance Ltd.	2	–
9.173	INR	State Bank of India	90	0,19
1.509	INR	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	27	0,06
15.725	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	721	1,55
4.300	INR	Trent Ltd.	228	0,49
102.764	INR	Vedanta Ltd.	492	1,06
1.241	INR	Voltas Ltd.	22	0,05
307	INR	Wipro Ltd.	2	–
27.007	INR	Zomato Ltd.	63	0,13

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
12.790	INR	Indien (Fortsetzung) Zydu Lifesciences Ltd.	147	0,31
		Indien insgesamt	9.081	19,52
Indonesien (30. April 2023: 2,35 %)				
291.700	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	177	0,38
207.700	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	89	0,19
638.000	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	195	0,42
771.600	IDR	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	152	0,33
		Indonesien insgesamt	613	1,32
Italien (30. April 2023: 0,05 %)				
			-	-
Jersey (30. April 2023: 0,00 %)				
326	USD	WNS Holdings Ltd.	14	0,03
		Jersey insgesamt	14	0,03
Malaysia (30. April 2023: 2,04 %)				
11.400	MYR	Bumi Armada Bhd.	1	-
37.800	MYR	Dayang Enterprise Holdings Bhd.	21	0,04
91.100	MYR	Genting Bhd.	86	0,19
14.200	MYR	IJM Corp. Bhd.	7	0,02
7.900	MYR	Malayan Banking Bhd.	16	0,03
3.700	MYR	MISC Bhd.	6	0,01
9.400	MYR	Petronas Dagangan Bhd.	43	0,09
364.500	MYR	Sime Darby Bhd.	214	0,46
66.800	MYR	Telekom Malaysia Bhd.	87	0,19
346.900	MYR	YTL Corp. Bhd.	226	0,49
		Malaysia insgesamt	707	1,52
Philippinen (30. April 2023: 1,38 %)				
170	PHP	GT Capital Holdings, Inc.	2	-
310	PHP	SM Investments Corp.	5	0,01
		Philippinen insgesamt	7	0,01
Singapur (30. April 2023: 3,10 %)				
114.700	SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	164	0,35
33.900	SGD	ComfortDelGro Corp. Ltd.	37	0,08
7.020	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	180	0,39
155.100	SGD	Keppel REIT	100	0,21
29.400	SGD	Mapletree Industrial Trust, REIT ¹	49	0,11
32.200	SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	95	0,20
348.100	SGD	Singapore Telecommunications Ltd.	609	1,31
9.300	SGD	United Overseas Bank Ltd.	207	0,45
35.800	SGD	Wilmar International Ltd.	84	0,18
272.600	SGD	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	351	0,75
		Singapur insgesamt	1.876	4,03
Südkorea (30. April 2023: 13,37 %)				
1.569	KRW	AMOREPACIFIC Group	38	0,08
1.174	KRW	BNK Financial Group, Inc.	7	0,02
1.369	KRW	CJ Logistics Corp.	122	0,26
247	KRW	DB Insurance Co. Ltd.	17	0,04
1.016	KRW	Hana Financial Group, Inc.	43	0,09
496	KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	21	0,05

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
30	KRW	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	5	0,01
2.842	KRW	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	36	0,08
2.659	KRW	HL Mando Co. Ltd.	76	0,16
92	KRW	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	2	0,01
649	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	85	0,18
6.350	KRW	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	144	0,31
451	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	75	0,16
466	KRW	Hyundai Motor Co. ¹	85	0,18
48	KRW	Hyundai Wia Corp.	2	–
5.927	KRW	Jin Air Co. Ltd.	60	0,13
1.915	KRW	KakaoBank Corp. ¹	35	0,07
961	KRW	KB Financial Group, Inc. ¹	53	0,11
769	KRW	KCC Corp.	140	0,30
809	KRW	Kia Corp.	69	0,15
5.092	KRW	Korean Reinsurance Co.	30	0,07
2.523	KRW	KT Corp.	63	0,14
327	KRW	LG Chem Ltd.	95	0,20
3.797	KRW	LG Electronics, Inc.	255	0,55
1.960	KRW	Lotte Shopping Co. Ltd.	99	0,21
10	KRW	POSCO Holdings, Inc. ¹	3	0,01
1.664	KRW	S-1 Corp.	72	0,16
37.221	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	2.089	4,49
13.374	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	631	1,36
145	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	33	0,07
968	KRW	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	61	0,13
1.572	KRW	Segyung Hitech Co. Ltd.	11	0,02
1.241	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	42	0,09
2.518	KRW	SK Hynix, Inc.	317	0,68
210	KRW	SK Innovation Co. Ltd.	17	0,04
14.992	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	556	1,20
466	KRW	SK, Inc.	56	0,12
73	KRW	SL Corp.	2	–
2.228	KRW	S-Oil Corp.	117	0,25
821	KRW	SOOP Co. Ltd. ¹	67	0,14
		Südkorea insgesamt	5.731	12,32
Taiwan (30. April 2023: 15,02 %)				
52.000	TWD	Acer, Inc.	72	0,16
18.000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	82	0,18
23.604	USD	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR	243	0,52
3.000	TWD	Asustek Computer, Inc.	40	0,09
36.000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	224	0,48
188.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	197	0,42
251.000	TWD	CTCI Corp.	398	0,86
354.000	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	298	0,64
150.000	TWD	Far Eas Tone Telecommunications Co. Ltd.	372	0,80
1.000	TWD	Fortune Electric Co. Ltd.	26	0,06
212.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1.019	2,19
2.000	TWD	King Slide Works Co. Ltd.	76	0,16
3.000	TWD	Lotes Co. Ltd.	134	0,29
25.000	TWD	MediaTek, Inc.	765	1,64
11.000	TWD	Phison Electronics Corp.	238	0,51
1.000	TWD	Quanta Computer, Inc.	8	0,02
7.000	TWD	Sercomm Corp.	27	0,06
181.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4.409	9,48
2.178	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	303	0,65
9.000	TWD	Tong Yang Industry Co. Ltd.	33	0,07
19.000	TWD	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	43	0,09
5.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	12	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
29.000	TWD	Wistron Corp.	102	0,22
34.000	TWD	WT Microelectronics Co. Ltd.	156	0,34
224.000	TWD	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	211	0,45
		Taiwan insgesamt	9.488	20,40
Thailand (30. April 2023: 1,16 %)				
82.000	THB	Airports of Thailand PCL NVDR	145	0,31
186.300	THB	Asset World Corp. PCL NVDR	22	0,05
44.700	THB	B Grimm Power PCL NVDR	31	0,07
23.100	THB	Central Pattana PCL, REIT NVDR	40	0,09
70.200	THB	CP ALL PCL NVDR	109	0,23
11.300	THB	CP Aextra PCL NVDR	10	0,02
16.600	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	31	0,07
169.500	THB	Energy Absolute PCL NVDR	141	0,30
2.700	THB	Gulf Energy Development PCL NVDR	3	0,01
53.100	THB	Gunkul Engineering PCL NVDR	4	0,01
119.300	THB	Indorama Ventures PCL NVDR	77	0,17
108.400	THB	IRPC PCL NVDR	6	0,01
10.000	THB	JMT Network Services PCL NVDR	6	0,01
6.400	THB	Krungthai Card PCL NVDR	7	0,02
6.300	THB	Minor International PCL NVDR	6	0,01
10.500	THB	Muangthai Capital PCL NVDR	13	0,03
11.400	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	48	0,10
22.300	THB	PTT Oil & Retail Business PCL NVDR	11	0,02
166.200	THB	PTT PCL NVDR	151	0,32
1.500	THB	SCB X PCL NVDR	4	0,01
10.000	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	67	0,14
493.800	THB	VGI PCL NVDR	23	0,05
		Thailand insgesamt	955	2,05
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,00 %)				
9.677	USD	ReNew Energy Global plc 'A' ¹	55	0,12
		Vereinigtes Königreich insgesamt	55	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,29 %)				
891	USD	Coupage, Inc.	22	0,05
2.005	USD	Yum China Holdings, Inc.	75	0,16
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	97	0,21
Anlagen in Aktien insgesamt			46.401	99,75
ANLEIHEN				
Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2023: 12,83 %)				
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 12,83 %)				
			-	-
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt			-	-
Anlagen in Anleihen insgesamt			-	-

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte²						
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 2.823; Verkaufen CHF 2.572 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,02 %)			-	-		
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			-	-		
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 594; Verkaufen USD 740 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			-	-		
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,02 %)			-	-		
Devisentermingeschäfte²						
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend						
Kaufen CHF 104.886; Verkaufen USD 116.406	J.P. Morgan	15.05.2024	(2)	(0,01)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(2)	(0,01)		
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 9.891; Verkaufen USD 10.753 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Kaufen USD 455; Verkaufen EUR 428 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			-	-		
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 13.749; Verkaufen USD 17.457 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Kaufen USD 851; Verkaufen GBP 685 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			-	-		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(2)	(0,01)		
Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Deutschland (30. April 2023: 0,80 %)					-	-
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,01 %)					-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,81 %)					-	-

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,00 %)						
1	USD	5	Micro E-mini S&P 500 Index	21.06.2024	(1)	–
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					(1)	–
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)					(1)	–
					Zeitwert	% des Netto-
					USD Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					46.401	99,75
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(3)	(0,01)
Barmittel und Bareinschüsse					115	0,25
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					4	0,01
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					46.517	100,00
						% des Gesamt-
						vermögens
Analyse des Gesamtvermögens						
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						99,62
OTC-Finanzderivate ¹						–
Sonstige Vermögenswerte						0,38
Vermögenswerte insgesamt						100,00

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁴Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

^{*}Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	147
Terminkontrakte	26

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 90,67 %)				
Bermuda (30. April 2023: 0,19 %)			-	-
Brasilien (30. April 2023: 0,60 %)				
17.432	USD	Ambev SA ADR	41	0,13
12.790	USD	Cia Energetica de Minas Gerais, Vorzugsaktien ADR	31	0,10
10.442	USD	Itau Unibanco Holding SA, Vorzugsaktien ADR	64	0,20
700	USD	Petroleo Brasileiro SA, Preference ADR	11	0,03
11.715	USD	Telefonica Brasil SA ADR	109	0,33
		Brasilien insgesamt	256	0,79
Kaimaninseln (30. April 2023: 15,72 %)				
136.000	HKD	3SBio, Inc.	109	0,34
78.624	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	748	2,31
9.800	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	112	0,35
8.336	HKD	Baidu, Inc. 'A'	112	0,34
290.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	168	0,52
31.800	HKD	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	44	0,13
226.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	276	0,85
23.249	HKD	JD.com, Inc. 'A'	341	1,06
5.298	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	82	0,25
31.710	HKD	Meituan 'B'	444	1,37
120.000	HKD	Mint Group Ltd.	206	0,64
20.935	HKD	NetEase, Inc.	402	1,24
5.790	USD	NU Holdings Ltd. 'A'	64	0,20
2.270	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	287	0,89
34.900	HKD	Tencent Holdings Ltd.	1.552	4,80
71.400	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	158	0,49
71.000	HKD	Xtep International Holdings Ltd.	45	0,14
		Kaimaninseln insgesamt	5.150	15,92
Chile (30. April 2023: 0,15 %)				
198.883	CLP	Banco de Chile	22	0,07
7.264	CLP	Cencosud SA	13	0,04
4.185	CLP	Empresas Copec SA	31	0,10
1.255.164	CLP	Enel Americas SA	120	0,37
986.000	CLP	Latam Airlines Group SA	13	0,04
749	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference 'B'	34	0,10
505	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile SAADR	23	0,07
		Chile insgesamt	256	0,79
China (30. April 2023: 12,10 %)				
404.800	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	244	0,75
117.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	76	0,24
106.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	141	0,44
69.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	306	0,94
51.000	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	113	0,35
258.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	156	0,48
15.140	CNY	China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	11	0,04
23.800	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'	14	0,04
33.000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	31	0,10
30.600	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	115	0,35
552.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	298	0,92
89.000	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	410	1,27
15.000	HKD	Poly Property Services Co. Ltd., REIT 'H'	61	0,19
18.400	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	26	0,08
		China insgesamt	2.002	6,19

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Kolumbien (30. April 2023: 0,05 %)	-	-
		Ägypten (30. April 2023: 0,07 %)	-	-
4.350	EUR	Griechenland (30. April 2023: 0,84 %) Hellenic Telecommunications Organization SA ¹	66	0,21
		Griechenland insgesamt	66	0,21
17.500	HKD	Hongkong (30. April 2023: 1,40 %) China Overseas Land & Investment Ltd., REIT	33	0,10
		Hongkong insgesamt	33	0,10
		Ungarn (30. April 2023: 0,11 %)	-	-
		Indien (30. April 2023: 13,30 %)		
1.181	INR	ABB India Ltd.	93	0,29
3.321	INR	Alkem Laboratories Ltd.	192	0,60
6.853	INR	Apollo Tyres Ltd.	42	0,13
12.310	INR	Axis Bank Ltd.	172	0,53
2.078	INR	Bajaj Finance Ltd.	172	0,53
27.435	INR	Birlasoft Ltd.	214	0,66
19.251	INR	Canara Bank	143	0,44
4.749	INR	Castrol India Ltd.	12	0,04
898	INR	Ceat Ltd.	28	0,09
53.556	INR	Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	273	0,84
417	INR	Cummins India Ltd.	16	0,05
7.066	INR	Firstsource Solutions Ltd.	18	0,06
29.169	INR	GAIL India Ltd	73	0,23
1.897	INR	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	25	0,08
37.502	INR	Gujarat Pipavav Port Ltd.	95	0,29
16.989	INR	HCL Technologies Ltd.	279	0,86
13.435	INR	HDFC Bank Ltd.	244	0,75
16.506	INR	Hindalco Industries Ltd.	127	0,39
37.186	INR	ICICI Bank Ltd.	513	1,59
1.938	USD	ICICI Bank Ltd. ADR ¹	53	0,17
22.629	INR	Indian Oil Corp. Ltd.	46	0,14
14.517	INR	Infosys Ltd.	247	0,76
2.386	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	46	0,14
12.408	INR	LIC Housing Finance Ltd.	100	0,31
7.041	INR	Lupin Ltd.	139	0,43
16.934	INR	Manappuram Finance Ltd.	41	0,13
50.830	INR	NCC Ltd.	147	0,46
3.981	INR	PCBL Ltd.	13	0,04
60.846	INR	Power Grid Corp. of India Ltd.	220	0,68
26.285	INR	PTC India Ltd.	71	0,22
11.358	INR	Reliance Industries Ltd.	399	1,23
302	INR	Shree Cement Ltd.	89	0,27
19.822	INR	State Bank of India	195	0,60
1.777	INR	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	32	0,10
5.935	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	272	0,84
938	INR	Trent Ltd.	50	0,15
22.610	INR	Vedanta Ltd.	108	0,34
3.900	INR	Voltas Ltd.	69	0,21
20.504	INR	Zydu Lifesciences Ltd.	235	0,73
		Indien insgesamt	5.303	16,40

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Indonesien (30. April 2023: 2,93 %)				
273.900	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	166	0,51
395.600	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	170	0,53
946.300	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	289	0,89
		Indonesien insgesamt	625	1,93
Jersey (30. April 2023: 0,00 %)				
374	USD	WNS Holdings Ltd.	16	0,05
		Jersey insgesamt	16	0,05
Kuwait (30. April 2023: 0,76 %)				
103.960	KWD	Kuwait Finance House KSCP	243	0,75
		Kuwait insgesamt	243	0,75
Malaysia (30. April 2023: 1,45 %)				
152.300	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	211	0,65
86.300	MYR	MISC Bhd.	144	0,45
147.200	MYR	Sime Darby Bhd.	87	0,27
139.500	MYR	YTL Corp. Bhd.	91	0,28
		Malaysia insgesamt	533	1,65
Marshallinseln (30. April 2023: 0,00 %)				
4.695	USD	Star Bulk Carriers Corp.	115	0,36
		Marshallinseln insgesamt	115	0,36
Mauritius (30. April 2023: 0,00 %)				
1.287	USD	MakeMyTrip Ltd.	89	0,27
		Mauritius insgesamt	89	0,27
Mexiko (30. April 2023: 1,47 %)				
26.224	MXN	Alsea SAB de CV	112	0,35
10.988	MXN	GCC SAB de CV	130	0,40
889	MXN	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	32	0,10
251	USD	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	89	0,27
21.823	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	221	0,68
		Mexiko insgesamt	584	1,80
Philippinen (30. April 2023: 0,60 %)				
			-	-
Polen (30. April 2023: 0,71 %)				
1.610	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	67	0,21
12.734	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	192	0,59
11.922	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	152	0,47
		Polen insgesamt	411	1,27
Katar (30. April 2023: 1,09 %)				
26.351	QAR	Ooredoo QPSC	72	0,22
50.033	QAR	Qatar National Bank QPSC	191	0,59
		Total Qatar	263	0,81
Russland (30. April 2023: 0,00 %)²				
234.037	RUB	Alrosa PJSC ^{3/4}	-	-

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Russland (Fortsetzung)				
20.168	RUB	Gazprom PJSC ^{3/4}	–	–
5.803	RUB	LUKOIL PJSC ^{3/4}	–	–
7.942	RUB	Novatek PJSC ^{3/4}	–	–
14	RUB	PhosAgro PJSC ^{3/4}	–	–
68.701	RUB	Surgutneftegas PJSC ^{3/4}	–	–
		Russland insgesamt	–	–
Saudi-Arabien (30. April 2023: 3,79 %)				
9.989	SAR	Al Rajhi Bank	213	0,66
454	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	37	0,12
336	SAR	Leejam Sports Co. JSC	19	0,06
6.580	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	89	0,27
14.104	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	318	0,98
20.273	SAR	Saudi Electricity Co.	100	0,31
1.283	SAR	Saudi National Bank (The)	13	0,04
27.789	SAR	Saudi Telecom Co.	279	0,86
		Saudi-Arabien insgesamt	1.068	3,30
Südafrika (30. April 2023: 2,95 %)				
386	ZAR	Anglo American Platinum Ltd.	14	0,04
1.194	ZAR	AVI Ltd.	5	0,02
72.877	ZAR	FirstRand Ltd.	254	0,79
4.257	ZAR	Northam Platinum Holdings Ltd.	29	0,09
30.856	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	292	0,90
		Südafrika insgesamt	594	1,84
Südkorea (30. April 2023: 10,64 %)				
4.310	KRW	AMOREPACIFIC Group	105	0,32
768	KRW	BGF retail Co. Ltd.	73	0,23
339	KRW	Celltrion, Inc.	46	0,14
16.673	KRW	Cheil Worldwide, Inc.	228	0,71
727	KRW	CJ Corp.	67	0,21
1.864	KRW	CJ Logistics Corp.	166	0,51
898	KRW	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	36	0,11
2.176	KRW	HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	13	0,04
5.316	KRW	HL Mando Co. Ltd.	151	0,47
569	KRW	Hugel, Inc.	87	0,27
1.375	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	228	0,70
622	KRW	Hyundai Motor Co.	113	0,35
424	KRW	KB Financial Group, Inc.	23	0,07
284	KRW	KCC Corp.	52	0,16
133	KRW	Kia Corp.	11	0,04
617	KRW	LG Chem Ltd.	179	0,55
465	KRW	LG Electronics, Inc.	31	0,10
123	KRW	LG H&H Co. Ltd.	37	0,12
517	KRW	NAVER Corp.	69	0,21
14.662	KRW	Pan Ocean Co. Ltd.	44	0,14
23.803	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	1.336	4,13
1.257	KRW	SK Hynix, Inc.	159	0,49
1.570	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	58	0,18
1.769	USD	SK Telecom Co. Ltd. ADR	36	0,11
785	KRW	SK, Inc.	94	0,29
2.593	KRW	S-Oil Corp.	137	0,42
257	KRW	SOOP Co. Ltd.	21	0,06
		Südkorea insgesamt	3.600	11,13

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (30. April 2023: 14,53 %)				
14.000	TWD	Arcadyan Technology Corp.	75	0,23
5.000	TWD	Asustek Computer, Inc.	66	0,20
99.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	154	0,48
33.000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	205	0,64
25.000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	95	0,29
312.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	327	1,01
226.757	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	191	0,59
47.000	TWD	Elan Microelectronics Corp.	238	0,74
105.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	505	1,56
2.000	TWD	Lotes Co. Ltd.	89	0,28
3.000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	36	0,11
13.000	TWD	MediaTek, Inc.	398	1,23
10.000	TWD	Phison Electronics Corp.	217	0,67
2.000	TWD	Poya International Co. Ltd.	31	0,09
63.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	188	0,58
18.000	TWD	Quanta Computer, Inc.	144	0,45
8.000	TWD	Sercomm Corp.	31	0,09
113.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.753	8,51
676	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	94	0,29
52.000	TWD	United Microelectronics Corp.	81	0,25
13.000	TWD	Win Semiconductors Corp.	58	0,18
		Taiwan insgesamt	5.976	18,47
Thailand (30. April 2023: 2,45 %)				
89.700	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	102	0,32
349.200	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	274	0,85
85.800	THB	CP ALL PCL NVDR	133	0,41
60.400	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	256	0,79
		Thailand insgesamt	765	2,37
Türkei (30. April 2023: 0,58 %)				
5.804	TRY	AG Anadolu Grubu Holding A/S	58	0,18
3.501	TRY	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S	20	0,06
11.537	TRY	KOC Holding A/S	81	0,25
14.415	TRY	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	87	0,27
		Türkei insgesamt	246	0,76
Vereinigte Arabische Emirate (30. April 2023: 0,84 %)				
60.445	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	206	0,64
		Vereinigte Arabische Emirate insgesamt	206	0,64
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,74 %)				
2.634	ZAR	Anglo American plc	87	0,27
4.839	ZAR	Anglogold Ashanti plc	113	0,35
7.472	GBP	Hochschild Mining plc	14	0,04
8.859	USD	ReNew Energy Global plc 'A'	50	0,16
		Vereinigtes Königreich insgesamt	264	0,82
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,61 %)				
1.551	USD	Coupage, Inc.	36	0,11
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	36	0,11
Anlagen in Aktien insgesamt			28.700	88,73

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen			Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN						
Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2023: 8,06 %)						
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 8,06 %)					-	-
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt					-	-
Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
33.354	BRL	HSBC	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basispunkten ^(a)	10.02.2028	2	0,01
240.254	BRL	Merrill Lynch	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 6–40 Basispunkten ^(a)	15.02.2028	21	0,06
305.499	CNY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 100 Basispunkten ^(a)	17.08.2026	27	0,08
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2023: 0,10 %)					50	0,15
386.716	BRL	HSBC	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basispunkten ^(a)	10.02.2028	(51)	(0,16)
157.544	BRL	Merrill Lynch	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 6–40 Basispunkten ^(a)	15.02.2028	(16)	(0,05)
166.280	CNY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 100 Basispunkten ^(a)	17.08.2026	(14)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2023: (0,16) %)					(81)	(0,25)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
---------------	---------	------------	--------------	------------	----------------------	-------------------------------

Total Return Swaps (Fortsetzung)

(a) Benchmark und Spread 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)

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
--------------	------------	------------	----------------------	-------------------------------

Devisentermingeschäfte⁵

Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend

Kaufen USD 3.946; Verkaufen CHF 3.587 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-
--	-------------	------------	---	---

Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²

-	-
---	---

Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend

-	-
---	---

Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²

-	-
---	---

Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend

Kaufen GBP 1.571; Verkaufen USD 1.958 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-
--	-------------	------------	---	---

Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²

-	-
---	---

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²

-	-
---	---

Devisentermingeschäfte⁵

Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend

Kaufen CHF 87.406; Verkaufen USD 97.005	J.P. Morgan	15.05.2024	(2)	(0,01)
---	-------------	------------	-----	--------

Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)

(2)	(0,01)
-----	--------

Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend

Kaufen EUR 9.594; Verkaufen USD 10.432 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-
---	-------------	------------	---	---

Kaufen USD 366; Verkaufen EUR 345 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-
--	-------------	------------	---	---

Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²

-	-
---	---

Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend

Kaufen GBP 59.851; Verkaufen USD 76.012	J.P. Morgan	15.05.2024	(1)	-
---	-------------	------------	-----	---

Kaufen USD 2.632; Verkaufen GBP 2.118 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-
--	-------------	------------	---	---

Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²

(1)	-
-----	---

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²

(3)	(0,01)
-----	--------

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,04 %)					-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,04 %)					-	-
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,00 %)						
12	USD	600	MSCI Emerging Markets Index ³	21.06.2024	-	-
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)					-	-
					Zeitwert	% des Netto-
					USD Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					28.750	88,88
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(84)	(0,26)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					860	2,66
Barmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 0,00 %)				
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency				
29.063	USD	(Dis)-Anteile ⁶			2.907	8,99
Barmitteläquivalente insgesamt					2.907	8,99
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(88)	(0,27)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					32.345	100,00
					% des Gesamt-	vermögens
Analyse des Gesamtvermögens						
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						88,04
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden [*]						-
Organismen für gemeinsame Anlagen						8,92
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,15
Sonstige Vermögenswerte						2,89
Vermögenswerte insgesamt						100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

³ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁴ Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Jahresende zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bewertet oder ausgesetzt.

⁵ Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

⁶ Eine mit dem Fonds verbundene Partei

^{*} Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Total Return Swaps	2.947
Devisentermingeschäfte	189
Terminkontrakte	629

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2024 zugrunde liegen:

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition
Brasilien				
BRL	99.117	Ambev SA	232	7,87
BRL	9.025	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	19	0,64
BRL	18.742	Banco Bradesco SA, Preference	51	1,73
BRL	19.948	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	38	1,29
BRL	356.998	Cogna Educacao SA	149	5,06
BRL	7.204	CPFL Energia SA	44	1,49
BRL	42.120	CSN Mineracao SA	40	1,36
BRL	3.799	lochpe Maxion SA	9	0,31
BRL	32.663	Itau Unibanco Holding SA, Preference	198	6,72
BRL	85.228	Marcopolo SA, Preference	108	3,66
BRL	37.460	Petroleo Brasileiro SA, Preference	304	10,32
BRL	16.303	Santos Brasil Participacoes SA	43	1,46
BRL	14.033	Telefonica Brasil SA	128	4,34
BRL	14.226	Ultrapar Participacoes SA	71	2,41
BRL	53.017	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S/A Usiminas, Preference 'A'	81	2,75
BRL	7.985	Vibra Energia SA	36	1,22
			1.551	52,63
China				
CNY	196.300	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	188	6,38
CNY	65.700	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	106	3,59
CNY	2.200	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	13	0,44
CNY	27.900	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	53	1,80
CNY	10.199	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd. 'A'	133	4,51
CNY	1.300	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	305	10,35
CNY	76.581	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	157	5,33
CNY	79.500	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	190	6,45
CNY	12.099	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	251	8,52
			1.396	47,37
			2.947	100,00

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 98,79 %)				
Österreich (30. April 2023: 0,31 %)				
6.626	EUR	BAWAG Group AG	374	0,42
		Österreich insgesamt	374	0,42
Belgien (30. April 2023: 2,05 %)				
3.810	EUR	KBC Group NV	265	0,30
12.343	EUR	Warehouses De Pauw CVA, REIT	309	0,35
		Belgien insgesamt	574	0,65
Dänemark (30. April 2023: 4,65 %)				
1.765	DKK	Genmab A/S	463	0,52
37.537	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	4.543	5,12
3.236	DKK	Novonesis (Novozymes) B 'B'	169	0,19
3.712	DKK	Pandora A/S	534	0,60
198	DKK	ROCKWOOL A/S 'B'	61	0,07
7.495	DKK	Vestas Wind Systems A/S	189	0,21
		Dänemark insgesamt	5.959	6,71
Finnland (30. April 2023: 2,07 %)				
59.616	EUR	Nordea Bank Abp	657	0,74
		Finnland insgesamt	657	0,74
Frankreich (30. April 2023: 18,29 %)				
7.491	EUR	Air Liquide SA	1.383	1,56
81.389	EUR	Carrefour SA ¹	1.288	1,45
6.934	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	251	0,28
38.477	EUR	Credit Agricole SA	561	0,63
28.003	EUR	Danone SA	1.648	1,86
17.753	EUR	Dassault Systemes SE	659	0,74
13.947	EUR	Eiffage SA	1.401	1,58
6.327	EUR	Forvia SE	95	0,11
8.272	EUR	Gecina SA, REIT	792	0,89
841	EUR	Hermes International SCA	1.899	2,14
7.907	EUR	La Francaise des Jeux SAEM	282	0,32
972	EUR	Legrand SA	94	0,10
530	EUR	L'Oreal SA	234	0,26
2.314	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.796	2,02
12.311	EUR	Sanofi SA	1.146	1,29
10.936	EUR	Schneider Electric SE	2.360	2,66
25.962	EUR	Valeo SE	309	0,35
11.390	EUR	Veolia Environnement SA	332	0,37
3.312	EUR	Vinci SA	366	0,41
		Frankreich insgesamt	16.896	19,02
Deutschland (30. April 2023: 11,28 %)				
618	EUR	adidas AG	140	0,16
8.373	EUR	Allianz SE	2.238	2,52
14.331	EUR	Bayer AG, Registered	394	0,44
238	EUR	Beiersdorf AG	34	0,04
63.384	EUR	Deutsche Lufthansa AG	426	0,48
39.635	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered	855	0,96
28.297	EUR	E.ON SE	352	0,40
514	EUR	Hannover Rueck SE	120	0,14
2.873	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	1.190	1,34
466	EUR	Nemetschek SE	39	0,04
540	EUR	Rheinmetall AG	280	0,32

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
16.796	EUR	SAP SE	2.864	3,22
10.886	EUR	Siemens AG, Registered	1.925	2,17
1.827	EUR	Talanx AG	130	0,15
10.105	EUR	Volkswagen AG, Preference	1.168	1,31
		Deutschland insgesamt	12.155	13,69
Irland (30. April 2023: 0,00 %)				
1.871	GBP	CRH plc	138	0,15
		Irland insgesamt	138	0,15
Italien (30. April 2023: 4,54 %)				
847	EUR	Amplifon SpA	27	0,03
1.315	EUR	Assicurazioni Generali SpA	30	0,04
66.394	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	304	0,34
102.551	EUR	Italgas SpA	535	0,60
42.071	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	563	0,63
1.258	EUR	Moncler SpA	81	0,09
2.783	EUR	Poste Italiane SpA	33	0,04
562	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	28	0,03
44.604	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	335	0,38
21.328	EUR	UniCredit SpA	740	0,83
		Italien insgesamt	2.676	3,01
Jersey (30. April 2023: 0,99 %)				
17.019	GBP	Experian plc	649	0,73
		Jersey insgesamt	649	0,73
Luxemburg (30. April 2023: 0,74 %)				
24.548	EUR	ArcelorMittal SA	579	0,65
30.447	GBP	B&M European Value Retail SA	185	0,21
		Luxemburg insgesamt	764	0,86
Niederlande (30. April 2023: 9,22 %)				
586	EUR	Adyen NV	663	0,75
2.779	EUR	Akzo Nobel NV	172	0,19
5.088	EUR	ASML Holding NV	4.273	4,81
4.712	EUR	Euronext NV	399	0,45
2.002	EUR	Ferrari NV	778	0,88
16.882	EUR	Ferrovial SE	571	0,64
100.356	EUR	Koninklijke KPN NV	343	0,39
16.698	EUR	NN Group NV	723	0,81
6.831	EUR	Wolters Kluwer NV	965	1,09
		Niederlande insgesamt	8.887	10,01
Norwegen (30. April 2023: 1,81 %)				
38.577	NOK	DNB Bank ASA	632	0,71
6.315	NOK	Equinor ASA	159	0,18
3.553	NOK	Kongsberg Gruppen ASA	236	0,27
5.827	NOK	Norsk Hydro ASA	34	0,04
		Norwegen insgesamt	1.061	1,20

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Portugal (30. April 2023: 0,00 %)				
364.191	EUR	Banco Comercial Portugues SA	119	0,13
		Portugal insgesamt	119	0,13
Spanien (30. April 2023: 3,64 %)				
14.064	EUR	Acerinox SA	143	0,16
86.437	EUR	Banco de Sabadell SA	155	0,18
163.468	EUR	Banco Santander SA	748	0,84
60.213	EUR	Iberdrola SA	693	0,78
30.113	EUR	Industria de Diseno Textil SA	1.300	1,46
89.584	EUR	Repsol SA	1.320	1,49
		Spanien insgesamt	4.359	4,91
Schweden (30. April 2023: 3,22 %)				
31.234	SEK	Assa Abloy AB 'B'	788	0,89
32.045	SEK	Atlas Copco AB 'A'	531	0,60
13.114	SEK	Elekta AB 'B'	88	0,10
2.651	SEK	Essity AB 'B'	62	0,07
700	SEK	Evolution AB	73	0,08
99.227	SEK	Hexagon AB 'B'	990	1,11
2.533	SEK	Indutrade AB	56	0,06
1.739	SEK	Swedbank AB 'A'	31	0,04
19.430	SEK	Telia Co. AB	42	0,05
9.853	SEK	Trelleborg AB 'B'	330	0,37
		Schweden insgesamt	2.991	3,37
Schweiz (30. April 2023: 14,49 %)				
8.387	CHF	Alcon, Inc.	610	0,69
66	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	719	0,81
280	CHF	Flughafen Zurich AG, Registered ¹	53	0,06
20.509	CHF	Holcim AG, Registered	1.621	1,82
9.281	CHF	Nestle SA, Registered ¹	876	0,99
32.344	CHF	Novartis AG, Registered	2.949	3,32
4.186	CHF	Roche Holding AG ¹	942	1,06
203	CHF	Roche Holding AG	50	0,06
1.921	CHF	Sika AG, Registered	518	0,58
3.799	CHF	Sonova Holding AG, Registered	991	1,12
14.983	CHF	UBS Group AG, Registered	372	0,42
58	CHF	VAT Group AG	28	0,03
1.297	CHF	Zurich Insurance Group AG	589	0,66
		Schweiz insgesamt	10.318	11,62
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 21,49 %)				
21.253	GBP	AstraZeneca plc	2.997	3,37
5.269	GBP	Auto Trader Group plc	43	0,05
22.776	GBP	Aviva plc	125	0,14
214.250	GBP	Barclays plc	511	0,57
191.582	GBP	BP plc	1.170	1,32
52.584	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	240	0,27
421	USD	Coca-Cola Europacific Partners plc	28	0,03
16.442	GBP	Compass Group plc	432	0,49
66.057	GBP	ConvaTec Group plc	194	0,22
4.311	GBP	Diploma plc	184	0,21
40.169	GBP	easyJet plc ¹	254	0,29
3.704	GBP	Endeavour Mining plc	74	0,08
14.282	GBP	Greggs plc	458	0,51
33.529	GBP	GSK plc	658	0,74

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
3.474	GBP	Halma plc ¹	91	0,10
10.112	GBP	IMI plc	209	0,24
7.710	GBP	Inchcape plc	73	0,08
152.703	GBP	Informa plc	1.426	1,60
110.544	GBP	J Sainsbury plc	343	0,39
1.598	GBP	Johnson Matthey plc	33	0,04
7.610	GBP	London Stock Exchange Group plc ¹	788	0,89
60.485	GBP	M&G plc	142	0,16
38.841	GBP	NatWest Group plc	139	0,16
988	GBP	NMC Health plc ^{2/3}	–	–
49.620	GBP	RELX plc	1.930	2,17
26.345	GBP	Rio Tinto plc	1.686	1,90
115.429	GBP	Rolls-Royce Holdings plc	559	0,63
9.955	GBP	Rotork plc	38	0,04
44.165	GBP	Shell plc	1.484	1,67
52.756	GBP	Smiths Group plc	1.002	1,13
11.873	GBP	Spectris plc	464	0,52
51.303	GBP	Standard Chartered plc	416	0,47
4.833	DKK	TORM plc 'A'	156	0,18
8.410	GBP	Unilever plc ¹	407	0,46
253.212	GBP	Vodafone Group plc	201	0,23
9.567	GBP	Weir Group plc (The)	231	0,26
6.536	GBP	Wise plc 'A'	59	0,07
		Vereinigtes Königreich insgesamt	19.245	21,68

Anlagen in Aktien insgesamt

87.822 **98,90**

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴				
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 73.740; Verkaufen EUR 75.260 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁵			–	–
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 30.853; Verkaufen EUR 36.022 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁵			–	–
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 13.174; Verkaufen USD 14.003 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Kaufen USD 547.394; Verkaufen EUR 503.429	J.P. Morgan	15.05.2024	8	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁵			8	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁵			8	0,01

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte⁴						
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend						
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %) ⁵			-	-		
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %) ⁵			-	-		
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 64.311; Verkaufen EUR 60.216 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %) ⁵			-	-		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %) ⁵			-	-		
Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,00 %)						
2	GBP	20	FTSE 100 Index	21.06.2024	3	-
Vereinigtes Königreich insgesamt					3	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)					3	-
Deutschland (30. April 2023: 0,00 %)⁵						
7	EUR	70	EURO STOXX 50 Index	21.06.2024	(4)	-
Deutschland insgesamt					(4)	-
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,00 %) ⁵					-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,00 %) ⁵					(4)	-
					Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					87.833	98,91
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(4)	-
Barmittel und Bareinschüsse					757	0,85
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					221	0,24
Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					88.807	100,00

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	96,24
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente*	-
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstige Vermögenswerte	3,75
Vermögen, insgesamt	100,00

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

³Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Jahresende zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bewertet oder ausgesetzt.

⁴Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

⁵Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

* Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Devisentermingeschäfte	697
Terminkontrakte	536

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 99,10 %)				
Österreich (30. April 2023: 0,60 %)				
4.724	EUR	BAWAG Group AG	267	0,51
		Österreich insgesamt	267	0,51
Belgien (30. April 2023: 2,50 %)				
2.900	EUR	KBC Group NV	202	0,39
16.119	EUR	Warehouses De Pauw CVA, REIT	403	0,77
		Belgien insgesamt	605	1,16
Dänemark (30. April 2023: 5,87 %)				
1.134	DKK	Genmab A/S	297	0,57
28.149	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	3.407	6,54
1.891	DKK	Novonesis (Novozymes) B 'B'	99	0,19
3.355	DKK	Pandora A/S	483	0,93
348	DKK	ROCKWOOL A/S 'B'	107	0,21
6.982	DKK	Vestas Wind Systems A/S	176	0,34
		Dänemark insgesamt	4.569	8,78
Finnland (30. April 2023: 2,34 %)				
33.280	EUR	Nordea Bank Abp ¹	367	0,71
		Finnland insgesamt	367	0,71
Frankreich (30. April 2023: 24,47 %)				
4.268	EUR	Air Liquide SA	788	1,51
48.009	EUR	Carrefour SA ¹	760	1,46
11.493	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	416	0,80
25.674	EUR	Credit Agricole SA	374	0,72
17.604	EUR	Danone SA	1.036	1,99
9.983	EUR	Dassault Systemes SE	370	0,71
8.383	EUR	Eiffage SA	842	1,62
3.526	EUR	Engie SA	57	0,11
7.445	EUR	Forvia SE	111	0,21
276	EUR	Gaztransport Et Technigaz SA	36	0,07
8.485	EUR	Gecina SA, REIT	813	1,56
543	EUR	Hermes International SCA	1.226	2,36
1.229	EUR	Klepierre SA, REIT	31	0,06
3.695	EUR	La Francaise des Jeux SAEM	132	0,25
2.520	EUR	Legrand SA	244	0,47
1.761	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.367	2,63
1.764	EUR	Publicis Groupe SA ¹	184	0,35
11.799	EUR	Sanofi SA	1.099	2,11
7.205	EUR	Schneider Electric SE	1.555	2,99
3.211	EUR	TotalEnergies SE	221	0,42
15.796	EUR	Valeo SE	188	0,36
11.890	EUR	Veolia Environnement SA	346	0,67
7.208	EUR	Vinci SA	797	1,53
		Frankreich insgesamt	12.993	24,96
Deutschland (30. April 2023: 14,64 %)				
803	EUR	adidas AG	183	0,35
5.552	EUR	Allianz SE	1.484	2,85
10.011	EUR	Bayer AG, Registered	275	0,53
65.755	EUR	Deutsche Lufthansa AG	442	0,85
25.397	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered ¹	548	1,05
11.258	EUR	E.ON SE	140	0,27
2.352	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	66	0,13

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
3.759	EUR	GEA Group AG	143	0,27
415	EUR	Hannover Rueck SE	97	0,19
2.046	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	847	1,63
665	EUR	Nemetschek SE	56	0,11
29	EUR	Rational AG	23	0,04
508	EUR	Rheinmetall AG	264	0,51
11.462	EUR	SAP SE	1.954	3,75
7.416	EUR	Siemens AG, Registered	1.311	2,52
805	EUR	Talanx AG	57	0,11
2.863	EUR	TeamViewer SE	36	0,07
7.658	EUR	Volkswagen AG, Preference	885	1,70
		Deutschland insgesamt	8.811	16,93
Irland (30. April 2023: 0,24 %)				
2.897	EUR	Bank of Ireland Group plc	29	0,06
739	EUR	Smurfit Kappa Group plc	30	0,06
		Irland insgesamt	59	0,12
Italien (30. April 2023: 5,68 %)				
3.242	EUR	Amplifon SpA	102	0,20
163	EUR	Assicurazioni Generali SpA	4	0,01
21.322	EUR	Banca Mediolanum SpA	218	0,42
39.309	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	180	0,34
9.039	EUR	Buzzi SpA	310	0,59
52.003	EUR	Italgas SpA	271	0,52
20.535	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	275	0,53
767	EUR	Moncler SpA	49	0,09
3.727	EUR	Poste Italiane SpA	44	0,09
2.569	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	129	0,25
18.967	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	142	0,27
13.347	EUR	UniCredit SpA	463	0,89
		Italien insgesamt	2.187	4,20
Luxemburg (30. April 2023: 0,95 %)				
20.134	EUR	ArcelorMittal SA	475	0,91
1.847	EUR	Tenaris SA	29	0,06
		Luxemburg insgesamt	504	0,97
Niederlande (30. April 2023: 11,49 %)				
359	EUR	Adyen NV	406	0,78
4.769	EUR	Akzo Nobel NV	296	0,57
3.593	EUR	ASML Holding NV	3.018	5,80
368	EUR	BE Semiconductor Industries NV	46	0,09
2.268	EUR	Euronext NV	192	0,37
1.262	EUR	Ferrari NV	490	0,94
9.648	EUR	Ferrovial SE	327	0,63
77.195	EUR	Koninklijke KPN NV	264	0,51
11.782	EUR	NN Group NV	510	0,98
726	EUR	QIAGEN NV	28	0,05
6.023	EUR	Wolters Kluwer NV	851	1,63
		Niederlande insgesamt	6.428	12,35
Norwegen (30. April 2023: 1,89 %)				
7.478	NOK	DNB Bank ASA	123	0,23
4.012	NOK	Kongsberg Gruppen ASA	266	0,51

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
28.293	NOK	Norwegen (Fortsetzung)		
		Norsk Hydro ASA	165	0,32
		Norwegen insgesamt	554	1,06
414.193	EUR	Portugal (30. April 2023: 0,00 %)		
		Banco Comercial Portugues SA	136	0,26
		Portugal insgesamt	136	0,26
137.547	EUR	Spanien (30. April 2023: 3,95 %)		
106.490	EUR	Banco de Sabadell SA	248	0,48
15.822	EUR	Banco Santander SA	487	0,93
19.441	EUR	Iberdrola SA	182	0,35
39.413	EUR	Industria de Diseno Textil SA	839	1,61
		Repsol SA	581	1,12
		Spanien insgesamt	2.337	4,49
29.699	SEK	Schweden (30. April 2023: 4,97 %)		
23.943	SEK	Assa Abloy AB 'B'	749	1,44
23.053	SEK	Atlas Copco AB 'A'	397	0,76
83.323	SEK	Elekta AB 'B' ¹	155	0,30
4.716	SEK	Hexagon AB 'B'	831	1,60
19.426	SEK	Indutrade AB	104	0,20
10.057	SEK	Telia Co. AB	42	0,08
		Trelleborg AB 'B'	337	0,64
		Schweden insgesamt	2.615	5,02
2.394	CHF	Schweiz (30. April 2023: 19,17 %)		
7.916	CHF	ABB Ltd., Registered	110	0,21
40	CHF	Alcon, Inc.	575	1,10
771	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	436	0,84
12	CHF	Flughafen Zurich AG, Registered ¹	146	0,28
13.021	CHF	Givaudan SA, Registered	48	0,09
9.563	CHF	Holcim AG, Registered	1.029	1,98
21.994	CHF	Nestle SA, Registered ¹	902	1,73
4.324	CHF	Novartis AG, Registered	2.006	3,85
266	CHF	Roche Holding AG ¹	973	1,87
1.414	CHF	Roche Holding AG	65	0,13
2.636	CHF	Sika AG, Registered ¹	382	0,73
181	CHF	Sonova Holding AG, Registered	688	1,32
11.637	CHF	Tecan Group AG, Registered	61	0,12
193	CHF	UBS Group AG, Registered	289	0,56
956	CHF	VAT Group AG	92	0,18
		Zurich Insurance Group AG	434	0,83
		Schweiz insgesamt	8.236	15,82
19.982	EUR	Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,34 %)		
2.418	DKK	RELX plc	777	1,49
		TORM plc 'A'	78	0,15
		Vereinigtes Königreich insgesamt	855	1,64
Anlagen in Aktien insgesamt			51.523	98,98

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 25.507; Verkaufen EUR 26.033 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			–	–
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 219.946; Verkaufen EUR 256.531 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			–	–
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 1.642.454; Verkaufen USD 1.747.366	J.P. Morgan	15.05.2024	9	0,02
Kaufen USD 3.661.880; Verkaufen EUR 3.366.458	J.P. Morgan	15.05.2024	58	0,11
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			67	0,13
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			67	0,13
Devisentermingeschäfte²				
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 33.748; Verkaufen EUR 34.577 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			–	–
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			–	–
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,06) %)			–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,06) %)			–	–
			Zeitwert	% des Netto-
			EUR Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			51.590	99,11
Barmittel			425	0,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			36	0,07
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			52.051	100,00
			% des Gesamt-	vermögens
Analyse des Gesamtvermögens				
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				96,94
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente				0,13
Sonstige Vermögenswerte				2,93
Vermögenswerte insgesamt				100,00

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

³Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

⁴Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Devisentermingeschäfte	5.377

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2023: 97,13 %)				
Australien (30. April 2023: 2,68 %)				
100.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2,00 %, 15.07.2030	96	0,09
100.000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 2,50 %, 15.03.2036	88	0,08
500.000	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,05 %, 12.05.2025	322	0,29
200.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19.05.2026	194	0,18
100.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29.09.2026	100	0,09
75.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 2,85 %, 18.05.2026	72	0,06
200.000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1,38 %, 27.09.2025	206	0,19
200.000	AUD	Macquarie Bank Ltd., 1,70 %, 12.02.2025	127	0,11
500.000	USD	Macquarie Group Ltd., FRN, 5,03 %, 15.01.2030	486	0,44
250.000	USD	National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10.01.2027	239	0,22
150.000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15.07.2028	161	0,15
100.000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02.11.2040	95	0,09
250.000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 3,39 %, 18.03.2030	264	0,24
400.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,00 %, 08.04.2030	410	0,37
300.000	EUR	Wesfarmers Ltd., FRN, 0,95 %, 21.10.2033 ¹	252	0,23
		Australien insgesamt	3.112	2,83
Österreich (30. April 2023: 0,33 %)				
600.000	EUR	A1 Towers Holding GmbH, 5,25 %, 13.07.2028	669	0,61
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4,13 %, 08.09.2025	107	0,10
		Österreich insgesamt	776	0,71
Belgien (30. April 2023: 0,58 %)				
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04.04.2028	106	0,10
300.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,63 %, 18.01.2033	320	0,29
200.000	GBP	KBC Group NV, FRN, 5,50 %, 20.09.2028	250	0,23
		Belgien insgesamt	676	0,62
Bermuda (30. April 2023: 0,03 %)				
300.000	USD	Aegon Ltd., FRN, 5,50 %, 11.04.2048	289	0,26
70.000	USD	Arch Capital Group Ltd., 3,64 %, 30.06.2050	49	0,05
80.000	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05.06.2033	78	0,07
		Bermuda insgesamt	416	0,38
Kanada (30. April 2023: 6,13 %)				
500.000	CAD	Bank of Montreal, 3,19 %, 01.03.2028	347	0,32
90.000	USD	Bank of Montreal, 5,72 %, 25.09.2028	91	0,08
140.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 2,70 %, 03.08.2026	132	0,12
200.000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02.02.2028	138	0,13
50.000	CAD	Brookfield Corp., 5,95 %, 14.06.2035	37	0,03
300.000	USD	Brookfield Finance, Inc., 5,97 %, 04.03.2054	294	0,27
100.000	CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15.01.2030	67	0,06
200.000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 07.01.2027	136	0,12
100.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 6,09 %, 03.10.2033	102	0,09
300.000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21.07.2030	210	0,19
300.000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 1,96 %, 21.04.2031	205	0,19
200.000	CAD	Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01.08.2047	116	0,11
280.000	USD	Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05.08.2052	236	0,21
110.000	USD	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13.03.2027	109	0,10
10.000	USD	Element Fleet Management Corp., 6,32 %, 04.12.2028	10	0,01
100.000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09.08.2049	51	0,05
50.000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 3,45 %, 29.09.2025	36	0,03
100.000	CAD	Enbridge, Inc., 2,44 %, 02.06.2025	71	0,07
35.000	USD	Enbridge, Inc., 5,30 %, 05.04.2029	35	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
50.000	USD	Enbridge, Inc., 3,13 %, 15.11.2029	45	0,04
50.000	CAD	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11.03.2044	31	0,03
170.000	USD	Fairfax Financial Holdings Ltd., 6,35 %, 22.03.2054	168	0,15
100.000	CAD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 2,42 %, 04.10.2024	72	0,07
400.000	CAD	Greater Toronto Airports Authority, 2,75 %, 17.10.2039	222	0,20
50.000	CAD	Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08.07.2050	25	0,02
100.000	CAD	Honda Canada Finance, Inc., 1,65 %, 25.02.2028	65	0,06
100.000	CAD	Hydro One, Inc., 2,71 %, 28.02.2050	49	0,04
50.000	CAD	Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13.05.2035	32	0,03
50.000	CAD	Metro, Inc., 3,41 %, 28.02.2050	27	0,02
200.000	CAD	National Bank of Canada, 2,58 %, 03.02.2025	143	0,13
100.000	CAD	National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18.08.2026	70	0,06
50.000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28.05.2050	31	0,03
50.000	CAD	Rogers Communications, Inc., 2,90 %, 09.12.2030	32	0,03
200.000	CAD	Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01.11.2024	144	0,13
200.000	CAD	Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16.07.2025	146	0,13
250.000	USD	Royal Bank of Canada, 3,63 %, 04.05.2027	238	0,22
500.000	CAD	Royal Bank of Canada, FRN, 5,01 %, 01.02.2033	362	0,33
100.000	CAD	Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10.05.2032	68	0,06
300.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,26 %, 07.01.2027	204	0,19
250.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 12.01.2027	229	0,21
400.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26.01.2032	275	0,25
50.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01.05.2029	46	0,04
30.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01.04.2050	19	0,02
		Kanada insgesamt	5.166	4,70
Kaimaninseln (30. April 2023: 0,70 %)				
100.000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd., 3,25 %, 15.02.2027	92	0,08
200.000	USD	China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18.07.2024	199	0,18
200.000	USD	Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19.01.2028	187	0,17
		Kaimaninseln insgesamt	478	0,43
Chile (30. April 2023: 0,20 %)				
200.000	USD	Transelec SA, 3,88 %, 12.01.2029	187	0,17
		Chile insgesamt	187	0,17
Dänemark (30. April 2023: 0,21 %)				
70.000	USD	AP Moller - Maersk A/S, 5,88 %, 14.09.2033	70	0,06
100.000	EUR	DSV A/S, 0,38 %, 26.02.2027	98	0,09
100.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0,05 %, 02.09.2026	101	0,09
		Dänemark insgesamt	269	0,24
Finnland (30. April 2023: 0,65 %)				
100.000	EUR	Metso OYJ, 0,88 %, 26.05.2028	96	0,09
400.000	EUR	Nokia OYJ, FRN, 4,38 %, 21.08.2031	431	0,39
150.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14.05.2027	147	0,13
150.000	EUR	Nordea Bank Abp, 4,13 %, 05.05.2028	163	0,15
100.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 4,88 %, 23.02.2034	109	0,10
100.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22.03.2031	87	0,08
		Finnland insgesamt	1.033	0,94
Frankreich (30. April 2023: 5,85 %)				
200.000	EUR	Accor SA, 3,88 %, 11.03.2031	213	0,19
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 3,38 %, 06.07.2047	104	0,09

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 21.05.2024	107	0,10
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,00 %, 23.05.2025	312	0,28
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31.03.2027	103	0,09
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,13 %, 14.09.2027	420	0,38
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 06.11.2029	201	0,18
300.000	USD	BNP Paribas SA, 3,38 %, 09.01.2025	295	0,27
100.000	GBP	BNP Paribas SA, 1,25 %, 13.07.2031	95	0,09
200.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13.01.2031	172	0,16
400.000	USD	BPCE SA, 5,15 %, 21.07.2024	399	0,36
100.000	GBP	BPCE SA, 5,25 %, 16.04.2029	121	0,11
300.000	EUR	BPCE SA, 2,38 %, 26.04.2032	292	0,27
100.000	EUR	Capgemini SE, 1,13 %, 23.06.2030	93	0,09
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29.01.2048	100	0,09
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 1,88 %, 20.12.2026	102	0,09
250.000	USD	Credit Agricole SA, 4,13 %, 10.01.2027	241	0,22
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07.05.2027	98	0,09
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 3,38 %, 19.09.2027	212	0,19
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,48 %, 18.01.2031	91	0,08
100.000	EUR	JCDecaux SE, 5,00 %, 11.01.2029	111	0,10
200.000	USD	Societe Generale SA, 4,25 %, 14.04.2025	196	0,18
200.000	USD	Societe Generale SA, FRN, 6,69 %, 10.01.2034	205	0,19
140.000	USD	TotalEnergies Capital SA, 5,49 %, 05.04.2054	137	0,12
50.000	USD	TotalEnergies Capital SA, 5,64 %, 05.04.2064	49	0,05
100.000	EUR	Wendel SE, 1,00 %, 01.06.2031	89	0,08
		Frankreich insgesamt	4.558	4,14
Deutschland (30. April 2023: 1,28 %)				
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07.07.2045	104	0,10
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06.07.2047	104	0,09
100.000	EUR	Covestro AG, 1,38 %, 12.06.2030	94	0,09
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4,00 %, 29.11.2027	216	0,20
50.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,38 %, 10.06.2026	52	0,05
160.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 5,71 %, 08.02.2028	159	0,15
50.000	EUR	E.ON SE, 0,25 %, 24.10.2026	49	0,04
150.000	EUR	E.ON SE, 3,75 %, 01.03.2029	163	0,15
500.000	EUR	Hochtief AG, 0,50 %, 03.09.2027	481	0,44
500.000	EUR	HOCHTIEF AG, 0,63 %, 26.04.2029 ¹	456	0,41
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1,63 %, 09.09.2080	101	0,09
300.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1,00 %, 26.05.2042	252	0,23
500.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26.05.2049	511	0,46
100.000	EUR	SAP SE, 0,75 %, 10.12.2024	105	0,09
400.000	EUR	SAP SE, 1,63 %, 10.03.2031 ¹	387	0,35
		Deutschland insgesamt	3.234	2,94
Guernsey (30. April 2023: 0,25 %)				
180.000	USD	Amdocs Ltd., 2,54 %, 15.06.2030	151	0,14
200.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1,75 %, 24.11.2028	185	0,17
		Guernsey insgesamt	336	0,31
Hongkong (30. April 2023: 0,19 %)				
200.000	USD	AIA Group Ltd., 3,20 %, 16.09.2040	142	0,13
		Hongkong insgesamt	142	0,13
Ungarn (30. April 2023: 0,15 %)				
400.000	EUR	MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1,50 %, 08.10.2027 ¹	393	0,36

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Ungarn (Fortsetzung)				
250.000	EUR	OTP Bank Nyrt., FRN, 5,00 %, 31.01.2029	266	0,24
		Ungarn insgesamt	659	0,60
Irland (30. April 2023: 1,30 %)				
35.000	USD	Allegion plc, 3,50 %, 01.10.2029	32	0,03
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14.05.2025	103	0,09
110.000	USD	Johnson Controls International plc, 5,50 %, 19.04.2029	110	0,10
100.000	USD	Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01.12.2032	96	0,09
100.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2,38 %, 10.09.2025	105	0,09
300.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0,63 %, 20.09.2029	277	0,25
100.000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15.01.2026	105	0,10
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15.09.2027	99	0,09
500.000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 3,50 %, 21.03.2026	481	0,44
130.000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 3,80 %, 21.03.2029	122	0,11
360.000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 5,25 %, 03.03.2033	355	0,32
50.000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 4,50 %, 21.03.2049	42	0,04
200.000	GBP	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5,13 %, 23.11.2052	237	0,22
		Irland insgesamt	2.164	1,97
Italien (30. April 2023: 0,93 %)				
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04.05.2026	108	0,10
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4,75 %, 06.09.2027	274	0,25
100.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2,50 %, 15.01.2030	105	0,09
300.000	EUR	Italgas SpA, 0,00 %, 16.02.2028	282	0,26
175.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4,88 %, 13.09.2027	191	0,17
100.000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 28.08.2025	103	0,09
125.000	EUR	Snam SpA, FRN, 0,75 %, 20.06.2029	115	0,11
100.000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 17.06.2030	90	0,08
100.000	EUR	Terna – Rete Elettrica Nazionale, 0,13 %, 25.07.2025	102	0,09
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3,50 %, 17.01.2031	105	0,10
100.000	EUR	Terna – Rete Elettrica Nazionale, 0,75 %, 24.07.2032	85	0,08
350.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 2,57 %, 22.09.2026	334	0,30
		Italien insgesamt	1.894	1,72
Japan (30. April 2023: 1,61 %)				
200.000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,20 %, 10.07.2031	163	0,15
330.000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5,75 %, 06.07.2034	330	0,30
230.000	USD	Nomura Holdings, Inc., 5,71 %, 09.01.2026	229	0,21
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,52 %, 13.01.2028	201	0,18
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,80 %, 15.09.2025	198	0,18
		Japan insgesamt	1.121	1,02
Jersey (30. April 2023: 0,18 %)				
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10.12.2033	132	0,12
		Jersey insgesamt	132	0,12
Luxemburg (30. April 2023: 1,31 %)				
100.000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 0,75 %, 14.06.2028	93	0,09
500.000	EUR	Aroundtown SA, REIT, FRN, 1,63 %, 15.04.2026 ²	249	0,23
100.000	USD	DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15.11.2049	70	0,06
160.000	USD	nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15.05.2033	158	0,14
180.000	USD	Pentair Finance Sarl, 5,90 %, 15.07.2032	181	0,17
		Luxemburg insgesamt	751	0,69

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Mexiko (30. April 2023: 0,16 %)	-	-
		Niederlande (30. April 2023: 6,72 %)		
400.000	EUR	ABB Finance BV, 3,38 %, 16.01.2031	427	0,39
150.000	EUR	ABB Finance BV, 3,38 %, 15.01.2034 ¹	158	0,14
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04.08.2025	294	0,27
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21.07.2026	286	0,26
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 1,34 %, 24.06.2026	285	0,26
200.000	EUR	CTP NV, REIT, 4,75 %, 05.02.2030	215	0,20
200.000	EUR	CTP NV, REIT, 1,50 %, 27.09.2031	173	0,16
100.000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15.06.2030	115	0,10
50.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19.10.2027	50	0,04
50.000	USD	E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30.04.2038	52	0,05
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1,50 %, 21.07.2025	104	0,09
100.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0,38 %, 17.06.2027	97	0,09
250.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 0,88 %, 17.06.2036 ¹	188	0,17
50.000	GBP	Enel Finance International NV, 5,75 %, 14.09.2040	62	0,06
200.000	USD	Enel Finance International NV, FRN, 5,50 %, 15.06.2052	178	0,16
100.000	EUR	Enel Finance International NV, FRN, 3,88 %, 23.01.2035	105	0,10
100.000	USD	Heineken NV, 4,00 %, 01.10.2042	80	0,07
225.000	EUR	IMCD NV, 4,88 %, 18.09.2028	246	0,22
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03.09.2025	211	0,19
420.000	USD	ING Groep NV, FRN, 3,87 %, 28.03.2026	412	0,37
100.000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1,13 %, 07.12.2028	108	0,10
200.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5,75 %, 17.09.2029	257	0,23
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 0,88 %, 15.11.2033	166	0,15
100.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 3,88 %, 16.02.2036	105	0,10
200.000	EUR	Prosus NV, 1,29 %, 13.07.2029	182	0,17
100.000	EUR	Prosus NV, 2,03 %, 03.08.2032	86	0,08
300.000	EUR	Prosus NV, 2,78 %, 19.01.2034	259	0,23
400.000	EUR	RELX Finance BV, 1,50 %, 13.05.2027	404	0,37
175.000	EUR	RELX Finance BV, 3,75 %, 12.06.2031	189	0,17
500.000	EUR	RELX Finance BV, 0,88 %, 10.03.2032	439	0,40
250.000	EUR	Sandoz Finance BV, 4,50 %, 17.11.2033	279	0,25
50.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28.02.2031	47	0,04
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0,88 %, 29.04.2027	99	0,09
200.000	USD	Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15.08.2052	197	0,18
625.000	EUR	Technip Energies NV, 1,13 %, 28.05.2028 ¹	603	0,55
		Niederlande insgesamt	7.158	6,50
		Neuseeland (30. April 2023: 0,13 %)		
100.000	EUR	ASB Bank Ltd., 0,25 %, 08.09.2028	92	0,08
		Neuseeland insgesamt	92	0,08
		Norwegen (30. April 2023: 0,28 %)		
250.000	GBP	DNB Bank ASA, FRN, 4,00 %, 17.08.2027	303	0,28
300.000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1,88 %, 30.09.2051	257	0,23
		Norwegen insgesamt	560	0,51
		Peru (30. April 2023: 0,10 %)	-	-
		Singapur (30. April 2023: 0,20 %)		
250.000	USD	Flex Ltd., 4,88 %, 12.05.2030	237	0,22
30.000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., 5,34 %, 19.05.2063	28	0,02
		Singapur insgesamt	265	0,24

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Spanien (30. April 2023: 0,98 %)				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27.03.2031	101	0,09
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24.09.2028	99	0,09
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3,50 %, 26.03.2031	318	0,29
200.000	USD	Banco Santander SA, 4,38 %, 12.04.2028	190	0,17
200.000	USD	Banco Santander SA, 6,92 %, 08.08.2033	204	0,19
200.000	USD	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14.09.2027	181	0,16
200.000	EUR	CaixaBank SA, 3,75 %, 07.09.2029 ¹	217	0,20
Spanien insgesamt			1.310	1,19
Schweden (30. April 2023: 0,64 %)				
100.000	EUR	Assa Abloy AB, 3,88 %, 13.09.2030	109	0,10
100.000	EUR	Assa Abloy AB, 4,13 %, 13.09.2035 ¹	111	0,10
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11.02.2027	196	0,18
100.000	EUR	Tele2 AB, 2,13 %, 15.05.2028	100	0,09
300.000	EUR	Tele2 AB, 3,75 %, 22.11.2029	319	0,29
500.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,00 %, 26.05.2029	452	0,41
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26.05.2025	104	0,09
Schweden insgesamt			1.391	1,26
Schweiz (30. April 2023: 1,10 %)				
259.000	EUR	UBS AG, 0,01 %, 31.03.2026	259	0,23
250.000	USD	UBS Group AG, FRN, 2,19 %, 05.06.2026	240	0,22
200.000	USD	UBS Group AG, FRN, 6,33 %, 22.12.2027	203	0,18
200.000	CHF	Zurich Insurance Co. Ltd., 1,13 %, 04.07.2029	215	0,20
Schweiz insgesamt			917	0,83
Thailand (30. April 2023: 0,10 %)			-	-
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 9,28 %)				
250.000	GBP	3i Group plc, 5,75 %, 03.12.2032	320	0,29
200.000	USD	Aon Global Ltd., 3,88 %, 15.12.2025	195	0,18
150.000	USD	AstraZeneca plc, 3,00 %, 28.05.2051	99	0,09
50.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,13 %, 14.11.2036	63	0,06
50.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20.05.2058	63	0,06
100.000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2,50 %, 11.08.2031	96	0,09
1.195.000	USD	Diageo Capital plc, 2,13 %, 29.04.2032	952	0,86
50.000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 29.04.2043	40	0,04
100.000	GBP	Diageo Finance plc, 2,75 %, 08.06.2038	95	0,09
50.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31.03.2028	64	0,06
150.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2,38 %, 31.03.2034	133	0,12
390.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17.08.2029	337	0,31
300.000	EUR	Informa plc, FRN, 2,13 %, 06.10.2025	313	0,28
300.000	EUR	Informa plc, FRN, 1,25 %, 22.04.2028	289	0,26
50.000	GBP	Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11.12.2031	66	0,06
50.000	GBP	Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17.09.2040	69	0,06
200.000	USD	LSEGA Financing plc, 3,20 %, 06.04.2041	145	0,13
300.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20.01.2025	313	0,28
120.000	USD	National Grid plc, 5,42 %, 11.01.2034	116	0,10
200.000	USD	Nationwide Building Society, 1,00 %, 28.08.2025	188	0,17
100.000	GBP	Pearson Funding plc, FRN, 3,75 %, 04.06.2030	114	0,10
60.000	USD	Rio Tinto Finance USA plc, 5,13 %, 09.03.2053	55	0,05
800.000	EUR	Sage Group plc (The), 3,82 %, 15.02.2028	861	0,78
100.000	GBP	Sage Group plc (The), 2,88 %, 08.02.2034 ¹	102	0,09
200.000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2,13 %, 24.03.2036	178	0,16
100.000	GBP	Segro plc, REIT, 2,88 %, 11.10.2037	94	0,09

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
50.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07.06.2029 ¹	64	0,06
200.000	EUR	Smiths Group plc, 2,00 %, 23.02.2027	203	0,18
50.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21.03.2029	62	0,06
300.000	EUR	SSE plc, 2,88 %, 01.08.2029	310	0,28
100.000	GBP	SSE plc, 6,25 %, 27.08.2038	133	0,12
400.000	USD	Standard Chartered plc, FRN, 1,46 %, 14.01.2027	371	0,34
100.000	USD	Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15.03.2026	98	0,09
200.000	GBP	Unilever plc, 2,13 %, 28.02.2028	228	0,21
700.000	EUR	United Utilities Water Finance plc, 3,75 %, 23.05.2034	725	0,66
50.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14.10.2033 ¹	62	0,06
		Vereinigtes Königreich insgesamt	7.616	6,92
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 52,88 %)				
60.000	USD	ABB Finance USA, Inc., 4,38 %, 08.05.2042	52	0,05
35.000	USD	AbbVie, Inc., 5,05 %, 15.03.2034	34	0,03
100.000	USD	AbbVie, Inc., 4,45 %, 14.05.2046	85	0,08
35.000	USD	AbbVie, Inc., 5,40 %, 15.03.2054	34	0,03
290.000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	250	0,23
20.000	USD	Advanced Micro Devices, Inc., 3,92 %, 01.06.2032	18	0,02
50.000	USD	Aetna, Inc., 6,63 %, 15.06.2036	53	0,05
20.000	USD	Aflac, Inc., 4,00 %, 15.10.2046	15	0,01
60.000	USD	Aflac, Inc., 4,75 %, 15.01.2049	52	0,05
215.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	177	0,16
85.000	USD	Ally Financial, Inc., FRN, 6,85 %, 03.01.2030	86	0,08
50.000	USD	Alphabet, Inc., 2,25 %, 15.08.2060	27	0,02
160.000	USD	American Express Co., FRN, 5,10 %, 16.02.2028	158	0,14
305.000	USD	American Express Co., FRN, 5,04 %, 01.05.2034	293	0,27
55.000	USD	American Express Co., FRN, 5,63 %, 28.07.2034	54	0,05
100.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18.10.2024	106	0,10
100.000	USD	American Honda Finance Corp., 2,25 %, 12.01.2029	88	0,08
150.000	USD	American Honda Finance Corp., 4,90 %, 10.01.2034	143	0,13
500.000	USD	American Tower Corp., REIT, 1,60 %, 15.04.2026	463	0,42
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22.05.2026 ¹	154	0,14
120.000	USD	American Tower Corp., REIT, 5,90 %, 15.11.2033	121	0,11
60.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,10 %, 15.06.2050	38	0,03
100.000	USD	American Water Capital Corp., 4,00 %, 01.12.2046	78	0,07
100.000	USD	American Water Capital Corp., 3,45 %, 01.05.2050	70	0,06
240.000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,70 %, 15.12.2028	243	0,22
525.000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15.05.2033	515	0,47
75.000	USD	Amgen, Inc., 5,15 %, 02.03.2028	74	0,07
150.000	USD	Amgen, Inc., 4,66 %, 15.06.2051	125	0,11
160.000	USD	Amgen, Inc., 4,40 %, 22.02.2062	123	0,11
25.000	USD	Amphenol Corp., 4,75 %, 30.03.2026	25	0,02
30.000	USD	Apple, Inc., 2,70 %, 05.08.2051	19	0,02
25.000	USD	Apple, Inc., 3,95 %, 08.08.2052	20	0,02
60.000	USD	Apple, Inc., 4,10 %, 08.08.2062	47	0,04
120.000	USD	Ares Capital Corp., 3,88 %, 15.01.2026	116	0,11
110.000	USD	Ares Capital Corp., 7,00 %, 15.01.2027	112	0,10
20.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2028	18	0,02
165.000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 3,50 %, 20.05.2051	110	0,10
40.000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 6,75 %, 15.02.2054	43	0,04
200.000	USD	Ashtead Capital, Inc., 5,55 %, 30.05.2033	192	0,17
210.000	USD	Assurant, Inc., 2,65 %, 15.01.2032	168	0,15
400.000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 2,25 %, 28.05.2031	331	0,30
50.000	USD	Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15.09.2049	34	0,03
510.000	USD	Autodesk, Inc., 2,40 %, 15.12.2031	412	0,37
100.000	USD	Avery Dennison Corp., 2,25 %, 15.02.2032	80	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
375.000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01.05.2030	357	0,32
250.000	USD	Baltimore Gas and Electric Co., 5,40 %, 01.06.2053	237	0,22
300.000	USD	Bank of America Corp., 4,45 %, 03.03.2026	294	0,27
100.000	USD	Bank of America Corp., 6,11 %, 29.01.2037	102	0,09
300.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22.07.2026	296	0,27
450.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05.03.2029	424	0,39
270.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 5,47 %, 23.01.2035	263	0,24
90.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01.02.2029	87	0,08
400.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,71 %, 01.02.2034	376	0,34
138.000	USD	Berry Global, Inc., 5,65 %, 15.01.2034	134	0,12
100.000	USD	Blackstone Private Credit Fund, 3,25 %, 15.03.2027	92	0,08
100.000	USD	Blue Owl Capital Corp., 2,88 %, 11.06.2028	87	0,08
210.000	USD	Booking Holdings, Inc., 4,63 %, 13.04.2030	203	0,18
50.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15.06.2039	42	0,04
50.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01.08.2042	36	0,03
150.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,70 %, 15.03.2052	108	0,10
40.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 5,55 %, 22.02.2054	39	0,04
220.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,90 %, 15.03.2062	157	0,14
10.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 5,65 %, 22.02.2064	10	0,01
150.000	USD	Broadcom, Inc., 3,50 %, 15.02.2041	112	0,10
45.000	USD	Broadcom, Inc., FRN, 4,93 %, 15.05.2037	41	0,04
100.000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,95 %, 17.03.2052	83	0,08
200.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01.04.2044	182	0,17
45.000	USD	Campbell Soup Co., 5,30 %, 20.03.2026	45	0,04
50.000	USD	Campbell Soup Co., 4,80 %, 15.03.2048	43	0,04
80.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 5,70 %, 01.02.2030	79	0,07
320.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 6,05 %, 01.02.2035	315	0,29
50.000	USD	Cardinal Health, Inc., 5,13 %, 15.02.2029	49	0,04
140.000	USD	Cardinal Health, Inc., 5,45 %, 15.02.2034	137	0,12
49.000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15.02.2025	48	0,04
75.000	USD	Carrier Global Corp., 5,80 %, 30.11.2025	75	0,07
100.000	EUR	Carrier Global Corp., 4,50 %, 29.11.2032	111	0,10
550.000	USD	Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16.03.2032	467	0,42
45.000	USD	CBRE Services, Inc., REIT, 5,50 %, 01.04.2029	44	0,04
155.000	USD	CBRE Services, Inc., REIT, 2,50 %, 01.04.2031	126	0,11
23.000	USD	CDW LLC, 2,67 %, 01.12.2026	21	0,02
100.000	USD	CDW LLC, 3,57 %, 01.12.2031	85	0,08
310.000	USD	Cencora, Inc., 2,70 %, 15.03.2031	260	0,24
185.000	USD	Cencora, Inc., 4,30 %, 15.12.2047	152	0,14
200.000	USD	CF Industries, Inc., 4,50 %, 01.12.2026	194	0,18
205.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 6,20 %, 17.11.2029	210	0,19
20.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5,85 %, 19.05.2034	20	0,02
90.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 3,95 %, 30.06.2062	51	0,05
680.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15.11.2029	618	0,56
10.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,74 %, 31.12.2039	8	0,01
200.000	USD	Chevron Corp., 3,08 %, 11.05.2050	134	0,12
50.000	USD	Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11.05.2037	52	0,05
105.000	USD	Church & Dwight Co., Inc., 5,00 %, 15.06.2052	95	0,09
50.000	USD	Cigna Group (The), 4,80 %, 15.08.2038	45	0,04
60.000	USD	Cigna Group (The), 5,60 %, 15.02.2054	57	0,05
80.000	USD	Cisco Systems, Inc., 5,30 %, 26.02.2054	77	0,07
30.000	USD	Cisco Systems, Inc., 5,35 %, 26.02.2064	29	0,03
200.000	USD	Citigroup, Inc., 5,50 %, 13.09.2025	200	0,18
50.000	USD	Citigroup, Inc., 6,63 %, 15.06.2032	52	0,05
100.000	USD	Citigroup, Inc., 6,68 %, 13.09.2043	107	0,10
200.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25.01.2026	194	0,18
170.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,07 %, 24.02.2028	159	0,14
480.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,79 %, 17.03.2033	419	0,38

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
45.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 6,17 %, 25.05.2034	45	0,04
340.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 5,83 %, 13.02.2035	328	0,30
100.000	USD	CME Group, Inc., 5,30 %, 15.09.2043	98	0,09
175.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06.05.2030	158	0,14
250.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01.06.2040	172	0,16
260.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01.06.2050	159	0,14
100.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,75 %, 01.06.2060	60	0,05
500.000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 01.04.2030	451	0,41
100.000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 15.07.2046	70	0,06
113.000	USD	Comcast Corp., 2,89 %, 01.11.2051	69	0,06
223.000	USD	Comcast Corp., 2,99 %, 01.11.2063	128	0,12
20.000	USD	Comerica, Inc., FRN, 5,98 %, 30.01.2030	19	0,02
27.000	USD	CommonSpirit Health, 6,46 %, 01.11.2052	30	0,03
225.000	EUR	Computershare US, Inc., 1,13 %, 07.10.2031	194	0,18
60.000	USD	Conagra Brands, Inc., 5,30 %, 01.11.2038	55	0,05
60.000	USD	ConocoPhillips Co., 4,03 %, 15.03.2062	44	0,04
50.000	USD	ConocoPhillips Co., 5,70 %, 15.09.2063	49	0,04
250.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01.12.2039	242	0,22
70.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,20 %, 01.12.2051	46	0,04
50.000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 6,25 %, 01.10.2039	50	0,05
200.000	USD	Cox Communications, Inc., 4,80 %, 01.02.2035	179	0,16
200.000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 5,00 %, 11.01.2028	195	0,18
35.000	USD	Cummins, Inc., 5,15 %, 20.02.2034	34	0,03
135.000	USD	Cummins, Inc., 5,45 %, 20.02.2054	130	0,12
150.000	USD	Daimler Truck Finance North America LLC, 5,40 %, 20.09.2028	149	0,14
70.000	USD	Darden Restaurants, Inc., 6,30 %, 10.10.2033	71	0,06
240.000	USD	Dell International LLC, 5,40 %, 15.04.2034	233	0,21
110.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 5,20 %, 18.04.2027	109	0,10
110.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 5,15 %, 30.01.2030	108	0,10
150.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24.03.2031	130	0,12
50.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 4,40 %, 24.03.2051	40	0,04
55.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 5,75 %, 18.04.2054	53	0,05
90.000	USD	Dick's Sporting Goods, Inc., 4,10 %, 15.01.2052	61	0,06
10.000	USD	Digital Realty Trust LP, REIT, 5,55 %, 15.01.2028	10	0,01
50.000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01.08.2027	46	0,04
150.000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,78 %, 07.01.2032	119	0,11
35.000	USD	Eaton Corp., 4,35 %, 18.05.2028	34	0,03
100.000	USD	Eaton Corp., 4,00 %, 02.11.2032	92	0,08
595.000	USD	Ecolab, Inc., 2,13 %, 01.02.2032	481	0,44
250.000	USD	Ecolab, Inc., 2,75 %, 18.08.2055	148	0,13
455.000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15.06.2028	437	0,40
495.000	USD	Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15.02.2051	311	0,28
140.000	USD	Eli Lilly & Co., 4,88 %, 27.02.2053	129	0,12
35.000	USD	Eli Lilly & Co., 4,95 %, 27.02.2063	32	0,03
146.000	USD	Emerson Electric Co., 2,80 %, 21.12.2051	90	0,08
249.000	USD	EQT Corp., FRN, 6,13 %, 01.02.2025	249	0,23
90.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15.05.2026	83	0,08
200.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 0,25 %, 15.03.2027 ¹	193	0,18
100.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1,00 %, 15.03.2033 ¹	83	0,08
100.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15.09.2051	60	0,05
20.000	USD	ERAC USA Finance LLC, 4,60 %, 01.05.2028	19	0,02
30.000	USD	ERAC USA Finance LLC, 4,90 %, 01.05.2033	29	0,03
20.000	USD	ERAC USA Finance LLC, 5,40 %, 01.05.2053	19	0,02
90.000	USD	Essential Properties LP, REIT, 2,95 %, 15.07.2031	73	0,07
180.000	USD	Eversource Energy, 3,45 %, 15.01.2050	119	0,11
200.000	USD	Exelon Corp., 5,63 %, 15.06.2035	196	0,18
217.000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01.03.2032	185	0,17
50.000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, 4,50 %, 01.12.2044	40	0,04

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15.07.2024	106	0,10
60.000	USD	Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27.07.2029	61	0,06
270.000	USD	Fiserv, Inc., 5,38 %, 21.08.2028	268	0,24
40.000	USD	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02.03.2033	40	0,04
250.000	USD	Fiserv, Inc., 5,63 %, 21.08.2033	248	0,23
190.000	USD	Fiserv, Inc., 5,45 %, 15.03.2034	186	0,17
100.000	USD	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01.10.2049	67	0,06
101.000	USD	Fortune Brands Innovations, Inc., 4,50 %, 25.03.2052	79	0,07
255.000	USD	FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15.01.2027	230	0,21
50.000	USD	FS KKR Capital Corp., 7,88 %, 15.01.2029	52	0,05
100.000	USD	General Mills, Inc., 2,88 %, 15.04.2030	87	0,08
170.000	USD	General Mills, Inc., FRN, 2,25 %, 14.10.2031	137	0,13
20.000	USD	General Mills, Inc., 4,95 %, 29.03.2033	19	0,02
260.000	USD	General Mills, Inc., 3,00 %, 01.02.2051	161	0,15
180.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 08.01.2031	145	0,13
300.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,50 %, 01.04.2025	294	0,27
350.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,75 %, 22.05.2025	343	0,31
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,75 %, 25.02.2026	194	0,18
50.000	EUR	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 0,88 %, 21.01.2030	46	0,04
150.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 6,75 %, 01.10.2037	158	0,14
100.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 6,25 %, 01.02.2041	105	0,10
90.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 5,80 %, 10.08.2026	90	0,08
300.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,85 %, 25.04.2035	301	0,27
130.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 4,02 %, 31.10.2038	108	0,10
160.000	USD	Guardian Life Global Funding, 5,74 %, 02.10.2028	163	0,15
200.000	USD	HCA, Inc., 5,88 %, 15.02.2026	200	0,18
165.000	USD	HCA, Inc., 5,20 %, 01.06.2028	162	0,15
30.000	USD	HCA, Inc., 5,45 %, 01.04.2031	29	0,03
110.000	USD	HCA, Inc., 5,60 %, 01.04.2034	108	0,10
125.000	USD	HCA, Inc., 4,63 %, 15.03.2052	98	0,09
45.000	USD	HCA, Inc., 6,00 %, 01.04.2054	43	0,04
20.000	USD	HCA, Inc., 6,10 %, 01.04.2064	19	0,02
125.000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,90 %, 01.10.2024	125	0,11
200.000	USD	Xerox Corp., FRN, 4,20 %, 15.02.2027	191	0,17
140.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01.04.2041	145	0,13
140.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15.06.2047	108	0,10
115.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,38 %, 15.03.2051	64	0,06
120.000	USD	Hormel Foods Corp., 3,05 %, 03.06.2051	77	0,07
190.000	USD	Host Hotels & Resorts LP, REIT, FRN, 3,50 %, 15.09.2030	165	0,15
150.000	USD	HCA, Inc., 2,30 %, 15.03.2031	123	0,11
400.000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01.05.2030	345	0,31
545.000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15.06.2031	450	0,41
100.000	EUR	IHG Finance LLC, FRN, 4,38 %, 28.11.2029	109	0,10
85.000	USD	Ingersoll Rand, Inc., 5,40 %, 14.08.2028	85	0,08
70.000	USD	Ingersoll Rand, Inc., 5,70 %, 14.08.2033	70	0,06
200.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15.06.2030	166	0,15
10.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4,95 %, 15.06.2052	9	0,01
120.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15.09.2060	71	0,06
350.000	USD	International Business Machines Corp., 3,43 %, 09.02.2052	236	0,21
150.000	USD	International Business Machines Corp., 4,90 %, 27.07.2052	132	0,12
50.000	USD	International Paper Co., 6,00 %, 15.11.2041	50	0,05
240.000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15.07.2030	195	0,18
90.000	USD	Intuit, Inc., 5,20 %, 15.09.2033	89	0,08
40.000	USD	Intuit, Inc., 5,50 %, 15.09.2053	39	0,04
185.000	USD	IQVIA, Inc., 6,25 %, 01.02.2029	188	0,17
35.000	USD	ITC Holdings Corp., 4,95 %, 22.09.2027	34	0,03
20.000	USD	ITC Holdings Corp., 5,40 %, 01.06.2033	19	0,02
210.000	USD	Jabil, Inc., 5,45 %, 01.02.2029	207	0,19

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
160.380	USD	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15.01.2042	146	0,13
50.000	USD	Johnson & Johnson, 2,45 %, 01.09.2060	28	0,03
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15.12.2026	193	0,18
544.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,01 %, 13.03.2026	526	0,48
390.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25.01.2033	325	0,30
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,25 %, 23.10.2034	207	0,19
120.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,34 %, 23.01.2035	117	0,10
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19.11.2041	133	0,12
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15.11.2048	154	0,14
100.000	USD	Juniper Networks, Inc., 2,00 %, 10.12.2030	79	0,07
15.000	USD	Juniper Networks, Inc., FRN, 5,95 %, 15.03.2041	15	0,01
300.000	USD	Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06.04.2027	293	0,27
50.000	USD	Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01.08.2037	56	0,05
95.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15.07.2045	86	0,08
50.000	USD	Kroger Co. (The), 3,95 %, 15.01.2050	38	0,03
250.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01.02.2025	246	0,22
900.000	USD	Lam Research Corp., 1,90 %, 15.06.2030	745	0,68
62.000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15.09.2027	59	0,05
1.042.000	USD	Lennox International, Inc., 5,50 %, 15.09.2028	1.039	0,94
50.000	USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01.02.2029	48	0,04
140.000	USD	LYB International Finance III LLC, 5,63 %, 15.05.2033	140	0,13
50.000	USD	LYB International Finance III LLC, 3,63 %, 01.04.2051	34	0,03
140.000	USD	Main Street Capital Corp., 3,00 %, 14.07.2026	130	0,12
50.000	USD	Main Street Capital Corp., 6,95 %, 01.03.2029	50	0,05
170.000	USD	Marathon Oil Corp., 5,30 %, 01.04.2029	167	0,15
180.000	USD	Marathon Oil Corp., 5,70 %, 01.04.2034	174	0,16
50.000	USD	Marriott International, Inc., 3,13 %, 15.06.2026	48	0,04
150.000	USD	Marriott International, Inc., 5,55 %, 15.10.2028	150	0,14
50.000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 2,85 %, 15.04.2031	42	0,04
100.000	USD	Marriott International, Inc., 3,50 %, 15.10.2032	85	0,08
130.000	USD	Mars, Inc., 4,75 %, 20.04.2033	125	0,11
40.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,88 %, 01.08.2033	41	0,04
100.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,75 %, 15.03.2039	91	0,08
250.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,20 %, 01.03.2048	199	0,18
475.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,90 %, 15.12.2051	290	0,26
40.000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15.12.2047	32	0,03
210.000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 3,20 %, 15.07.2051	139	0,13
20.000	USD	Massachusetts Electric Co., 5,87 %, 26.02.2054	19	0,02
100.000	EUR	Mastercard, Inc., 2,10 %, 01.12.2027	103	0,09
140.000	USD	Mastercard, Inc., 3,80 %, 21.11.2046	110	0,10
85.000	USD	Mastercard, Inc., 3,65 %, 01.06.2049	64	0,06
160.000	USD	McDonald's Corp., 4,20 %, 01.04.2050	127	0,12
100.000	USD	Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01.06.2044	85	0,08
200.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24.06.2040	134	0,12
60.000	USD	Merck & Co., Inc., 4,90 %, 17.05.2044	55	0,05
85.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24.06.2050	49	0,04
90.000	USD	Merck & Co., Inc., 5,00 %, 17.05.2053	83	0,08
115.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,90 %, 10.12.2061	67	0,06
60.000	USD	Merck & Co., Inc., 5,15 %, 17.05.2063	56	0,05
40.000	USD	Meritage Homes Corp., 3,88 %, 15.04.2029	36	0,03
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16.06.2027	98	0,09
380.000	USD	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15.08.2028	366	0,33
250.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15.02.2027	242	0,22
172.000	USD	Microsoft Corp., 3,45 %, 08.08.2036	147	0,13
80.000	USD	Microsoft Corp., 2,53 %, 01.06.2050	49	0,04
70.000	USD	Microsoft Corp., 3,04 %, 17.03.2062	45	0,04
700.000	EUR	Moody's Corp., 0,95 %, 25.02.2030	646	0,59
150.000	USD	Morgan Stanley, 5,00 %, 24.11.2025	148	0,14

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1,38 %, 27.10.2026	101	0,09
200.000	USD	Morgan Stanley, 3,63 %, 20.01.2027	191	0,17
150.000	USD	Morgan Stanley, 4,38 %, 22.01.2047	125	0,11
250.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17.07.2026	247	0,22
600.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,48 %, 21.01.2028	554	0,50
35.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,12 %, 01.02.2029	34	0,03
135.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,42 %, 21.07.2034	131	0,12
70.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,83 %, 19.04.2035	70	0,06
120.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,95 %, 19.01.2038	117	0,11
80.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.02.2028	78	0,07
50.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.05.2029	48	0,04
510.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24.05.2031	425	0,39
290.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01.06.2032	289	0,26
70.000	USD	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	59	0,05
200.000	USD	MPLX LP 4,70 % 15.04.2048	163	0,15
150.000	USD	MPLX LP 5,50 % 15.02.2049	137	0,12
240.000	USD	MPLX LP 4,95 % 14.03.2052	201	0,18
150.000	USD	Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30.06.2026	145	0,13
150.000	USD	Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24.09.2038	127	0,12
150.000	USD	NetApp, Inc., 1,88 %, 22.06.2025	144	0,13
300.000	USD	NetApp, Inc., 2,38 %, 22.06.2027	273	0,25
140.000	USD	New York Life Global Funding, 1,85 %, 01.08.2031	110	0,10
250.000	USD	New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01.12.2026	233	0,21
60.000	USD	New York State Electric & Gas Corp., 5,85 %, 15.08.2033	60	0,05
100.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01.12.2077	92	0,08
50.000	USD	Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27.06.2050	30	0,03
100.000	USD	Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06.05.2044	87	0,08
5.000	USD	Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14.08.2050	3	–
250.000	USD	NSTAR Electric Co., 4,55 %, 01.06.2052	207	0,19
300.000	USD	Nucor Corp., 4,30 %, 23.05.2027	292	0,27
340.000	USD	Nucor Corp., 2,98 %, 15.12.2055	206	0,19
100.000	USD	Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01.11.2024	99	0,09
315.000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15.05.2030	274	0,25
270.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30.09.2047	202	0,18
25.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01.10.2052	23	0,02
75.000	USD	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01.09.2032	70	0,06
100.000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15.03.2025	99	0,09
100.000	USD	ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01.02.2041	98	0,09
180.000	USD	ONEOK, Inc., 5,65 %, 01.11.2028	181	0,16
140.000	USD	ONEOK, Inc., 4,35 %, 15.03.2029	133	0,12
15.000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15.01.2031	16	0,01
190.000	USD	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15.11.2032	193	0,18
100.000	USD	ONEOK, Inc., 5,20 %, 15.07.2048	87	0,08
90.000	USD	ONEOK, Inc., 7,15 %, 15.01.2051	97	0,09
200.000	USD	Oracle Corp., 3,85 %, 15.07.2036	164	0,15
100.000	USD	Oracle Corp., 4,50 %, 08.07.2044	81	0,07
35.000	USD	Oracle Corp., 3,60 %, 01.04.2050	24	0,02
270.000	USD	Oracle Corp., 5,55 %, 06.02.2053	249	0,23
50.000	USD	Oracle Corp., 4,38 %, 15.05.2055	38	0,03
75.000	USD	Oracle Corp., 4,10 %, 25.03.2061	52	0,05
230.000	USD	Oshkosh Corp., 3,10 %, 01.03.2030	201	0,18
50.000	USD	Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15.02.2050	34	0,03
200.000	USD	Pacific Life Global Funding II, 2,45 %, 11.01.2032	158	0,14
100.000	USD	Paramount Global, 4,20 %, 19.05.2032	82	0,07
100.000	USD	PECO Energy Co., 3,05 %, 15.03.2051	64	0,06
200.000	GBP	PepsiCo, Inc., 3,55 %, 22.07.2034 ¹	225	0,20
50.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05.03.2042	43	0,04
28.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 02.05.2047	23	0,02

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
250.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,75 %, 21.10.2051	155	0,14
90.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,20 %, 18.07.2052	74	0,07
245.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15.02.2053	218	0,20
150.000	USD	Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15.01.2031	124	0,11
260.000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,62 %, 20.10.2027	266	0,24
150.000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,68 %, 22.01.2035	147	0,13
50.000	USD	Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15.01.2043	40	0,04
30.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26.03.2050	23	0,02
450.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,70 %, 15.03.2052	331	0,30
210.000	USD	Prologis LP, REIT, 5,13 %, 15.01.2034	203	0,18
70.000	USD	Prologis LP, REIT, 5,25 %, 15.06.2053	64	0,06
170.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 3,10 %, 15.03.2032	145	0,13
200.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01.05.2050	122	0,11
330.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 3,00 %, 01.03.2051	211	0,19
150.000	USD	Public Storage Operating Co., REIT, 2,25 %, 09.11.2031	121	0,11
25.000	USD	Public Storage Operating Co., REIT, 5,35 %, 01.08.2053	24	0,02
100.000	USD	PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15.05.2033	104	0,09
400.000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01.10.2030	343	0,31
30.000	USD	Quanta Services, Inc., 3,05 %, 01.10.2041	20	0,02
160.000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30.06.2030	139	0,13
635.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15.09.2030	508	0,46
190.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15.09.2050	112	0,10
430.000	USD	Reliance, Inc., 2,15 %, 15.08.2030	352	0,32
200.000	USD	Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28.11.2044	163	0,15
65.000	USD	Ryder System, Inc., 5,65 %, 01.03.2028	65	0,06
80.000	USD	Ryder System, Inc., 5,50 %, 01.06.2029	80	0,07
100.000	USD	Ryder System, Inc., 6,60 %, 01.12.2033	105	0,10
80.000	USD	S&P Global, Inc., 5,25 %, 15.09.2033	80	0,07
50.000	USD	S&P Global, Inc., 3,25 %, 01.12.2049	34	0,03
100.000	USD	S&P Global, Inc., 2,30 %, 15.08.2060	51	0,05
100.000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15.08.2040	87	0,08
280.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13.07.2027	268	0,24
85.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,17 %, 09.01.2030	85	0,08
100.000	USD	Sempra, 6,00 %, 15.10.2039	99	0,09
530.000	USD	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01.09.2030	420	0,38
60.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 5,85 %, 08.03.2053	59	0,05
440.000	USD	Snap-on, Inc., 3,10 %, 01.05.2050	295	0,27
140.000	USD	Southern California Edison Co., 4,50 %, 01.09.2040	118	0,11
100.000	USD	Southwest Gas Corp., 3,18 %, 15.08.2051	62	0,06
731.000	USD	Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15.11.2028	767	0,70
150.000	USD	Starbucks Corp., 3,50 %, 15.11.2050	105	0,10
340.000	USD	Steel Dynamics, Inc., 3,45 %, 15.04.2030	305	0,28
65.000	USD	Steel Dynamics, Inc., 3,25 %, 15.01.2031	57	0,05
110.000	USD	Stryker Corp., 4,85 %, 08.12.2028	108	0,10
350.000	USD	Tapestry, Inc., 3,05 %, 15.03.2032	278	0,25
10.000	USD	Tapestry, Inc., FRN, 7,85 %, 27.11.2033	10	0,01
160.000	USD	Targa Resources Corp., 4,95 %, 15.04.2052	133	0,12
120.000	USD	Targa Resources Corp., 6,50 %, 15.02.2053	124	0,11
220.000	USD	Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01.03.2030	215	0,20
2.000	USD	TD SYNEX Corp., FRN, 2,38 %, 09.08.2028	2	–
200.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01.04.2026	185	0,17
390.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01.04.2031	325	0,30
55.000	USD	Texas Instruments, Inc., 3,65 %, 16.08.2032	49	0,04
560.000	USD	Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16.08.2052	452	0,41
89.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 4,38 %, 15.04.2040	76	0,07
297.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15.04.2050	242	0,22
60.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,65 %, 15.01.2053	58	0,05
50.000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15.06.2037	53	0,05

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
155.000	USD	Truist Financial Corp., FRN, 5,87 %, 08.06.2034	152	0,14
100.000	USD	Tyson Foods, Inc., 5,40 %, 15.03.2029	99	0,09
90.000	USD	Tyson Foods, Inc., 5,70 %, 15.03.2034	88	0,08
370.000	USD	Unilever Capital Corp., 1,75 %, 12.08.2031	294	0,27
50.000	USD	Union Pacific Corp., 3,80 %, 01.10.2051	37	0,03
100.000	USD	Union Pacific Corp., 2,97 %, 16.09.2062	59	0,05
100.000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15.11.2047	76	0,07
75.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,60 %, 15.04.2027	74	0,07
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15.01.2047	81	0,07
200.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15.08.2049	148	0,13
130.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,05 %, 15.04.2053	119	0,11
105.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,95 %, 15.05.2062	92	0,08
70.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,20 %, 15.04.2063	64	0,06
55.000	USD	US Bancorp, FRN, 5,68 %, 23.01.2035	54	0,05
50.000	USD	Valero Energy Corp., 6,63 %, 15.06.2037	53	0,05
60.000	USD	Valero Energy Corp., 4,00 %, 01.06.2052	43	0,04
300.000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15.06.2031	247	0,22
255.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15.05.2050	178	0,16
50.000	CAD	Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16.05.2050	27	0,02
120.000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,70 %, 22.03.2061	82	0,07
410.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15.02.2027	385	0,35
150.000	USD	Visa, Inc., 4,30 %, 14.12.2045	127	0,12
250.000	USD	Visa, Inc., 3,65 %, 15.09.2047	190	0,17
50.000	USD	Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15.09.2049	35	0,03
120.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,71 %, 22.04.2028	120	0,11
320.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,90 %, 25.07.2033	301	0,27
105.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,50 %, 23.01.2035	102	0,09
28.000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 4,00 %, 01.06.2025	27	0,03
120.000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 2,80 %, 01.06.2031	100	0,09
50.000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 2,75 %, 15.01.2032	41	0,04
25.000	USD	Western Midstream Operating LP, 6,35 %, 15.01.2029	26	0,02
150.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15.06.2027	143	0,13
110.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15.04.2040	112	0,10
150.000	USD	Willis North America, Inc., 5,90 %, 05.03.2054	144	0,13
240.000	USD	Workday, Inc., 3,80 %, 01.04.2032	213	0,19
650.000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., FRN, 0,88 %, 09.06.2026	650	0,59
50.000	USD	Wyeth LLC, 5,95 %, 01.04.2037	52	0,05
250.000	USD	Xilinx, Inc., 2,38 %, 01.06.2030	213	0,19
50.000	USD	Xylem, Inc., 3,25 %, 01.11.2026	47	0,04
370.000	USD	Xylem, Inc., 2,25 %, 30.01.2031	304	0,28
110.000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12.09.2027	102	0,09
460.000	USD	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16.11.2032	464	0,42
90.000	USD	Zoetis, Inc., 4,70 %, 01.02.2043	79	0,07
100.000	USD	Zoetis, Inc., 4,45 %, 20.08.2048	83	0,08
170.000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 15.05.2050	109	0,10
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	61.956	56,32
		Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt	108.369	98,51

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
ANLEIHEN (Fortsetzung)					
Asset-Backed Securities (ABS-Anleihen) (30. April 2023: 0,03 %)					
		Irland (30. April 2023: 0,03 %)			
50.000	GBP	Freshwater Finance plc, 'A', 5,18 %, 20.04.2035	59	0,05	
		Irland insgesamt	59	0,05	
Anlagen in ABS-Anleihen insgesamt			59	0,05	
Supranationale Wertpapiere (30. April 2023: 0,36 %)					
150.000	USD	Broadcom Corp., 3,50 %, 15.01.2028	140	0,13	
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt			140	0,13	
Anlagen in Anleihen insgesamt			108.568	98,69	
Beschreibung		Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³					
Kaufen USD 487.557; Verkaufen AUD 750.000 ⁴		Citibank	02.05.2024	–	–
Kaufen USD 3.616.263; Verkaufen CAD 4.915.000		Goldman Sachs	02.05.2024	39	0,03
Kaufen USD 238.284; Verkaufen CHF 215.000		BNP Paribas	02.05.2024	4	–
Kaufen USD 13.725.129; Verkaufen EUR 12.704.667		BNP Paribas	02.05.2024	141	0,13
Kaufen USD 13.719.856; Verkaufen EUR 12.700.000		Bank of America	02.05.2024	140	0,13
Kaufen USD 540.624; Verkaufen EUR 500.000		Barclays	02.05.2024	6	0,01
Kaufen USD 4.638.145; Verkaufen GBP 3.674.000		Barclays	02.05.2024	38	0,03
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,02 %)				368	0,33
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend					
Kaufen USD 21; Verkaufen CHF 19 ⁴		J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁵				–	–
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend					
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,28 %)				–	–
Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend					
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,32 %)				–	–
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend					
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,48 %)				–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 1,10 %)				368	0,33

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts			
Devisentermingeschäfte³							
Kaufen EUR 185.223; Verkaufen USD 200.000	Barclays	02.05.2024	(2)	–			
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,46) %)			(2)	–			
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend							
Kaufen CHF 824; Verkaufen USD 915 ⁴	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–			
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			–	–			
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend							
Kaufen GBP 50.027.504; Verkaufen USD 63.536.245	J.P. Morgan	15.05.2024	(890)	(0,81)			
Kaufen USD 1.366.690; Verkaufen GBP 1.099.686	J.P. Morgan	15.05.2024	(10)	(0,01)			
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(900)	(0,82)			
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend							
Kaufen EUR 33.613.546; Verkaufen USD 36.563.292	J.P. Morgan	15.05.2024	(605)	(0,55)			
Kaufen USD 2.187.734; Verkaufen EUR 2.056.456	J.P. Morgan	15.05.2024	(13)	(0,01)			
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,10) %)			(618)	(0,56)			
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,56) %)			(1.520)	(1,38)			
Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
Terminkontrakte							
Australien (30. April 2023: 0,01 %)						–	–
Deutschland (30. April 2023: 0,00 %)							
(2)	EUR	(200.000)	Euro-Bobl	06.06.2024	2	0,01	
Deutschland insgesamt						2	0,01
Japan (30. April 2023: 0,01 %)						–	–
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,05 %)							
(41)	USD	(4.100.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	18.06.2024	90	0,08	
(19)	USD	(1.900.000)	10-jährige US-Ultra-Anleihe	18.06.2024	69	0,06	
(24)	USD	(2.400.000)	US-Ultra-Anleihe	18.06.2024	152	0,14	
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt						311	0,28
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,07 %)						313	0,29
Australien (30. April 2023: 0,00 %)							
4	AUD	4.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	17.06.2024	(11)	(0,01)	
Australien insgesamt						(11)	(0,01)
Kanada (30. April 2023: (0,01) %)							
5	CAD	500.000	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	19.06.2024	(11)	(0,01)	
Kanada insgesamt						(11)	(0,01)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Deutschland (30. April 2023: (0,01) %)						
4	EUR	400.000	Euro-Bund	06.06.2024	(7)	(0,01)
Deutschland insgesamt					(7)	(0,01)
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,00 %)						
3	GBP	300.000	Long Gilt	26.06.2024	(9)	(0,01)
Vereinigtes Königreich insgesamt					(9)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: (0,01) %)						
17	USD	3.400.000	2-jährige US-Schatzanweisung	28.06.2024	(30)	(0,03)
31	USD	3.100.000	5-jährige US-Schatzanweisung	28.06.2024	(57)	(0,05)
30	USD	3.000.000	US Long Bond	18.06.2024	(126)	(0,11)
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					(213)	(0,19)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: (0,03) %)					(251)	(0,23)
					Zeitwert	% des Netto-
					USD Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					109.249	99,31
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(1.771)	(1,61)
Barmittel und Bareinschüsse					2.853	2,59
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(318)	(0,29)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					110.013	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	62,31
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	33,28
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,28
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,32
Sonstige Vermögenswerte	3,81
Vermögenswerte insgesamt	100,00

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Wertpapier mit unbefristeter Laufzeit ohne vorgegebenen Fälligkeitstermin. Das angegebene Datum, falls zutreffend, ist der nächste Kündigungstermin.

³Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

⁴Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁵Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Devisentermingeschäfte	138.956
Terminkontrakte	21.385

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2023: 97,49 %)				
Australien (30. April 2023: 1,86 %)				
450.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., FRN, 7,13 %, 09.11.2083 ¹	514	0,16
2.387.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5,88 %, 15.04.2030 ¹	2.303	0,71
722.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15.04.2032 ¹	701	0,22
246.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01.05.2027	249	0,08
656.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01.11.2027	666	0,21
926.000	USD	Mineral Resources Ltd., 9,25 %, 01.10.2028	973	0,30
1.765.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01.05.2030 ¹	1.811	0,56
1.000.000	USD	Nufarm Australia Ltd., 5,00 %, 27.01.2030	917	0,28
335.000	USD	Perenti Finance Pty. Ltd., 7,50 %, 26.04.2029	339	0,10
		Australien insgesamt	8.473	2,62
Österreich (30. April 2023: 0,14 %)				
450.000	EUR	ams-OSRAM AG, 10,50 %, 30.03.2029 ¹	484	0,15
525.000	USD	Benteler International AG, 10,50 %, 15.05.2028	561	0,17
		Österreich insgesamt	1.045	0,32
Belgien (30. April 2023: 0,62 %)				
			-	-
Bermuda (30. April 2023: 0,94 %)				
475.000	USD	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15.03.2026	466	0,14
245.000	USD	NCL Corp. Ltd., 8,13 %, 15.01.2029	256	0,08
1.407.000	USD	Seadrill Finance Ltd., 8,38 %, 01.08.2030 ¹	1.470	0,46
1.180.000	USD	Valaris Ltd., 8,38 %, 30.04.2030	1.218	0,38
239.000	USD	Viking Cruises Ltd., 7,00 %, 15.02.2029	238	0,07
325.000	USD	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30.04.2030	338	0,10
		Bermuda insgesamt	3.986	1,23
Kanada (30. April 2023: 4,82 %)				
985.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15.01.2028	918	0,28
3.021.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15.10.2030	2.615	0,81
738.000	USD	Algoma Steel, Inc., 9,13 %, 15.04.2029	730	0,23
902.000	USD	Bausch + Lomb Corp., 8,38 %, 01.10.2028	931	0,29
115.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 5,50 %, 01.11.2025	107	0,03
1.257.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 01.02.2027	914	0,28
946.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30.09.2028	735	0,23
1.274.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 14,00 %, 15.10.2030	827	0,26
604.000	USD	Dye & Durham Ltd., 8,63 %, 15.04.2029	611	0,19
2.517.000	USD	Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01.09.2029	2.379	0,74
518.000	USD	Enerflex Ltd., 9,00 %, 15.10.2027	532	0,16
160.000	USD	Garda World Security Corp., 7,75 %, 15.02.2028	163	0,05
345.000	USD	goeasy Ltd., 4,38 %, 01.05.2026	331	0,10
1.801.000	USD	goeasy Ltd., 9,25 %, 01.12.2028	1.906	0,59
1.198.000	USD	goeasy Ltd., 7,63 %, 01.07.2029 ¹	1.207	0,37
837.000	USD	Greenfire Resources Ltd., 12,00 %, 01.10.2028	891	0,28
808.000	USD	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15.10.2028	748	0,23
815.000	USD	New Gold, Inc., 7,50 %, 15.07.2027	811	0,25
290.000	USD	NOVA Chemicals Corp., 8,50 %, 15.11.2028	305	0,09
470.000	USD	NOVA Chemicals Corp., 9,00 %, 15.02.2030 ¹	485	0,15
50.000	CAD	Parkland Corp., 3,88 %, 16.06.2026	35	0,01
5.000	USD	Parkland Corp., 5,88 %, 15.07.2027	5	-
200.000	CAD	Parkland Corp., 6,00 %, 23.06.2028	144	0,05
1.470.000	USD	Parkland Corp., 4,63 %, 01.05.2030	1.332	0,41
1.084.000	USD	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 01.08.2026 ¹	1.082	0,34
994.000	USD	Taseko Mines Ltd., 8,25 %, 01.05.2030	1.014	0,31
1.726.000	USD	Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01.05.2030	1.681	0,52

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
400.000	CAD	Videotron Ltd., 4,50 %, 15.01.2030	276	0,09
		Kanada insgesamt	23.715	7,34
Kaimaninseln (30. April 2023: 0,63 %)				
180.000	USD	GGAM Finance Ltd., 7,75 %, 15.05.2026	183	0,06
190.000	USD	GGAM Finance Ltd., 8,00 %, 15.02.2027	195	0,06
135.000	USD	GGAM Finance Ltd., 8,00 %, 15.06.2028	140	0,04
643.857	USD	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 5,75 %, 20.01.2026	604	0,19
730.000	USD	Seagate HDD Cayman, 8,50 %, 15.07.2031	781	0,24
2.129.000	USD	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 01.12.2032	2.391	0,74
233.536	USD	Spirit Loyalty Cayman Ltd., 8,00 %, 20.09.2025	183	0,06
400.000	USD	Transocean, Inc., 8,25 %, 15.05.2029	401	0,12
365.000	USD	Transocean, Inc., 8,50 %, 15.05.2031	366	0,11
		Kaimaninseln insgesamt	5.244	1,62
Finnland (30. April 2023: 0,06 %)				
			-	-
Frankreich (30. April 2023: 4,34 %)				
1.600.000	EUR	Accor SA, FRN, 7,25 %, 01.11.2029 ^{1/2}	1.879	0,58
360.000	USD	Altice France SA, 8,13 %, 01.02.2027	272	0,09
400.000	EUR	Altice France SA, 5,88 %, 01.02.2027	311	0,10
200.000	EUR	Altice France SA, 4,25 %, 15.10.2029	140	0,04
1.450.000	EUR	Cerba Healthcare SACA, 3,50 %, 31.05.2028 ¹	1.272	0,39
250.000	EUR	Chrome Holdco SAS, 5,00 %, 31.05.2029 ¹	173	0,05
750.000	EUR	Constellium SE, FRN, 3,13 %, 15.07.2029	743	0,23
300.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 5,00 %, 22.01.2026 ²	319	0,10
400.000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 2,63 %, 12.01.2027 ²	389	0,12
200.000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 5,88 %, 22.01.2029 ²	236	0,07
1.000.000	EUR	Eramet SA, FRN, 7,00 %, 22.05.2028	1.087	0,34
400.000	EUR	Eutelsat SA, 2,25 %, 13.07.2027	356	0,11
400.000	EUR	Eutelsat SA, 1,50 %, 13.10.2028 ¹	317	0,10
300.000	EUR	Iliad Holding SASU, 5,13 %, 15.10.2026 ¹	322	0,10
858.000	USD	Iliad Holding SASU, 7,00 %, 15.10.2028	842	0,26
375.000	EUR	Iliad Holding SASU, 6,88 %, 15.04.2031	401	0,12
400.000	EUR	Loxam SAS, 2,88 %, 15.04.2026	418	0,13
600.000	EUR	Loxam SAS, 3,75 %, 15.07.2026	635	0,20
725.000	EUR	Loxam SAS, 4,50 %, 15.02.2027 ¹	772	0,24
225.000	EUR	Loxam SAS, 6,38 %, 31.05.2029	249	0,08
500.000	EUR	Nexans SA, 4,25 %, 11.03.2030	539	0,17
200.000	EUR	Paprec Holding SA, 6,50 %, 17.11.2027 ¹	226	0,07
700.000	EUR	Paprec Holding SA, 3,50 %, 01.07.2028 ¹	721	0,22
250.000	EUR	Paprec Holding SA, 7,25 %, 17.11.2029	285	0,09
300.000	EUR	Picard Groupe SAS, FRN, 3,88 %, 01.07.2026 ¹	313	0,10
900.000	EUR	Rexel SA, FRN, 5,25 %, 15.09.2030	994	0,31
900.000	EUR	SPIE SA, 2,63 %, 18.06.2026 ¹	940	0,29
300.000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 4,75 %, 30.04.2027 ¹	321	0,10
200.000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,25 %, 15.04.2028 ¹	225	0,07
1.123.000	USD	Vallourec SACA, 7,50 %, 15.04.2032	1.141	0,35
300.000	EUR	Veolia Environnement SA, FRN, 5,99 %, 22.11.2028 ²	335	0,10
500.000	EUR	Veolia Environnement SA, FRN, 2,50 %, 20.01.2029 ²	483	0,15
		Frankreich insgesamt	17.656	5,47
Deutschland (30. April 2023: 3,47 %)				
200.000	GBP	Commerzbank AG, FRN, 8,63 %, 28.02.2033 ¹	264	0,08
700.000	EUR	Evonik Industries AG, FRN, 1,38 %, 02.09.2081 ¹	686	0,21

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
267.000	EUR	Gruenthal GmbH, 4,13 %, 15.05.2028	276	0,08
333.000	EUR	Gruenthal GmbH, 6,75 %, 15.05.2030	376	0,12
200.000	EUR	HT Troplast GmbH, 9,38 %, 15.07.2028	223	0,07
200.000	USD	IHO Verwaltungs GmbH, 6,37 %, 15.05.2029	197	0,06
400.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3,63 %, 01.01.2028 ²	415	0,13
175.000	EUR	Mahle GmbH, 6,50 %, 02.05.2031	188	0,06
150.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,50 %, 21.08.2026	166	0,05
700.000	EUR	PCF GmbH, FRN, 4,75 %, 15.04.2026	515	0,16
66.000	EUR	Schaeffler AG, 2,88 %, 26.03.2027	69	0,02
400.000	EUR	Schaeffler AG, 4,50 %, 28.03.2030	425	0,13
1.325.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15.07.2027 ¹	1.360	0,42
475.000	EUR	TUI AG, FRN, 5,88 %, 15.03.2029	515	0,16
250.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6,50 %, 15.05.2026	271	0,08
200.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6,25 %, 15.04.2029 ¹	216	0,07
		Deutschland insgesamt	6.162	1,90
Griechenland (30. April 2023: 0,84 %)				
450.000	EUR	Alpha Bank SA, FRN, 7,50 %, 16.06.2027	510	0,16
125.000	EUR	Alpha Bank SA, FRN, 5,00 %, 12.05.2030	134	0,04
300.000	EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, FRN, 10,00 %, 06.12.2032	365	0,11
700.000	EUR	Eurobank SA, FRN, 2,00 %, 05.05.2027	711	0,22
175.000	EUR	Eurobank SA, FRN, 7,00 %, 26.01.2029	203	0,06
100.000	EUR	Eurobank SA, FRN, 5,88 %, 28.11.2029	112	0,04
575.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7,25 %, 22.11.2027 ¹	661	0,21
225.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 4,50 %, 29.01.2029	240	0,07
100.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 8,00 %, 03.01.2034	117	0,04
125.000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8,25 %, 28.01.2027	143	0,04
200.000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 7,25 %, 13.07.2028	229	0,07
950.000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 6,75 %, 05.12.2029	1.089	0,34
150.000	EUR	Piraeus Financial Holdings SA, FRN, 7,25 %, 17.04.2034	166	0,05
		Griechenland insgesamt	4.680	1,45
Irland (30. April 2023: 1,76 %)				
550.000	USD	Cimpress plc, 7,00 %, 15.06.2026	548	0,17
1.400.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01.10.2026	1.477	0,46
		Irland insgesamt	2.025	0,63
Isle of Man (30. April 2023: 0,06 %)				
200.000	EUR	Playtech plc, 4,25 %, 07.03.2026 ¹	210	0,07
400.000	EUR	Playtech plc, 5,88 %, 28.06.2028 ¹	424	0,13
		Isle of Man insgesamt	634	0,20
Italien (30. April 2023: 6,14 %)				
300.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 1,88 %, 09.01.2026	307	0,09
300.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 10,50 %, 23.07.2029	380	0,12
500.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 6,75 %, 05.09.2027	560	0,17
200.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, FRN, 4,75 %, 15.03.2029 ¹	216	0,07
600.000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5,50 %, 26.09.2028	663	0,20
375.000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5,51 %, 13.03.2034	402	0,12
450.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 4,88 %, 17.01.2030	490	0,15
1.000.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 3,25 %, 14.01.2031	1.038	0,32
300.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 3,38 %, 19.01.2032	307	0,10
200.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 5,00 %, 18.06.2034	211	0,07
200.000	EUR	BPER Banca SpA, FRN, 6,13 %, 01.02.2028	225	0,07
225.000	EUR	BPER Banca SpA, FRN, 4,25 %, 20.02.2030	242	0,07

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
200.000	EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, FRN, 5,63 %, 01.08.2027	205	0,06
150.000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 4,25 %, 05.02.2030	160	0,05
200.000	EUR	Inter Media and Communication SpA, 6,75 %, 09.02.2027	211	0,07
545.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26.06.2024 ¹	544	0,17
800.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15.09.2026 ¹	853	0,26
500.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5,15 %, 10.06.2030	574	0,18
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,93 %, 14.10.2030 ¹	292	0,09
400.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 8,51 %, 20.09.2032	541	0,17
656.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,20 %, 01.06.2032 ¹	537	0,17
672.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 8,25 %, 21.11.2033	730	0,23
325.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01.06.2042 ¹	233	0,07
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, 2,38 %, 22.12.2030	229	0,07
400.000	EUR	Lottomatica SpA, 9,75 %, 30.09.2027 ¹	456	0,14
200.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 5,25 %, 22.04.2034	217	0,07
300.000	EUR	Mundys SpA, 1,88 %, 13.07.2027 ¹	301	0,09
850.000	EUR	Mundys SpA, 1,88 %, 12.02.2028	838	0,26
325.000	EUR	Mundys SpA, FRN, 4,75 %, 24.01.2029	354	0,11
1.200.000	EUR	Poste Italiane SpA, FRN, 2,63 %, 24.03.2029 ²	1.104	0,34
400.000	EUR	Telecom Italia SpA, 6,88 %, 15.02.2028	448	0,14
225.000	EUR	Telecom Italia SpA, 7,88 %, 31.07.2028	262	0,08
300.000	EUR	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18.01.2029	275	0,09
625.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2,38 %, 11.09.2027 ²	616	0,19
625.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 4,75 %, 01.11.2030 ²	664	0,21
1.443.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15.01.2032	1.460	0,45
1.000.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,86 %, 19.06.2032 ¹	968	0,30
1.621.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02.04.2034	1.639	0,51
700.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 5,38 %, 16.04.2034 ¹	757	0,23
1.440.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,46 %, 30.06.2035 ¹	1.325	0,41
200.000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01.03.2028	214	0,07
400.000	EUR	Webuild SpA, 5,88 %, 15.12.2025	434	0,13
900.000	EUR	Webuild SpA, 7,00 %, 27.09.2028 ¹	1.037	0,32
300.000	EUR	Webuild SpA, FRN, 3,88 %, 28.07.2026	318	0,10
		Italien insgesamt	23.837	7,38
Japan (30. April 2023: 0,58 %)				
2.727.000	USD	Rakuten Group, Inc., 11,25 %, 15.02.2027	2.841	0,88
1.228.000	USD	Rakuten Group, Inc., 9,75 %, 15.04.2029	1.219	0,38
500.000	EUR	SoftBank Group Corp., 3,38 %, 06.07.2029	488	0,15
850.000	EUR	SoftBank Group Corp., 4,00 %, 19.09.2029	848	0,26
450.000	EUR	SoftBank Group Corp., 3,88 %, 06.07.2032 ¹	425	0,13
275.000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,88 %, 19.07.2027 ²	267	0,08
		Japan insgesamt	6.088	1,88
Jersey (30. April 2023: 0,40 %)				
475.000	EUR	Ardonagh Finco Ltd., 6,88 %, 15.02.2031	492	0,15
1.868.000	USD	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,00 %, 31.03.2029	1.834	0,57
200.000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5,00 %, 15.02.2027	208	0,06
200.000	GBP	Kane Bidco Ltd., 6,50 %, 15.02.2027	242	0,08
		Jersey insgesamt	2.776	0,86
Liberia (30. April 2023: 1,13 %)				
			-	-
Luxemburg (30. April 2023: 2,45 %)				
500.000	EUR	Altice Financing SA, 3,00 %, 15.01.2028	434	0,14
425.000	EUR	Altice Financing SA, 4,25 %, 15.08.2029	359	0,11

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Altice Finco SA, 4,75 %, 15.01.2028	142	0,04
325.000	EUR	Altice France Holding SA, 8,00 %, 15.05.2027	105	0,03
325.000	USD	ARD Finance SA, 6,50 %, 30.06.2027	83	0,03
300.000	GBP	B&M European Value Retail SA, 4,00 %, 15.11.2028 ¹	348	0,11
202.500	EUR	Cirsia Finance International Sarl, 10,38 %, 30.11.2027 ¹	233	0,07
850.000	EUR	Eurofins Scientific SE, FRN, 6,75 %, 14.04.2028 ^{1/2}	956	0,29
200.000	EUR	Herrens Midco Sarl, FRN, 5,25 %, 15.05.2029 ¹	153	0,05
400.000	EUR	Picard Bondco SA, FRN, 5,38 %, 01.07.2027 ¹	411	0,13
318.000	EUR	SES SA, FRN, 2,88 %, 27.05.2026 ^{1/2}	316	0,10
1.182.000	USD	SK Invictus Intermediate II Sarl, 5,00 %, 30.10.2029	1.038	0,32
420.000	USD	Stena International SA, 7,25 %, 15.01.2031	422	0,13
180.211	EUR	Summer BC Holdco A SARL, 9,25 %, 31.10.2027	185	0,06
500.000	EUR	Summer BC Holdco B SARL, 5,75 %, 31.10.2026	526	0,16
600.000	EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 3,50 %, 01.03.2028 ¹	612	0,19
		Luxemburg insgesamt	6.323	1,96
Marshallinseln (30. April 2023: 0,18 %)				
965.000	USD	Danaos Corp., 8,50 %, 01.03.2028	980	0,30
		Marshallinseln insgesamt	980	0,30
Niederlande (30. April 2023: 3,09 %)				
200.000	USD	Alcoa Nederland Holding BV, 7,13 %, 15.03.2031	203	0,06
500.000	EUR	Ashland Services BV, 2,00 %, 30.01.2028 ¹	488	0,15
475.000	EUR	Boels Topholding BV, 6,25 %, 15.02.2029	525	0,16
250.000	GBP	Boost Newco Borrower LLC, 8,50 %, 15.01.2031	334	0,10
935.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6,00 %, 21.09.2027 ^{1/2}	1.048	0,32
250.000	EUR	Q-Park Holding I BV, 2,00 %, 01.03.2027	247	0,08
286.000	USD	Sunrise FinCo. I BV, 4,88 %, 15.07.2031	250	0,08
200.000	USD	Sunrise HoldCo IV BV, 5,50 %, 15.01.2028	189	0,06
300.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,88 %, 24.02.2028 ²	295	0,09
300.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 7,13 %, 23.08.2028 ²	348	0,11
600.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,38 %, 02.12.2029 ^{1/2}	564	0,17
900.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 6,75 %, 06.07.2031 ²	1.034	0,32
800.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 5,75 %, 15.01.2032 ²	862	0,27
100.000	EUR	United Group BV, 3,13 %, 15.02.2026	103	0,03
600.000	EUR	United Group BV, 5,25 %, 01.02.2030 ¹	616	0,19
600.000	EUR	United Group BV, 6,75 %, 15.02.2031 ¹	660	0,20
300.000	EUR	VZ Secured Financing BV, FRN, 3,50 %, 15.01.2032	280	0,09
500.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 4,75 %, 31.01.2029	535	0,17
200.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 3,00 %, 23.10.2029	197	0,06
913.000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15.01.2027	899	0,28
500.000	EUR	Ziggo BV, 2,88 %, 15.01.2030	474	0,15
		Niederlande insgesamt	10.151	3,14
Norwegen (30. April 2023: 0,22 %)				
			-	-
Panama (30. April 2023: 0,85 %)				
1.242.000	USD	Carnival Corp., 7,63 %, 01.03.2026	1.255	0,39
96.000	USD	Carnival Corp., 10,50 %, 01.06.2030	104	0,03
		Panama insgesamt	1.359	0,42
Portugal (30. April 2023: 0,47 %)				
			-	-

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
1.041.000	USD	Puerto Rico (30. April 2023: 0,00 %) Popular, Inc., 7,25 %, 13.03.2028	1.049	0,32
		Summe Puerto Rico	1.049	0,32
200.000	EUR	Spanien (30. April 2023: 1,33 %) Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15.04.2031	205	0,06
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 6,00 %, 16.08.2033	334	0,10
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5,13 %, 27.06.2034	214	0,07
		Spanien insgesamt	753	0,23
400.000	EUR	Schweden (30. April 2023: 0,49 %) Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 2,25 %, 17.05.2081	393	0,12
250.000	EUR	Castellum AB, REIT, FRN, 3,13 %, 12.02.2026 ²	234	0,07
700.000	EUR	Dometic Group AB, 2,00 %, 29.09.2028	667	0,21
250.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,63 %, 13.10.2026 ²	171	0,05
100.000	EUR	Intrum AB, 9,25 %, 15.03.2028 ¹	73	0,02
450.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 2,25 %, 12.08.2027	319	0,10
		Schweden insgesamt	1.857	0,57
425.000	EUR	Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 4,55 %) BCP V Modular Services Finance II plc, FRN, 4,75 %, 30.11.2028 ¹	429	0,13
100.000	GBP	BCP V Modular Services Finance II plc, FRN, 6,13 %, 30.11.2028	115	0,04
200.000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16.02.2026	247	0,08
100.000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 4,50 %, 16.02.2026	125	0,04
100.000	GBP	Bellis Finco plc, 4,00 %, 16.02.2027	116	0,04
225.000	GBP	Deuce Finco plc, 5,50 %, 15.06.2027	267	0,08
235.000	USD	eG Global Finance plc, 12,00 %, 30.11.2028	243	0,07
2.714.000	USD	Energear plc, 6,50 %, 30.04.2027	2.535	0,78
100.000	GBP	Heathrow Finance plc, FRN, 4,12 %, 01.09.2029	114	0,04
200.000	USD	INEOS Quattro Finance 2 plc, 9,63 %, 15.03.2029	212	0,06
200.000	USD	Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15.07.2026 ¹	202	0,06
259.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,75 %, 15.10.2025	261	0,08
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15.01.2026	214	0,07
200.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15.01.2028	194	0,06
1.150.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15.07.2028	1.217	0,38
250.000	GBP	Kier Group plc, 9,00 %, 15.02.2029	321	0,10
125.000	USD	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,38 %, 01.05.2028	130	0,04
1.250.000	GBP	Marks & Spencer plc, FRN, 4,50 %, 10.07.2027	1.499	0,46
200.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 2,13 %, 05.09.2082	196	0,06
200.000	GBP	Ocado Group plc, 3,88 %, 08.10.2026 ¹	219	0,07
375.000	GBP	Premier Foods Finance plc, 3,50 %, 15.10.2026	450	0,14
1.500.000	GBP	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15.10.2027	1.896	0,59
1.037.000	USD	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15.10.2027	1.029	0,32
1.300.000	EUR	Rolls-Royce plc, 1,63 %, 09.05.2028	1.270	0,39
200.000	GBP	Sherwood Financing plc, 6,00 %, 15.11.2026	207	0,06
400.000	EUR	Victoria plc, 3,75 %, 15.03.2028	311	0,10
75.000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 7,00 %, 04.04.2079	76	0,02
200.000	GBP	Zenith Finco plc, 6,50 %, 30.06.2027	185	0,06
		Vereinigtes Königreich insgesamt	14.280	4,42
608.000	USD	Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 56,07 %) Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01.07.2028	587	0,18
373.000	USD	Adams Homes, Inc., 9,25 %, 15.10.2028	385	0,12
382.000	USD	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01.03.2028	363	0,11
1.680.000	USD	Advantage Sales & Marketing, Inc., 6,50 %, 15.11.2028	1.566	0,48
821.000	USD	AECOM, 5,13 %, 15.03.2027	798	0,25

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
194.000	USD	Aethon United BR LP, 8,25 %, 15.02.2026	196	0,06
215.000	USD	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30.09.2027	222	0,07
549.000	USD	Alliant Holdings Intermediate LLC, 6,75 %, 15.04.2028	548	0,17
916.000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 9,75 %, 15.07.2027 ¹	913	0,28
705.000	USD	Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01.10.2027	675	0,21
1.899.000	USD	Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01.06.2029	1.854	0,57
1.021.000	USD	AMC Networks, Inc., 10,25 %, 15.01.2029	1.025	0,32
156.000	USD	Amer Sports Co., 6,75 %, 16.02.2031	154	0,05
667.000	USD	American Airlines, Inc., 7,25 %, 15.02.2028	674	0,21
1.034.000	USD	American Airlines, Inc., 8,50 %, 15.05.2029	1.083	0,34
1.720.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20.08.2026	1.695	0,52
708.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20.05.2027	688	0,21
1.390.000	USD	AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01.06.2028	1.449	0,45
779.000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 01.03.2027	766	0,24
792.307	USD	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15.04.2030	697	0,22
802.000	USD	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 4,63 %, 15.06.2029 ¹	673	0,21
1.242.000	USD	APX Group, Inc., 6,75 %, 15.02.2027	1.234	0,38
1.922.000	USD	APX Group, Inc., 5,75 %, 15.07.2029	1.802	0,56
149.000	USD	Arsenal AIC Parent LLC, 8,00 %, 01.10.2030	156	0,05
820.000	USD	ASGN, Inc., 4,63 %, 15.05.2028	767	0,24
257.000	USD	Ashton Woods USA LLC, 6,63 %, 15.01.2028	257	0,08
199.000	USD	Ashton Woods USA LLC, 4,63 %, 01.04.2030	178	0,06
1.166.000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01.06.2031	1.026	0,32
2.050.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	2.038	0,63
364.000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 9,25 %, 01.04.2026 ¹	338	0,10
836.000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 8,50 %, 31.01.2027 ¹	545	0,17
711.000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,13 %, 15.05.2029	638	0,20
939.000	USD	BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15.03.2030	954	0,30
26.000	USD	Belo Corp., 7,75 %, 01.06.2027	27	0,01
1.867.000	USD	BlueLinx Holdings, Inc., 6,00 %, 15.11.2029 ¹	1.772	0,55
1.995.000	USD	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01.07.2030	1.844	0,57
280.000	USD	Brand Industrial Services, Inc., 10,38 %, 01.08.2030	301	0,09
1.635.000	USD	Bread Financial Holdings, Inc., 9,75 %, 15.03.2029	1.699	0,53
87.000	USD	Brinker International, Inc., 8,25 %, 15.07.2030	91	0,03
920.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15.06.2032 ¹	912	0,28
580.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 01.03.2034	571	0,18
968.000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15.04.2030	940	0,29
2.001.000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01.07.2031	2.089	0,65
1.417.000	USD	Cable One, Inc., 4,00 %, 15.11.2030 ¹	1.084	0,34
383.000	USD	Calderys Financing LLC, 11,25 %, 01.06.2028	407	0,13
230.000	USD	Camelot Return Merger Sub, Inc., 8,75 %, 01.08.2028 ¹	228	0,07
2.251.713	USD	Carvana Co., 12,00 %, 01.12.2028	2.220	0,69
660.000	USD	Carvana Co., 13,00 %, 01.06.2030	654	0,20
446.000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2,38 %, 01.03.2028	454	0,14
20.000	USD	CCO Holdings LLC, 5,38 %, 01.06.2029	18	0,01
1.133.000	USD	CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01.09.2029	1.047	0,32
460.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,75 %, 01.03.2030	384	0,12
111.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 15.08.2030	90	0,03
705.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 01.05.2032	545	0,17
1.673.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01.03.2031	1.594	0,49
427.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 4,75 %, 01.02.2032	337	0,11
1.017.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 4,50 %, 01.06.2033 ¹	767	0,24
1.021.000	USD	Chemours Co. (The), 5,75 %, 15.11.2028	936	0,29
175.000	USD	Chobani LLC, 7,63 %, 01.07.2029	177	0,05
1.097.000	USD	Chord Energy Corp., 6,38 %, 01.06.2026	1.095	0,34
1.000.000	USD	Cloud Software Group, Inc., 6,50 %, 31.03.2029	953	0,29
195.000	USD	Cloud Software Group, Inc., 9,00 %, 30.09.2029	189	0,06
705.000	USD	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., FRN, 8,75 %, 15.04.2030	681	0,21

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
232.000	USD	CMG Media Corp., 8,88 %, 15.12.2027	127	0,04
458.000	USD	CNX Midstream Partners LP, 4,75 %, 15.04.2030	406	0,13
1.000.000	USD	Cogent Communications Group, Inc., 7,00 %, 15.06.2027	988	0,31
3.468.000	USD	Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01.10.2028	2.917	0,90
915.000	USD	Commercial Metals Co., 4,13 %, 15.01.2030	822	0,25
2.488.000	USD	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01.10.2028	2.158	0,67
1.267.679	USD	Cooper-Standard Automotive, Inc., 13,50 %, 31.03.2027	1.356	0,42
787.000	USD	CPI CG, Inc., 8,63 %, 15.03.2026	784	0,24
225.000	USD	CQP Holdco LP, 5,50 %, 15.06.2031	208	0,06
598.000	USD	Crocs, Inc., 4,25 %, 15.03.2029	536	0,17
886.000	USD	CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15.05.2028	787	0,24
1.218.000	USD	CSC Holdings LLC, 11,75 %, 31.01.2029	1.088	0,34
809.000	USD	CVR Energy, Inc., 5,75 %, 15.02.2028	758	0,23
1.337.000	USD	CVR Energy, Inc., 8,50 %, 15.01.2029	1.335	0,41
3.929.000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	3.467	1,07
1.393.000	USD	Deluxe Corp., 8,00 %, 01.06.2029	1.262	0,39
4.265.000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15.08.2027	3.983	1,23
110.000	USD	Directv Financing LLC, 8,88 %, 01.02.2030	107	0,03
1.006.000	USD	Diversified Healthcare Trust, REIT, 9,75 %, 15.06.2025	1.010	0,31
893.000	USD	Diversified Healthcare Trust, REIT, 4,75 %, 15.02.2028	704	0,22
261.000	USD	Embarq Corp., 8,00 %, 01.06.2036	106	0,03
675.000	USD	Embeta Corp., 6,75 %, 15.02.2030	582	0,18
400.000	EUR	EMRLD Borrower LP, 6,38 %, 15.12.2030	448	0,14
2.650.000	USD	Encompass Health Corp., 4,63 %, 01.04.2031	2.379	0,74
325.000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15.02.2026	396	0,12
965.000	USD	Encore Capital Group, Inc., 9,25 %, 01.04.2029	987	0,31
237.000	USD	Energizer Holdings, Inc., 6,50 %, 31.12.2027	235	0,07
120.000	USD	EquipmentShare.com, Inc., 9,00 %, 15.05.2028	124	0,04
224.000	USD	Evergreen Acqco 1 LP, 9,75 %, 26.04.2028	239	0,07
1.279.000	USD	Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15.06.2028	1.179	0,36
236.000	USD	Fertitta Entertainment LLC, 6,75 %, 15.01.2030 ¹	206	0,06
337.000	USD	Foot Locker, Inc., 4,00 %, 01.10.2029	271	0,08
627.000	USD	Fortrea Holdings, Inc., 7,50 %, 01.07.2030	635	0,20
1.015.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7,88 %, 01.12.2030	1.056	0,33
158.000	USD	Foundation Building Materials, Inc., 6,00 %, 01.03.2029	139	0,04
211.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 7,63 %, 01.05.2026	210	0,07
220.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 12,00 %, 01.10.2028	236	0,07
210.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 12,25 %, 01.10.2030	229	0,07
414.000	USD	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,25 %, 01.02.2029	418	0,13
1.097.000	USD	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,50 %, 01.06.2027	1.150	0,36
2.586.000	USD	Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01.10.2029	2.194	0,68
769.000	USD	Gap, Inc. (The), 3,88 %, 01.10.2031	627	0,19
618.000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01.07.2028	582	0,18
579.000	USD	GCI LLC, 4,75 %, 15.10.2028	517	0,16
976.000	USD	Global Partners LP, 6,88 %, 15.01.2029	959	0,30
1.131.000	USD	Global Partners LP, 8,25 %, 15.01.2032	1.164	0,36
484.000	USD	GN Bondco LLC, 9,50 %, 15.10.2031 ¹	466	0,14
1.608.000	USD	Graham Packaging Co., Inc., 7,13 %, 15.08.2028	1.460	0,45
132.000	USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp., 5,25 %, 01.06.2029	112	0,03
140.000	USD	Greystar Real Estate Partners LLC, REIT, 7,75 %, 01.09.2030	144	0,04
730.000	USD	GYP Holdings III Corp., 4,63 %, 01.05.2029	678	0,21
245.000	USD	Heartland Dental LLC, 10,50 %, 30.04.2028	258	0,08
175.000	USD	Hilcorp Energy I LP, 8,38 %, 01.11.2033	188	0,06
1.834.000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 5,38 %, 01.08.2028	1.729	0,54
316.000	USD	Howard Midstream Energy Partners LLC, 8,88 %, 15.07.2028	332	0,10
692.000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 6,63 %, 01.08.2026	397	0,12
1.506.000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01.08.2026	1.252	0,39
409.000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15.05.2029	378	0,12

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
1.106.000	USD	Installed Building Products, Inc., 5,75 %, 01.02.2028	1.076	0,33
1.002.000	USD	Interface, Inc., 5,50 %, 01.12.2028	944	0,29
500.000	EUR	IQVIA, Inc., 2,88 %, 15.06.2028	506	0,16
350.000	EUR	IQVIA, Inc., 2,25 %, 15.03.2029	340	0,11
1.105.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 7,00 %, 15.02.2029	1.113	0,34
2.350.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15.07.2032	2.176	0,67
239.000	USD	Knife River Corp., 7,75 %, 01.05.2031	249	0,08
384.000	USD	Kodiak Gas Services LLC, 7,25 %, 15.02.2029	388	0,12
1.246.000	USD	Kohl's Corp., FRN, 4,62 %, 01.05.2031	1.031	0,32
1.150.000	EUR	Kronos International, Inc., 9,50 %, 15.03.2029 ¹	1.315	0,41
163.000	USD	LABL, Inc., 10,50 %, 15.07.2027 ¹	160	0,05
240.000	USD	LABL, Inc., 9,50 %, 01.11.2028	241	0,07
125.000	USD	LCM Investments Holdings II LLC, 8,25 %, 01.08.2031	130	0,04
473.000	USD	LGI Homes, Inc., 8,75 %, 15.12.2028	493	0,15
710.000	USD	LGI Homes, Inc., 4,00 %, 15.07.2029	609	0,19
242.000	USD	LifePoint Health, Inc., 9,88 %, 15.08.2030	253	0,08
145.000	USD	LifePoint Health, Inc., 11,00 %, 15.10.2030	155	0,05
1.460.000	USD	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,50 %, 15.04.2029	1.115	0,35
879.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 15.03.2030	842	0,26
209.000	USD	Madison IAQ LLC, 5,88 %, 30.06.2029	194	0,06
1.072.000	USD	MasTec, Inc., 6,63 %, 15.08.2029	984	0,30
660.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,88 %, 15.04.2027	673	0,21
408.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 9,25 %, 15.04.2027	401	0,12
208.000	USD	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 6,50 %, 15.05.2029 ¹	194	0,06
176.000	USD	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC, 11,50 %, 01.09.2028	187	0,06
742.000	USD	McAfee Corp., 7,38 %, 15.02.2030	688	0,21
1.326.000	USD	Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06.06.2027	1.294	0,40
200.000	USD	Michaels Cos., Inc. (The), 7,88 %, 01.05.2029	147	0,05
1.448.000	USD	MicroStrategy, Inc., 6,13 %, 15.06.2028	1.353	0,42
1.297.000	USD	Minerals Technologies, Inc., 5,00 %, 01.07.2028	1.231	0,38
686.000	USD	Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15.06.2028	637	0,20
523.000	USD	MPT Operating Partnership LP, REIT, 5,25 %, 01.08.2026 ¹	477	0,15
954.000	USD	MPT Operating Partnership LP, REIT, 5,00 %, 15.10.2027	786	0,24
409.000	USD	MPT Operating Partnership LP, REIT, 4,63 %, 01.08.2029 ¹	308	0,10
133.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,00 %, 01.02.2026	130	0,04
141.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,50 %, 15.08.2028	133	0,04
2.735.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15.11.2031	2.493	0,77
250.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 7,13 %, 01.02.2032	247	0,08
265.000	USD	NCR Atleos Corp., 9,50 %, 01.04.2029	282	0,09
520.000	USD	Neptune Bidco US, Inc., 9,29 %, 15.04.2029	492	0,15
370.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 9,75 %, 15.07.2028	380	0,12
301.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15.09.2025	298	0,09
750.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30.09.2026	721	0,22
275.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 8,75 %, 15.03.2029 ¹	269	0,08
1.247.000	USD	Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15.07.2027 ¹	1.177	0,36
1.166.000	USD	Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01.11.2028 ¹	1.038	0,32
819.000	USD	NGL Energy Operating LLC, 8,13 %, 15.02.2029	832	0,26
1.056.000	USD	NGL Energy Operating LLC, 8,38 %, 15.02.2032	1.074	0,33
540.000	USD	Noble Finance II LLC, 8,00 %, 15.04.2030	558	0,17
221.000	USD	Northwest Fiber LLC, 10,75 %, 01.06.2028 ¹	228	0,07
649.000	USD	Olympus Water US Holding Corp., 9,75 %, 15.11.2028	690	0,21
206.000	USD	OneMain Finance Corp., 6,88 %, 15.03.2025	207	0,06
360.000	USD	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15.03.2026	364	0,11
520.000	USD	OneMain Finance Corp., 9,00 %, 15.01.2029	547	0,17
84.000	USD	Patrick Industries, Inc., 4,75 %, 01.05.2029	76	0,02
1.119.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 7,88 %, 15.09.2030	1.156	0,36
63.000	USD	PennyMac Financial Services, Inc., 7,88 %, 15.12.2029	64	0,02
850.000	USD	Phinia, Inc., 6,75 %, 15.04.2029	855	0,26

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
76.000	USD	Pitney Bowes, Inc., 6,88 %, 15.03.2027	69	0,02
1.310.000	USD	Pitney Bowes, Inc., 7,25 %, 15.03.2029	1.117	0,35
1.040.000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15.01.2028	1.017	0,31
343.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31.10.2028	353	0,11
1.273.000	USD	PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15.11.2029	1.179	0,36
162.000	USD	Radiate Holdco LLC, 6,50 %, 15.09.2028	69	0,02
195.000	USD	Rain Carbon, Inc., 12,25 %, 01.09.2029 ¹	203	0,06
539.000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01.12.2026	538	0,17
568.000	USD	RingCentral, Inc., 8,50 %, 15.08.2030 ¹	579	0,18
1.304.000	USD	Sabre GLBL, Inc., 11,25 %, 15.12.2027	1.221	0,38
505.000	USD	Science Applications International Corp., 4,88 %, 01.04.2028	477	0,15
400.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2,25 %, 01.06.2028	394	0,12
2.130.000	USD	Sinclair Television Group, Inc., 4,13 %, 01.12.2030	1.468	0,45
320.000	USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 8,88 %, 15.11.2031	338	0,10
95.000	USD	SPX FLOW, Inc., 8,75 %, 01.04.2030	98	0,03
246.000	USD	SRS Distribution, Inc., 6,13 %, 01.07.2029	251	0,08
240.000	USD	Standard Industries, Inc., 4,75 %, 15.01.2028	227	0,07
236.000	USD	Staples, Inc., 10,75 %, 15.04.2027	217	0,07
125.000	USD	Star Parent, Inc., 9,00 %, 01.10.2030	131	0,04
1.254.000	USD	StoneX Group, Inc., 7,88 %, 01.03.2031	1.271	0,39
580.000	USD	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30.06.2029	516	0,16
1.862.000	USD	Synchrony Financial, 7,25 %, 02.02.2033	1.830	0,57
545.000	USD	Talen Energy Supply LLC, 8,63 %, 01.06.2030	579	0,18
355.000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 7,38 %, 15.02.2029	356	0,11
1.056.000	USD	Talos Production, Inc., 9,00 %, 01.02.2029	1.118	0,35
1.090.000	USD	Talos Production, Inc., 9,38 %, 01.02.2031	1.164	0,36
34.000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,75 %, 15.01.2028	33	0,01
670.000	USD	TEGNA, Inc., 4,63 %, 15.03.2028 ¹	611	0,19
453.000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15.04.2029 ¹	404	0,12
496.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01.10.2028 ¹	490	0,15
368.000	USD	Texas Capital Bancshares, Inc., FRN, 4,00 %, 06.05.2031	328	0,10
1.399.000	USD	Thor Industries, Inc., 4,00 %, 15.10.2029 ¹	1.217	0,38
509.000	USD	Titan International, Inc., 7,00 %, 30.04.2028	495	0,15
280.000	USD	TopBuild Corp., 4,13 %, 15.02.2032	243	0,08
1.171.000	USD	Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 01.02.2026 ¹	1.140	0,35
1.025.000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15.11.2027	998	0,31
150.000	USD	TransDigm, Inc., 6,38 %, 01.03.2029	149	0,05
123.000	USD	TransDigm, Inc., 6,63 %, 01.03.2032	123	0,04
145.000	USD	Trident TPI Holdings, Inc., 12,75 %, 31.12.2028	157	0,05
485.000	USD	TriNet Group, Inc., 7,13 %, 15.08.2031	488	0,15
95.000	USD	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01.05.2025 ¹	95	0,03
828.000	USD	Tutor Perini Corp., 11,88 %, 30.04.2029	849	0,26
398.000	USD	United Airlines, Inc., 4,38 %, 15.04.2026	384	0,12
406.000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15.04.2029	375	0,12
489.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15.11.2025	482	0,15
570.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15.06.2027	548	0,17
412.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15.04.2029	383	0,12
2.565.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15.02.2028	2.663	0,82
1.498.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15.02.2029	1.203	0,37
770.000	USD	Univision Communications, Inc., 8,00 %, 15.08.2028	771	0,24
1.155.000	USD	Upbound Group, Inc., 6,38 %, 15.02.2029	1.110	0,34
198.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6,25 %, 15.01.2030	196	0,06
689.000	USD	Venture Global LNG, Inc., 8,13 %, 01.06.2028	705	0,22
593.000	USD	Venture Global LNG, Inc., 9,50 %, 01.02.2029	638	0,20
350.000	USD	Venture Global LNG, Inc., 8,38 %, 01.06.2031	360	0,11
468.000	USD	Venture Global LNG, Inc., 9,88 %, 01.02.2032	500	0,15
667.000	USD	VM Consolidated, Inc., 5,50 %, 15.04.2029	626	0,19
1.148.000	USD	Wabash National Corp., FRN, 4,50 %, 15.10.2028	1.031	0,32

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
157.000	USD	Weekley Homes LLC, 4,88 %, 15.09.2028	144	0,04
950.000	USD	Western Digital Corp., 4,75 %, 15.02.2026	927	0,29
691.000	USD	White Cap Parent LLC, 8,25 %, 15.03.2026	695	0,22
1.040.000	USD	Winnebago Industries, Inc., 6,25 %, 15.07.2028	1.022	0,32
614.000	USD	Wolverine World Wide, Inc., FRN, 4,00 %, 15.08.2029	494	0,15
444.000	USD	World Acceptance Corp., 7,00 %, 01.11.2026	415	0,13
445.000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,00 %, 15.08.2025	433	0,13
1.000.000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15.08.2028	870	0,27
672.000	USD	Xerox Holdings Corp., 8,88 %, 30.11.2029	645	0,20
480.000	USD	XPO CNW, Inc., 6,70 %, 01.05.2034	489	0,15
413.000	USD	Zayo Group Holdings, Inc., 6,13 %, 01.03.2028	275	0,09
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	180.500	55,85
Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt			323.573	100,11
Supranationale Wertpapiere (30. April 2023: 0,86 %)				
659.000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20.04.2029	641	0,20
300.000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2,00 %, 01.09.2028	281	0,09
122.000	USD	VistaJet Malta Finance plc, 7,88 %, 01.05.2027	109	0,03
383.000	USD	VistaJet Malta Finance plc, 9,50 %, 01.06.2028	343	0,11
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt			1.374	0,43
Anlagen in Anleihen insgesamt			324.947	100,54
Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen EUR 230.000; Verkaufen USD 245.879 ⁴	State Street	02.05.2024	–	–
Kaufen USD 452.493; Verkaufen CAD 615.000	Deutsche Bank	02.05.2024	5	–
Kaufen USD 74.947.932; Verkaufen EUR 69.425.000	Bank of America	02.05.2024	715	0,22
Kaufen USD 8.773.520; Verkaufen GBP 6.950.000	UBS	02.05.2024	71	0,02
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,02 %)			791	0,24
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁵			–	–
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 798.381; Verkaufen EUR 741.895	J.P. Morgan	15.05.2024	5	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,26 %)			5	–
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 2.000.327; Verkaufen USD 2.128.074	J.P. Morgan	15.05.2024	12	0,01

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)				
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)				
Kaufen USD 111.386; Verkaufen EUR 103.910 ⁴	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,12 %)			12	0,01
Anteile der Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 64.759; Verkaufen USD 80.529	J.P. Morgan	15.05.2024	1	–
Kaufen USD 1.472.069; Verkaufen GBP 1.171.303	J.P. Morgan	15.05.2024	5	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,14 %)			6	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,54 %)			814	0,25
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen EUR 260.000; Verkaufen USD 278.940	Toronto-Dominion Bank	02.05.2024	(1)	–
Kaufen EUR 600.000; Verkaufen USD 644.343	Bank of America	02.05.2024	(3)	–
Kaufen EUR 650.000; Verkaufen USD 698.979	J.P. Morgan	02.05.2024	(4)	–
Kaufen EUR 1.750.000; Verkaufen USD 1.891.129	Morgan Stanley	02.05.2024	(20)	(0,01)
Kaufen USD 330.088; Verkaufen EUR 310.000	Morgan Stanley	02.05.2024	(1)	–
Kaufen USD 531.971; Verkaufen EUR 500.000	Standard Chartered	02.05.2024	(3)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,33) %)			(32)	(0,01)
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Kaufen AUD 5.137.179; Verkaufen USD 3.405.637	J.P. Morgan	15.05.2024	(69)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,01) %)			(69)	(0,02)
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 72.462.531; Verkaufen USD 78.821.459	J.P. Morgan	15.05.2024	(1.304)	(0,41)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,01) %)			(1.304)	(0,41)
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 45.104.431; Verkaufen USD 49.062.374	J.P. Morgan	15.05.2024	(811)	(0,25)
Kaufen USD 329.945; Verkaufen EUR 309.938	J.P. Morgan	15.05.2024	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁵			(812)	(0,25)
Anteile der Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 23.830.168; Verkaufen USD 30.264.940	J.P. Morgan	15.05.2024	(424)	(0,13)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁵			(424)	(0,13)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,35) %)			(2.641)	(0,82)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Deutschland (30. April 2023: 0,00 %)						
(4)	EUR	(400.000)	Euro-Bobl	06.06.2024	5	–
(7)	EUR	(700.000)	Euro-Bund	06.06.2024	12	0,01
Deutschland insgesamt					17	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,04 %)						
(13)	USD	(1.300.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	18.06.2024	32	0,01
(1)	USD	(100.000)	10-jährige US-Ultra-Anleihe	18.06.2024	4	–
(41)	USD	(4.100.000)	5-jährige US-Schatzanweisung	28.06.2024	76	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					112	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,04 %)					129	0,04
Deutschland (30. April 2023: 0,00 %)						
					–	–
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: (0,15) %)						
17	USD	3.400.000	2-jährige US-Schatzanweisung	28.06.2024	(32)	(0,01)
7	USD	700.000	US Long Bond	18.06.2024	(29)	(0,01)
3	USD	300.000	US-Ultra-Anleihe	18.06.2024	(19)	–
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					(80)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: (0,15) %)					(80)	(0,02)
					Zeitwert	% des Netto-
					USD Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					325.890	100,83
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(2.721)	(0,84)
Barmittel und Bareinschüsse					179	0,06
Barmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 0,69 %)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc TO)-Anteile ⁶			125	0,04
1.130	EUR	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ⁶			155	0,05
1.240	GBP	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ⁶			878	0,27
8.777	USD					
Barmitteläquivalente insgesamt					1.158	0,36
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(1.315)	(0,41)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					323.191	100,00
						% des Gesamt-
Analyse des Gesamtvermögens						vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						30,77
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						64,71
Organismen für gemeinsame Anlagen						0,34
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,04
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,24
Sonstige Vermögenswerte						3,90
Vermögenswerte insgesamt						100,00

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Wertpapier mit unbefristeter Laufzeit ohne vorgegebenen Fälligkeitstermin. Das angegebene Datum, falls zutreffend, ist der nächste Kündigungstermin.

³Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

⁴Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁵Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

⁶Eine mit dem Fonds verbundene Partei

Derivative Finanzinstrumente

**Zugrunde liegende
Risikoposition
USD Tsd.**

Devisentermingeschäfte

251.786

Terminkontrakte

11.884

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 97,01 %)				
46.553	AUD	Australien (30. April 2023: 1,55 %) Brambles Ltd.	442	0,39
		Australien insgesamt	442	0,39
11.314	BRL	Brasilien (30. April 2023: 1,66 %) Neoenergia SA	42	0,04
		Brasilien insgesamt	42	0,04
16.061	CAD	Kanada (30. April 2023: 5,56 %) North West Co., Inc. (The)	458	0,41
5.334	CAD	Shopify, Inc. 'A'	385	0,34
		Kanada insgesamt	843	0,75
107.000	TWD	Kaimaninseln (30. April 2023: 0,00 %) Chailease Holding Co. Ltd.	568	0,51
6.800	HKD	Li Auto, Inc. 'A'	90	0,08
1.496	USD	Li Auto, Inc. ADR	40	0,03
7.242	USD	Sea Ltd. ADR	462	0,41
14.865	USD	StoneCo Ltd. 'A'	236	0,21
		Kaimaninseln insgesamt	1.396	1,24
4.289.000	HKD	China (30. April 2023: 1,38 %) Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	2.246	2,00
		China insgesamt	2.246	2,00
1.211	DKK	Dänemark (30. April 2023: 5,79 %) Novo Nordisk A/S 'B'	157	0,14
9.977	DKK	Novonosis (Novozymes) B 'B'	556	0,50
		Dänemark insgesamt	713	0,64
7.666	EUR	Frankreich (30. April 2023: 3,20 %) Schneider Electric SE	1.769	1,58
		Frankreich insgesamt	1.769	1,58
713	EUR	Deutschland (30. April 2023: 2,31 %) Infineon Technologies AG	25	0,02
		Deutschland insgesamt	25	0,02
257.728	INR	Indien (30. April 2023: 1,25 %) Bandhan Bank Ltd.	580	0,52
		Indien insgesamt	580	0,52
3.548.150	IDR	Indonesien (30. April 2023: 6,78 %) Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	1.083	0,96
10.300.200	IDR	Dayamitra Telekomunikasi PT	366	0,33
		Indonesien insgesamt	1.449	1,29
22.007	USD	Irland (30. April 2023: 1,89 %) Johnson Controls International plc	1.447	1,29
25.652	EUR	Kerry Group plc 'A'	2.217	1,97
12.746	USD	Medtronic plc	1.028	0,92

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
7.940	USD	Irland (Fortsetzung) Trane Technologies plc	2.567	2,29
		Irland insgesamt	7.259	6,47
13.797	USD	Israel (30. April 2023: 0,00 %) Check Point Software Technologies Ltd.	2.063	1,84
669	USD	CyberArk Software Ltd.	161	0,14
		Israel insgesamt	2.224	1,98
26.000	JPY	Japan (30. April 2023: 2,98 %) Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	833	0,74
11.300	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	385	0,34
6.700	JPY	NIDEC Corp.	314	0,28
53.000	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	2.322	2,07
		Japan insgesamt	3.854	3,43
5.931	USD	Jersey (30. April 2023: 1,22 %) Aptiv plc	421	0,38
		Jersey insgesamt	421	0,38
12.742	SEK	Luxemburg (30. April 2023: 0,00 %) Millicom International Cellular SA SDR	263	0,23
		Luxemburg insgesamt	263	0,23
4.107.500	MYR	Malaysia (30. April 2023: 0,00 %) Axiata Group Bhd.	2.440	2,17
		Malaysia insgesamt	2.440	2,17
2.980	EUR	Niederlande (30. April 2023: 0,00 %) ASML Holding NV	2.676	2,39
		Niederlande insgesamt	2.676	2,39
23.413	NZD	Neuseeland (30. April 2023: 0,00 %) Mercury NZ Ltd.	88	0,08
48.241	NZD	Meridian Energy Ltd.	170	0,15
		Neuseeland insgesamt	258	0,23
107.835	NOK	Norwegen (30. April 2023: 0,00 %) Mowi ASA	1.908	1,70
		Norwegen insgesamt	1.908	1,70
8.923	PLN	Polen (30. April 2023: 0,00 %) Dino Polska SA	862	0,77
		Polen insgesamt	862	0,77
10.821	ZAR	Südafrika (30. April 2023: 0,00 %) Capitec Bank Holdings Ltd.	1.343	1,20
40.863	ZAR	MTN Group Ltd.	197	0,17
146.321	ZAR	Vodacom Group Ltd.	708	0,63
		Südafrika insgesamt	2.248	2,00

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (30. April 2023: 1,61 %)			-	-
Spanien (30. April 2023: 3,92 %)				
107.328	EUR	EDP Renovaveis SA	1.465	1,30
162.188	EUR	Iberdrola SA	1.996	1,78
		Spanien insgesamt	3.461	3,08
Schweden (30. April 2023: 0,00 %)				
91.592	SEK	Hexagon AB 'B'	977	0,87
		Schweden insgesamt	977	0,87
Schweiz (30. April 2023: 3,12 %)				
16.525	CHF	ABB Ltd., Registered	813	0,72
5.613	EUR	DSM-Firmenich AG	636	0,57
15.979	USD	TE Connectivity Ltd.	2.284	2,04
		Schweiz insgesamt	3.733	3,33
Taiwan (30. April 2023: 0,00 %)				
24.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	237	0,21
134.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3.264	2,91
		Taiwan insgesamt	3.501	3,12
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 10,43 %)				
138.859	GBP	Pearson plc	1.704	1,52
55.528	GBP	RELX plc	2.309	2,06
31.808	GBP	Wise plc 'A'	309	0,27
		Vereinigtes Königreich insgesamt	4.322	3,85
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 42,36 %)				
21.217	USD	Abbott Laboratories	2.263	2,02
15.175	USD	Adtalem Global Education, Inc.	748	0,67
11.698	USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	1.380	1,23
5.179	USD	Amalgamated Financial Corp.	128	0,11
9.604	USD	Autodesk, Inc.	2.082	1,85
47.500	USD	Avangrid, Inc.	1.737	1,55
3.950	USD	Badger Meter, Inc.	741	0,66
33.151	USD	Ball Corp.	2.347	2,09
10.967	USD	Block, Inc. 'A'	814	0,72
35.607	USD	Boston Scientific Corp.	2.573	2,29
28.852	USD	Commercial Metals Co.	1.556	1,39
13.433	USD	Coursera, Inc.	144	0,13
7.116	USD	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	2.128	1,90
8.929	USD	Crown Holdings, Inc.	754	0,67
5.875	USD	Danaher Corp.	1.448	1,29
10.320	USD	Ecolab, Inc.	2.362	2,10
4.195	USD	Eli Lilly & Co.	3.272	2,92
1.994	USD	Etsy, Inc.	138	0,12
564	USD	Federal Agricultural Mortgage Corp. 'C'	106	0,09
33.408	USD	Fortinet, Inc.	2.149	1,91
13.031	USD	Gen Digital, Inc.	269	0,24
17.839	USD	Global Payments, Inc.	2.209	1,97
8.124	USD	Grand Canyon Education, Inc.	1.074	0,96
35.748	USD	Grocery Outlet Holding Corp.	932	0,83
1.710	USD	Hologic, Inc.	130	0,12
83	USD	ICF International, Inc.	12	0,01
7.651	USD	Instructure Holdings, Inc.	148	0,13

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
3.935	USD	Intuit, Inc.	2.502	2,23
13.343	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	2.193	1,95
9.438	USD	John Wiley & Sons, Inc. 'A'	356	0,32
5.219	USD	JSC Kaspi kz Global Sponsored ADS	624	0,56
23.229	USD	Laureate Education, Inc.	338	0,30
1.189	USD	MercadoLibre, Inc.	1.751	1,56
12.161	USD	Mobileye Global, Inc. 'A'	338	0,30
23.985	USD	NextEra Energy, Inc.	1.612	1,44
5.511	USD	Okta, Inc.	517	0,46
9.996	USD	ON Semiconductor Corp.	720	0,64
8.120	USD	Palo Alto Networks, Inc.	2.388	2,13
34.470	USD	PayPal Holdings, Inc. CDI	2.393	2,13
4.055	USD	Quanta Services, Inc.	1.066	0,95
4.864	USD	Remitly Global, Inc.	87	0,08
7.786	USD	Strategic Education, Inc.	897	0,80
20.732	USD	Stride, Inc.	1.399	1,25
5.169	USD	Stryker Corp.	1.752	1,56
244	USD	Tenable Holdings, Inc.	11	0,01
501	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	288	0,26
4.186	USD	Toast, Inc. 'A'	101	0,09
23.974	USD	TreeHouse Foods, Inc.	900	0,80
25.748	USD	Trimble, Inc.	1.557	1,39
10.508	USD	United Natural Foods, Inc.	95	0,08
3.050	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.205	1,07
17.694	USD	Xylem, Inc.	2.355	2,10
3.212	USD	Zscaler, Inc.	562	0,50
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			61.651	54,93
Anlagen in Aktien insgesamt			111.563	99,40

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte¹				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)³			–	–
Klasse I EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 15.248; Verkaufen USD 16.259 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Kaufen USD 11.196; Verkaufen EUR 10.455 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)³			–	–
Klasse X NZD abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 532.266; Verkaufen NZD 890.068	J.P. Morgan	15.05.2024	6	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)³			6	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)³			6	0,01

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte¹				
Kaufen GBP 2.769; Verkaufen USD 3.477 ²	J.P. Morgan	03.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)³			–	–
Klasse I EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 1.201.674; Verkaufen USD 1.306.693	J.P. Morgan	15.05.2024	(21)	(0,02)
Kaufen USD 54.996; Verkaufen EUR 51.635 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)³			(21)	(0,02)
Klasse X NZD abgesichert thesaurierend				
Kaufen NZD 40.251.017; Verkaufen USD 24.451.029	J.P. Morgan	15.05.2024	(633)	(0,56)
Kaufen USD 751.451; Verkaufen NZD 1.277.532	J.P. Morgan	15.05.2024	(5)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,08) %)			(638)	(0,57)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,08) %)			(659)	(0,59)
			Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			111.569	99,41
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(659)	(0,59)
Barmittel			1.300	1,16
Barmitteläquivalente				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 2,28 %)				
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			24	0,02
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			112.234	100,00
			% des Gesamt- vermögens	
Analyse des Gesamtvermögens				
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				98,02
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				0,55
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente				0,01
Sonstige Vermögenswerte				1,42
Vermögenswerte insgesamt				100,00

¹Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

²Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

³Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	26.472

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 25,78 %)				
Irland (30. April 2023: 7,75 %)				
651	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	130	2,55
1.520	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	272	5,35
Irland insgesamt			402	7,90
Luxemburg (30. April 2023: 18,03 %)				
44.358	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD ¹	518	10,17
Luxemburg insgesamt			518	10,17
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			920	18,07
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			920	18,07

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Börsengehandelte Fonds (30. April 2023: 58,20 %)				
Deutschland (30. April 2023: 0,54 %)				
			-	-
Irland (30. April 2023: 57,66 %)				
1.783	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	10	0,19
44.109	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	260	5,10
1.018	USD	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse ¹	95	1,86
260	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	60	1,18
422	USD	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	2	0,04
860	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) ¹	118	2,32
2.844	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse ¹	28	0,56
1.958	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	105	2,05
12.017	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	611	11,97
20.822	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse ¹	264	5,18
266	EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	43	0,85
2.022	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse ¹	262	5,14
564	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	27	0,52
1.098	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) ¹	27	0,53
145	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	27	0,53
24.880	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	105	2,07
1.014	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	62	1,22
3.988	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	37	0,73
48	USD	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹	8	0,16
933	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	20	0,39
620	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse ¹	50	0,97
Irland insgesamt			2.221	43,56
Anlagen in börsengehandelten Fonds insgesamt			2.221	43,56

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)³			-	-

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen USD 277.652; Verkaufen EUR 258.942 ⁴	UBS	31.07.2024	–	(0,01)
Kaufen USD 279.155; Verkaufen GBP 223.899	UBS	31.07.2024	(2)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,19) %)			(2)	(0,03)
Zeitwert % des Netto- USD Tsd. inventarwerts				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			3.141	61,63
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(2)	(0,03)
Barmittel			126	2,47
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 0,00 %)		
7.745	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹	916	17,95
7.928	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹	914	17,92
Barmitteläquivalente insgesamt			1.830	35,87
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			4	0,06
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			5.099	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Organismen für gemeinsame Anlagen

Sonstige Vermögenswerte

Vermögenswerte insgesamt

**% des Gesamt-
vermögens**

43,54

53,93

2,53

100,00

¹Eine mit dem Fonds verbundene Partei

²Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

³Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

⁴Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

**Zugrunde liegende
Risikoposition
USD Tsd.**

557

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 11,39 %)				
Irland (30. April 2023: 11,39 %)				
956	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	191	3,81
2.139	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	384	7,67
Irland insgesamt			575	11,48
Luxemburg (30. April 2023: 0,00 %)²				
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			575	11,48
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			575	11,48

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Börsengehandelte Fonds (30. April 2023: 76,85 %)				
Deutschland (30. April 2023: 0,00 %)				
31	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	5	0,10
Deutschland insgesamt			5	0,10
Irland (30. April 2023: 76,85 %)				
1.756	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	10	0,19
55.180	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	325	6,50
1.295	USD	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse ¹	121	2,41
326	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	75	1,50
624	USD	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	3	0,05
1.458	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) ¹	200	4,00
228	EUR	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse ¹	1	0,02
791	EUR	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	7	0,14
3.789	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	202	4,04
17.722	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	900	17,99
32.561	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse ¹	413	8,26
596	EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	97	1,93
3.163	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse ¹	410	8,19
2.164	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) ¹	54	1,07
110	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	20	0,41
29.417	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	125	2,49
363	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	22	0,45
3.746	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	35	0,70
2.642	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	56	1,12
208	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	6	0,13
961	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse ¹	77	1,53
241	USD	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	125	2,49
1.218	GBP	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ¹	9	0,19
Irland insgesamt			3.293	65,80
Anlagen in börsengehandelten Fonds insgesamt			3.298	65,90

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen USD 424.581; Verkaufen EUR 395.970 ⁴	UBS	31.07.2024	(1)	(0,01)

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)				
Kaufen USD 425.249; Verkaufen GBP 341.076	UBS	31.07.2024	(2)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,19) %)			(3)	(0,05)
			Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			3.873	77,38
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(3)	(0,05)
Barmittel			124	2,48
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 0,00 %)		
928	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹	110	2,19
7.784	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹	897	17,93
Barmitteläquivalente insgesamt			<u>1.007</u>	<u>20,12</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			4	0,07
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			<u>5.005</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Organismen für gemeinsame Anlagen

Sonstige Vermögenswerte

Vermögenswerte insgesamt

**% des Gesamt-
vermögens**

65,85

31,57

2,58

100,00

¹Eine mit dem Fonds verbundene Partei

²Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

³Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

⁴Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	850

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 17,50 %)				
Irland (30. April 2023: 9,55 %)				
798	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	159	3,14
1.769	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	317	6,26
		Irland insgesamt	476	9,40
Luxemburg (30. April 2023: 7,95 %)				
			-	-
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			476	9,40
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			476	9,40

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Börsengehandelte Fonds (30. April 2023: 67,26 %)				
Deutschland (30. April 2023: 0,58 %)				
45	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	7	0,14
		Deutschland insgesamt	7	0,14
Irland (30. April 2023: 66,68 %)				
1.953	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	11	0,22
50.834	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	300	5,92
1.161	USD	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse ¹	108	2,14
300	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	69	1,37
418	USD	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	2	0,04
984	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) ¹	135	2,67
2.610	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	139	2,75
15.989	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	812	16,04
26.409	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse ¹	335	6,62
445	EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	72	1,42
2.565	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse ¹	333	6,56
1.666	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) ¹	41	0,81
124	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	23	0,46
27.992	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	119	2,34
776	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	48	0,94
4.490	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	42	0,82
1.828	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	39	0,76
181	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	6	0,11
719	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse ¹	57	1,13
		Irland insgesamt	2.691	53,12
Anlagen in börsengehandelten Fonds insgesamt			2.698	53,26

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)³			-	-
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen USD 349.623; Verkaufen EUR 326.063 ⁴	UBS	31.07.2024	-	(0,01)

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)				
Kaufen USD 348.709; Verkaufen GBP 279.686	UBS	31.07.2024	(2)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,19) %)			(2)	(0,04)
			Zeitwert	% des Netto-
			USD Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			3.174	62,66
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(2)	(0,04)
Barmittel			125	2,46
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 0,00 %)		
7.088	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹	838	16,54
8.040	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹	927	18,30
Barmitteläquivalente insgesamt			1.765	34,84
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			3	0,08
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			5.065	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Organismen für gemeinsame Anlagen

Sonstige Vermögenswerte

Vermögenswerte insgesamt

**% des Gesamt-
vermögens**

53,25

44,23

2,52

100,00

¹Eine mit dem Fonds verbundene Partei

²Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

³Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

⁴Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

**Zugrunde liegende
Risikoposition
USD Tsd.**

699

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 99,71 %)				
Dänemark (30. April 2023: 6,65 %)				
1.571.627	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	203.366	9,44
		Dänemark insgesamt	203.366	9,44
Frankreich (30. April 2023: 9,59 %)				
26.620	EUR	Hermes International SCA	64.284	2,99
124.171	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	103.043	4,78
		Frankreich insgesamt	167.327	7,77
Niederlande (30. April 2023: 11,44 %)				
222.059	EUR	ASML Holding NV	199.423	9,26
256.429	EUR	Ferrari NV	106.522	4,95
		Niederlande insgesamt	305.945	14,21
Schweiz (30. April 2023: 4,53 %)				
			-	-
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 3,19 %)				
535.352	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	59.107	2,74
		Vereinigtes Königreich insgesamt	59.107	2,74
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 64,31 %)				
658.064	USD	Alphabet, Inc. 'C'	110.417	5,13
246.721	USD	ANSYS, Inc.	81.225	3,77
492.977	USD	Cadence Design Systems, Inc.	138.068	6,41
46.758	USD	Costco Wholesale Corp.	33.763	1,57
694.800	USD	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	76.793	3,57
142.684	USD	Intuit, Inc.	90.724	4,21
237.084	USD	Intuitive Surgical, Inc.	88.241	4,10
686.724	USD	Masimo Corp. ¹	93.910	4,36
228.217	USD	Mastercard, Inc. 'A'	104.029	4,83
213.187	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	93.042	4,32
514.945	USD	Microsoft Corp.	205.479	9,54
233.110	USD	S&P Global, Inc.	96.350	4,47
186.930	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	107.513	4,99
336.043	USD	Visa, Inc. 'A'	90.895	4,22
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	1.410.449	65,49
Anlagen in Aktien insgesamt			2.146.194	99,65
Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen GBP 1; Verkaufen USD 2 ³	J.P. Morgan	02.05.2024	-	-
Kaufen USD 1.973.332; Verkaufen GBP 1.573.664	J.P. Morgan	03.05.2024	3	-
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			3	-
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 47.556; Verkaufen SGD 64.695 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			-	-

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)				
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 3.696.437; Verkauften USD 3.950.277	J.P. Morgan	15.05.2024	4	–
Kaufen USD 2.891.722; Verkauften EUR 2.693.504	J.P. Morgan	15.05.2024	8	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,03 %)			12	–
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 1.401.253; Verkauften EUR 1.305.202	J.P. Morgan	15.05.2024	5	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,05 %)			5	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,08 %)			20	–
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen GBP 22.491; Verkauften USD 28.281 ³	J.P. Morgan	03.05.2024	–	–
Kaufen USD 132.469; Verkauften GBP 106.419	J.P. Morgan	02.05.2024	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(1)	–
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Kaufen SGD 723.533; Verkauften USD 536.654	J.P. Morgan	15.05.2024	(6)	–
Kaufen USD 9.851; Verkauften SGD 13.430 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(6)	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 106.510.345; Verkauften USD 115.767.185	J.P. Morgan	15.05.2024	(1.826)	(0,09)
Kaufen USD 6.091.529; Verkauften EUR 5.721.250	J.P. Morgan	15.05.2024	(29)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(1.855)	(0,09)
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 53.006.400; Verkauften USD 57.614.815	J.P. Morgan	15.05.2024	(910)	(0,04)
Kaufen USD 2.572.204; Verkauften EUR 2.415.654	J.P. Morgan	15.05.2024	(12)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(922)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(2.784)	(0,13)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	2.146.214	99,65
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(2.784)	(0,13)
Barmittel	2.241	0,10
Barmitteläquivalente		
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 0,46 %)
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency
68.262	USD	(Dis)-Anteile ⁵
	6.829	0,32
Barmitteläquivalente insgesamt	<u>6.829</u>	<u>0,32</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.129	0,06
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>2.153.629</u>	<u>100,00</u>

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	96,40
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,31
OTC-Finanzderivate ¹	-
Sonstige Vermögenswerte	3,29
Vermögenswerte insgesamt	<u>100,00</u>

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

³ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁴ Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

⁵ Eine mit dem Fonds verbundene Partei

⁶ Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Devisentermingeschäfte	188.378

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 98,42 %)				
Bermuda (30. April 2023: 0,00 %)				
751.698	USD	Invesco Ltd.	10.806	0,80
5.360	USD	Liberty Global Ltd. 'C' ¹	89	0,01
		Bermuda insgesamt	10.895	0,81
Curacao (30. April 2023: 0,00 %)				
208.267	USD	Schlumberger NV	10.138	0,75
		Curacao insgesamt	10.138	0,75
Irland (30. April 2023: 1,73 %)				
940	USD	Aon plc 'A'	267	0,02
89.703	USD	Medtronic plc	7.231	0,54
34.183	USD	Pentair plc	2.775	0,20
		Irland insgesamt	10.273	0,76
Israel (30. April 2023: 0,01 %)				
			-	-
Niederlande (30. April 2023: 0,52 %)				
628.636	USD	CNH Industrial NV	7.232	0,54
12.890	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	1.300	0,10
1.186	USD	NXP Semiconductors NV	304	0,02
		Niederlande insgesamt	8.836	0,66
Panama (30. April 2023: 0,00 %)				
61.279	USD	Carnival Corp. ¹	924	0,07
		Panama insgesamt	924	0,07
Singapur (30. April 2023: 0,78 %)				
			-	-
Schweiz (30. April 2023: 0,00 %)				
59.194	USD	Bunge Global SA ¹	6.035	0,45
113.311	USD	TE Connectivity Ltd.	16.197	1,20
		Schweiz insgesamt	22.232	1,65
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,01 %)				
19.891	USD	International Game Technology plc ¹	395	0,03
		Vereinigtes Königreich insgesamt	395	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 95,37 %)				
11.534	USD	AbbVie, Inc.	1.867	0,14
27.112	USD	Adobe, Inc.	12.755	0,95
9.182	USD	Advanced Drainage Systems, Inc.	1.495	0,11
33.119	USD	Agilent Technologies, Inc. ¹	4.614	0,34
34.826	USD	Alaska Air Group, Inc. ¹	1.533	0,11
261.851	USD	Alphabet, Inc. 'A'	43.455	3,23
153.178	USD	Alphabet, Inc. 'C'	25.702	1,91
357.613	USD	Amazon.com, Inc.	64.633	4,80
59.658	USD	American Airlines Group, Inc. ¹	822	0,06
53.816	USD	Amgen, Inc.	14.780	1,10
482.967	USD	Apple, Inc.	84.116	6,25
68.767	USD	Applied Materials, Inc.	13.988	1,04
23.441	USD	Autodesk, Inc.	5.081	0,38
792	USD	Automatic Data Processing, Inc.	193	0,01
46.841	USD	Avnet, Inc. ¹	2.332	0,17

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
5.847	USD	Axon Enterprise, Inc.	1.815	0,14
89.635	USD	Baker Hughes Co.	2.955	0,22
151.761	USD	Bank of America Corp.	5.713	0,42
3.854	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.541	0,11
88.600	USD	Best Buy Co., Inc. ¹	6.627	0,49
8.903	USD	Biogen, Inc.	1.936	0,14
888	USD	Booking Holdings, Inc.	3.119	0,23
139.823	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	6.235	0,46
2.360	USD	Broadcom, Inc.	3.162	0,24
6.994	USD	Builders FirstSource, Inc.	1.303	0,10
6.961	USD	Camden Property Trust, REIT	699	0,05
86.423	USD	Cardinal Health, Inc.	8.902	0,66
32.974	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	2.902	0,22
6.324	USD	Cencora, Inc.	1.518	0,11
14.951	USD	Centene Corp.	1.099	0,08
45.982	USD	Chevron Corp. CDI ¹	7.561	0,56
2.220	USD	Cigna Group (The)	794	0,06
17.667	USD	Cintas Corp.	11.774	0,87
1.295	USD	Cirrus Logic, Inc.	116	0,01
34.055	USD	Citizens Financial Group, Inc.	1.175	0,09
203.156	USD	CMS Energy Corp.	12.228	0,91
215.286	USD	Coca-Cola Co. (The)	13.336	0,99
13.612	USD	Colgate-Palmolive Co.	1.245	0,09
498.293	USD	Comcast Corp. 'A'	19.002	1,41
69.274	USD	ConocoPhillips	8.870	0,66
25.289	USD	Costco Wholesale Corp.	18.261	1,36
14.569	USD	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	4.357	0,32
22.384	USD	Cummins, Inc.	6.452	0,48
21.897	USD	Curtiss-Wright Corp.	5.678	0,42
1.479	USD	Deckers Outdoor Corp.	1.226	0,09
32.982	USD	Devon Energy Corp.	1.714	0,13
28.229	USD	Dexcom, Inc.	3.617	0,27
12.502	USD	Domino's Pizza, Inc.	6.754	0,50
106.283	USD	DR Horton, Inc.	15.342	1,14
29.605	USD	Ecolab, Inc.	6.776	0,50
14.591	USD	Edison International ¹	1.037	0,08
72.200	USD	Electronic Arts, Inc.	9.169	0,68
18.731	USD	Elevance Health, Inc.	9.918	0,74
37.326	USD	Eli Lilly & Co.	29.116	2,16
6.069	USD	EMCOR Group, Inc.	2.215	0,16
13.370	USD	EOG Resources, Inc.	1.796	0,13
21.826	USD	Equinix, Inc., REIT	15.527	1,15
47.023	USD	Exelon Corp.	1.759	0,13
125.555	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	14.103	1,05
27.517	USD	Exxon Mobil Corp. CDI ¹	3.287	0,24
10.136	USD	Flowserve Corp.	489	0,04
9.625	USD	Fortinet, Inc.	619	0,05
312.161	USD	Fox Corp. 'A' ¹	9.749	0,72
4.071	USD	Fox Corp. 'B'	117	0,01
38.770	USD	General Motors Co. CDI	1.743	0,13
260.423	USD	Gilead Sciences, Inc.	16.983	1,26
25.728	USD	Graco, Inc.	2.094	0,16
18.237	USD	Hershey Co. (The)	3.598	0,27
8.217	USD	Hess Corp.	1.320	0,10
188.508	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	3.262	0,24
59.466	USD	Hexcel Corp.	3.934	0,29
64.407	USD	Home Depot, Inc. (The)	21.604	1,60
115.321	USD	HP, Inc.	3.270	0,24
5.554	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	2.804	0,21
133.310	USD	Incyte Corp.	6.831	0,51

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
316.312	USD	Intel Corp.	9.810	0,73
82.537	USD	JPMorgan Chase & Co.	16.074	1,19
9.452	USD	Juniper Networks, Inc.	333	0,03
86.824	USD	KeyCorp	1.281	0,10
118.099	USD	Kimberly-Clark Corp.	16.069	1,19
2.994	USD	Kroger Co. (The)	167	0,01
26.516	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	5.397	0,40
12.885	USD	Lam Research Corp.	11.844	0,88
171.432	USD	Leggett & Platt, Inc.	3.123	0,23
1.042	USD	Lennox International, Inc.	497	0,04
8.179	USD	Louisiana-Pacific Corp. ¹	603	0,05
102.873	USD	Macy's, Inc. ¹	1.904	0,14
53.046	USD	Manhattan Associates, Inc.	10.978	0,82
14.945	USD	Marathon Petroleum Corp.	2.817	0,21
77.830	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	15.481	1,15
56.496	USD	Mastercard, Inc. 'A'	25.753	1,91
111	USD	MercadoLibre, Inc.	163	0,01
67.113	USD	Merck & Co., Inc. CDI	8.760	0,65
43.292	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	18.894	1,40
53.616	USD	MGM Resorts International	2.169	0,16
52.018	USD	Micron Technology, Inc.	6.015	0,45
245.872	USD	Microsoft Corp.	98.110	7,29
5.995	USD	Mondelez International, Inc. 'A'	435	0,03
734	USD	Monolithic Power Systems, Inc.	501	0,04
33.422	USD	Moody's Corp.	12.446	0,92
236.073	USD	Nasdaq, Inc.	14.190	1,05
5.799	USD	Netflix, Inc.	3.215	0,24
22.599	USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	3.144	0,23
63.892	USD	New Jersey Resources Corp.	2.775	0,21
48.627	USD	Nucor Corp.	8.404	0,62
5.420	USD	Nutanix, Inc. 'A'	337	0,03
83.090	USD	NVIDIA Corp.	73.093	5,43
44.977	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	8.222	0,61
3.144	USD	ONEOK, Inc.	250	0,02
12.457	USD	Oracle Corp. ¹	1.431	0,11
122.087	USD	Oshkosh Corp. ¹	13.979	1,04
66.601	USD	Ovintiv, Inc.	3.485	0,26
2.555	USD	Owens Corning	436	0,03
14.065	USD	Parker-Hannifin Corp.	7.793	0,58
17.121	USD	PepsiCo, Inc.	3.010	0,22
74.000	USD	Pfizer, Inc.	1.907	0,14
35.161	USD	Pinterest, Inc. 'A'	1.202	0,09
6.917	USD	Pioneer Natural Resources Co.	1.885	0,14
591	USD	Pool Corp.	216	0,02
10.655	USD	PPG Industries, Inc.	1.390	0,10
10.142	USD	Procter & Gamble Co. (The)	1.648	0,12
83.196	USD	Progressive Corp. (The)	17.355	1,29
109.727	USD	Qualcomm, Inc.	18.479	1,37
46.695	USD	Quanta Services, Inc.	12.280	0,91
22.123	USD	Quest Diagnostics, Inc.	3.077	0,23
1.451	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.297	0,10
14.930	USD	S&P Global, Inc.	6.171	0,46
10.813	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	2.080	0,15
3.520	USD	Sempra	252	0,02
8.080	USD	ServiceNow, Inc.	5.718	0,42
23.072	USD	Stryker Corp.	7.819	0,58
9.490	USD	Synopsys, Inc.	5.120	0,38
14.152	USD	Target Corp.	2.286	0,17
144.610	USD	Teladoc Health, Inc. ¹	1.898	0,14
89.946	USD	Teradata Corp.	3.404	0,25

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
65.427	USD	Tesla, Inc.	12.143	0,90
49.935	USD	TJX Cos., Inc. (The)	4.735	0,35
10.113	USD	Toll Brothers, Inc. ¹	1.221	0,09
8.471	USD	Travel + Leisure Co.	375	0,03
32.958	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	7.040	0,52
27.096	USD	Truist Financial Corp. ¹	1.031	0,08
167.730	USD	UGI Corp.	4.286	0,32
8.619	USD	Ulta Beauty, Inc.	3.498	0,26
18.606	USD	United Therapeutics Corp.	4.387	0,33
13.764	USD	UnitedHealth Group, Inc.	6.673	0,50
31.383	USD	Valley National Bancorp ¹	222	0,02
2.395	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	946	0,07
86.506	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	23.399	1,74
2.903	USD	Watsco, Inc. ¹	1.305	0,10
14.725	USD	WESCO International, Inc. ¹	2.323	0,17
22.278	USD	Workday, Inc. 'A'	5.485	0,41
12.740	USD	WW Grainger, Inc.	11.905	0,88
86.914	USD	Xylem, Inc.	11.567	0,86
69.403	USD	Zoetis, Inc.	11.124	0,83
16.594	USD	Zscaler, Inc.	2.901	0,22
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	1.264.952	93,95

Anlagen in Aktien insgesamt

1.328.645 **98,68**

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen USD 7.332; Verkaufen GBP 5.843 ³	J.P. Morgan	03.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)				
			–	–
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 13.188; Verkaufen SEK 143.928 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴				
			–	–
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 5.930; Verkaufen SGD 8.073 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)				
			–	–
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 221.641; Verkaufen SEK 2.425.897 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,05 %)				
			–	–
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 4.073; Verkaufen CHF 3.702 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴				
			–	–
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 72.561; Verkaufen USD 77.545 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)				
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)				
Kaufen USD 27.566; Verkaufen EUR 25.698 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,06 %)			–	–
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 77.826; Verkaufen USD 96.775	J.P. Morgan	15.05.2024	1	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			1	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,11 %)			1	–
Devisentermingeschäfte²				
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend				
Kaufen SEK 2.756.618; Verkaufen USD 261.669	J.P. Morgan	15.05.2024	(11)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(11)	–
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Kaufen SGD 919.349; Verkaufen USD 679.865	J.P. Morgan	15.05.2024	(5)	–
Kaufen USD 13.632; Verkaufen SGD 18.584 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(5)	–
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Kaufen SEK 84.845.506; Verkaufen USD 8.055.841	J.P. Morgan	15.05.2024	(322)	(0,03)
Kaufen USD 217.455; Verkaufen SEK 2.388.826 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(322)	(0,03)
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 72.682; Verkaufen USD 80.691	J.P. Morgan	15.05.2024	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(1)	–
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 50.979.999; Verkaufen USD 55.453.469	J.P. Morgan	15.05.2024	(917)	(0,07)
Kaufen USD 3.963.339; Verkaufen EUR 3.725.218	J.P. Morgan	15.05.2024	(21)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(938)	(0,07)
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 121.435; Verkaufen USD 154.138	J.P. Morgan	15.05.2024	(2)	–
Kaufen USD 3.856; Verkaufen GBP 3.101 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(2)	–
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 111.139.541; Verkaufen USD 141.150.140	J.P. Morgan	15.05.2024	(1.978)	(0,15)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)						
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)						
Kaufen USD 6.857.497; Verkaufen GBP 5.527.607		J.P. Morgan	15.05.2024	(65)	–	
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(2.043)	(0,15)		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(3.322)	(0,25)		
Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,01 %)						
85	USD	4.250	S&P 500 E-mini Index	21.06.2024	13	–
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					13	–
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,01 %)					13	–
					Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					1.328.659	98,68
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(3.322)	(0,25)
Barmittel und Bareinschüsse					15.396	1,14
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					5.763	0,43
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					1.346.496	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente*

OTC-Finanzderivate*

Sonstige Vermögenswerte

Vermögenswerte insgesamt

**% des Gesamt-
vermögens**

94,42

–

–

5,58

100,00

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁴Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

* Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Terminkontrakte

**Zugrunde liegende
Risikoposition
USD Tsd.**

214.311

21.809

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 98,64 %)				
Australien (30. April 2023: 2,37 %)				
55.531	AUD	Brambles Ltd.	527	0,12
405	AUD	Cochlear Ltd.	86	0,02
2.065	AUD	CSL Ltd.	371	0,09
9.692	AUD	Fortescue Ltd.	164	0,04
1.754	AUD	Macquarie Group Ltd.	213	0,05
2.242	AUD	Rio Tinto Ltd.	190	0,04
78.530	AUD	South32 Ltd.	182	0,04
25.742	AUD	Woodside Energy Group Ltd.	471	0,11
		Australien insgesamt	2.204	0,51
Österreich (30. April 2023: 0,16 %)				
9.032	EUR	OMV AG	431	0,10
		Österreich insgesamt	431	0,10
Belgien (30. April 2023: 0,50 %)				
29	EUR	Sofina SA	7	–
		Belgien insgesamt	7	–
Bermuda (30. April 2023: 0,14 %)				
116.059	EUR	Aegon Ltd.	727	0,17
3.081	USD	Arch Capital Group Ltd.	286	0,06
30.265	USD	Invesco Ltd.	435	0,10
		Bermuda insgesamt	1.448	0,33
Kanada (30. April 2023: 4,39 %)				
35.883	CAD	Brookfield Corp.	1.459	0,34
15.781	CAD	First Quantum Minerals Ltd.	203	0,05
119	CAD	FirstService Corp., REIT	18	–
1.175	CAD	Franco-Nevada Corp.	143	0,03
185	CAD	George Weston Ltd.	25	0,01
2.054	CAD	Nutrien Ltd.	109	0,02
20.592	CAD	Shopify, Inc. 'A'	1.485	0,34
9.660	CAD	Stantec, Inc.	777	0,18
42.304	CAD	Toronto-Dominion Bank (The)	2.504	0,58
1.326	CAD	Vermilion Energy, Inc.	16	–
332	CAD	West Fraser Timber Co. Ltd.	25	0,01
		Kanada insgesamt	6.764	1,56
Kaimaninseln (30. April 2023: 0,07 %)				
46.900	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	66	0,01
8.000	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	34	0,01
32.006	USD	Grab Holdings Ltd. 'A'	112	0,03
52.000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	162	0,04
		Kaimaninseln insgesamt	374	0,09
Curacao (30. April 2023: 1,10 %)				
96.350	USD	Schlumberger NV	4.690	1,08
		Curacao insgesamt	4.690	1,08
Dänemark (30. April 2023: 1,56 %)				
1.780	DKK	DSV A/S ¹	255	0,06
1.219	DKK	Genmab A/S	342	0,08

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Dänemark (Fortsetzung)				
59.555	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	7.706	1,77
		Dänemark insgesamt	8.303	1,91
Finnland (30. April 2023: 0,00 %)				
15.414	EUR	Nokia OYJ	57	0,01
4.157	EUR	Wartsila OYJ Abp	77	0,02
		Finnland insgesamt	134	0,03
Frankreich (30. April 2023: 3,82 %)				
8.180	USD	Constellium SE 'A'	165	0,04
35.457	EUR	Danone SA	2.232	0,51
8.401	EUR	Eiffage SA	902	0,21
186	EUR	Gecina SA, REIT	19	0,01
897	EUR	Hermes International SCA	2.166	0,50
5.367	EUR	Rexel SA	142	0,03
7.641	EUR	Schneider Electric SE	1.763	0,41
20.977	EUR	Valeo SE	267	0,06
1.547	EUR	Worldline SA ¹	16	–
		Frankreich insgesamt	7.672	1,77
Deutschland (30. April 2023: 3,64 %)				
8.609	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	949	0,22
496	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference ¹	52	0,01
3.264	EUR	Deutsche Lufthansa AG	23	–
6.770	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered ¹	156	0,04
783	EUR	Henkel AG & Co. KGaA	56	0,01
286	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	127	0,03
10.380	EUR	SAP SE	1.892	0,44
28.902	EUR	Siemens AG, Registered	5.464	1,26
		Deutschland insgesamt	8.719	2,01
Hongkong (30. April 2023: 0,63 %)				
481.000	HKD	AIA Group Ltd.	3.553	0,82
27.000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	83	0,02
11.000	HKD	Swire Pacific Ltd., REIT 'A'	94	0,02
88.000	HKD	Swire Properties Ltd., REIT ¹	183	0,04
		Hongkong insgesamt	3.913	0,90
Irland (30. April 2023: 3,01 %)				
2.557	USD	Alkermes plc	63	0,01
9.035	USD	Aon plc 'A'	2.568	0,59
26.110	GBP	CRH plc	2.052	0,47
13.323	AUD	James Hardie Industries plc CDI	469	0,11
3.501	USD	Pentair plc	284	0,07
10.835	USD	Trane Technologies plc	3.503	0,81
		Irland insgesamt	8.939	2,06
Israel (30. April 2023: 0,00 %)				
3.283	USD	Check Point Software Technologies Ltd. ¹	491	0,11
787	USD	CyberArk Software Ltd.	189	0,04
13.141	USD	Wix.com Ltd.	1.583	0,37
		Israel insgesamt	2.263	0,52

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Italien (30. April 2023: 0,27 %)				
59.177	EUR	Assicurazioni Generali SpA	1.454	0,33
13.527	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	66	0,01
2.719	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	39	0,01
1.234	EUR	Prysmian SpA	67	0,02
38.779	EUR	Saipem SpA	90	0,02
85.095	EUR	UniCredit SpA	3.156	0,73
		Italien insgesamt	4.872	1,12
Japan (30. April 2023: 5,19 %)				
5.400	JPY	Aeon Co. Ltd.	113	0,03
8.500	JPY	Amada Co. Ltd. ¹	93	0,02
46.400	JPY	ANA Holdings, Inc.	884	0,20
85.800	JPY	Asahi Kasei Corp. ¹	600	0,14
32.500	JPY	Astellas Pharma, Inc.	312	0,07
53.900	JPY	Central Japan Railway Co.	1.239	0,29
800	JPY	Credit Saison Co. Ltd.	15	–
61.900	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2.108	0,49
100	JPY	Daikin Industries Ltd.	14	–
5.100	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	144	0,03
2.500	JPY	Daiwa Securities Group, Inc.	18	–
197.300	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	916	0,21
6.800	JPY	Hankyu Hanshin Holdings, Inc. ¹	179	0,04
6.300	JPY	Hitachi Ltd.	585	0,13
132.500	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	1.528	0,35
64.400	JPY	ITOCHU Corp. ¹	2.917	0,67
2.100	JPY	JFE Holdings, Inc.	31	0,01
24.600	JPY	KDDI Corp.	687	0,16
8.400	JPY	Koito Manufacturing Co. Ltd. ¹	113	0,03
53.400	JPY	Komatsu Ltd.	1.614	0,37
5.300	JPY	Kubota Corp.	86	0,02
1.700	JPY	Kurita Water Industries Ltd.	68	0,02
9.400	JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd. ¹	158	0,04
21.500	JPY	Marubeni Corp.	386	0,09
69.800	JPY	Mitsubishi Chemical Group Corp.	408	0,09
63.900	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	641	0,15
1.300	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	63	0,01
140.100	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	1.435	0,33
81.600	JPY	Mizuho Financial Group, Inc. ¹	1.582	0,36
25.600	JPY	NIDEC Corp.	1.199	0,28
37.200	JPY	Nikon Corp. ¹	388	0,09
11.300	JPY	Nomura Holdings, Inc. ¹	65	0,02
4.500	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	110	0,03
16.300	JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	235	0,05
33.300	JPY	Oriental Land Co. Ltd.	924	0,21
5.300	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	227	0,05
32.300	JPY	Pan Pacific International Holdings Corp. ¹	765	0,18
180.400	JPY	Panasonic Holdings Corp.	1.584	0,37
3.100	JPY	Park24 Co. Ltd.	34	0,01
38.400	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd. ¹	1.683	0,39
5.300	JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	77	0,02
2.200	JPY	Shimadzu Corp. ¹	60	0,01
19.300	JPY	SoftBank Corp. ¹	234	0,05
6.900	JPY	SoftBank Group Corp.	347	0,08
12.500	JPY	Sompo Holdings, Inc.	248	0,06
63.600	JPY	Sumitomo Chemical Co. Ltd. ¹	136	0,03
600	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	20	–
42.500	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2.424	0,56
8.000	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	169	0,04
8.300	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	263	0,06

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
7.800	JPY	Tokyo Electron Ltd.	1.738	0,40
3.000	JPY	Toray Industries, Inc.	14	–
2.300	JPY	Unicharm Corp.	69	0,02
		Japan insgesamt	31.950	7,36
Jersey (30. April 2023: 0,27 %)				
9.143	GBP	Experian plc	373	0,09
5.266	USD	Ferguson plc	1.129	0,26
		Jersey insgesamt	1.502	0,35
Luxemburg (30. April 2023: 0,30 %)				
55.437	EUR	ArcelorMittal SA	1.397	0,32
2	EUR	SES SA FDR ²	–	–
		Luxemburg insgesamt	1.397	0,32
Niederlande (30. April 2023: 1,72 %)				
480	EUR	Akzo Nobel NV	32	0,01
1.598	EUR	ASML Holding NV	1.435	0,33
3.059	USD	CNH Industrial NV	35	0,01
8.236	EUR	Just Eat Takeaway.com NV ¹	122	0,03
14.417	EUR	NN Group NV	668	0,15
878	EUR	Wolters Kluwer NV	133	0,03
		Niederlande insgesamt	2.425	0,56
Neuseeland (30. April 2023: 0,02 %)				
			–	–
Norwegen (30. April 2023: 0,35 %)				
1.862	NOK	Aker BP ASA	46	0,01
27.923	NOK	DNB Bank ASA	489	0,11
72.613	NOK	Equinor ASA	1.960	0,45
63.086	NOK	Norsk Hydro ASA	394	0,09
		Norwegen insgesamt	2.889	0,66
Portugal (30. April 2023: 0,03 %)				
			–	–
Singapur (30. April 2023: 0,00 %)				
17.200	SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT ¹	25	–
39.200	SGD	Singapore Telecommunications Ltd.	69	0,02
8.500	SGD	United Overseas Bank Ltd. ¹	189	0,04
		Singapur insgesamt	283	0,06
Spanien (30. April 2023: 1,55 %)				
160.005	EUR	Banco de Sabadell SA	308	0,07
284.726	EUR	Banco Santander SA	1.392	0,32
59.243	EUR	Industria de Diseno Textil SA	2.734	0,63
84.118	EUR	Repsol SA	1.326	0,31
		Spanien insgesamt	5.760	1,33
Schweden (30. April 2023: 0,42 %)				
184	SEK	Assa Abloy AB 'B'	5	–
33.365	SEK	Investor AB 'B'	826	0,19
		Schweden insgesamt	831	0,19

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (30. April 2023: 1,90 %)				
103.379	CHF	ABB Ltd., Registered	5.084	1,17
6.370	CHF	Alcon, Inc. ¹	495	0,11
36.751	USD	Bunge Global SA	3.747	0,86
13	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	151	0,03
287	USD	Chubb Ltd.	72	0,02
760	EUR	DSM-Firmenich AG	86	0,02
20.888	CHF	Holcim AG, Registered	1.766	0,41
1.254	CHF	Logitech International SA, Registered	97	0,02
44.356	CHF	Novartis AG, Registered	4.325	1,00
10.990	USD	TE Connectivity Ltd.	1.571	0,36
		Schweiz insgesamt	17.394	4,00
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 1,97 %)				
8.942	GBP	Auto Trader Group plc	79	0,02
177.566	GBP	Aviva plc	1.039	0,24
250.266	GBP	Barclays plc	639	0,15
103.809	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	506	0,12
231	GBP	Bunzl plc	9	–
126.061	GBP	Centrica plc ¹	204	0,05
39.471	GBP	easyJet plc ¹	267	0,06
38.458	GBP	GSK plc	807	0,19
1.943	GBP	IMI plc	43	0,01
260.602	GBP	Informa plc	2.601	0,60
2.035	USD	International Game Technology plc	41	0,01
182.653	GBP	J Sainsbury plc	606	0,14
9.897	GBP	Johnson Matthey plc	218	0,05
4.919	GBP	Land Securities Group plc, REIT	40	0,01
162.063	GBP	M&G plc	407	0,09
152.966	GBP	Marks & Spencer Group plc	493	0,11
13.756	GBP	Melrose Industries plc	110	0,02
1.399	GBP	Pearson plc	17	–
56.941	GBP	RELX plc	2.368	0,54
38.297	GBP	Rightmove plc ¹	249	0,06
147	GBP	Rio Tinto plc	10	–
115.200	GBP	Rolls-Royce Holdings plc	596	0,14
68.633	GBP	Shell plc	2.466	0,57
26.928	GBP	Smiths Group plc	547	0,13
3.162	GBP	Spectris plc	132	0,03
11.465	GBP	Standard Chartered plc	99	0,02
422	GBP	Weir Group plc (The)	11	–
		Vereinigtes Königreich insgesamt	14.604	3,36
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 63,26 %)				
10.783	USD	AbbVie, Inc.	1.745	0,40
1.938	USD	Acuity Brands, Inc.	491	0,11
6.940	USD	Adobe, Inc.	3.265	0,75
1.454	USD	Advanced Drainage Systems, Inc.	237	0,05
14.264	USD	AECOM	1.342	0,31
5.625	USD	Agilent Technologies, Inc. ¹	784	0,18
4.711	USD	Alaska Air Group, Inc. ¹	207	0,05
347	USD	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	51	0,01
37.643	USD	Alphabet, Inc. 'A'	6.247	1,44
38.802	USD	Alphabet, Inc. 'C'	6.511	1,50
90.074	USD	Amazon.com, Inc.	16.280	3,75
991	USD	American Tower Corp., REIT	173	0,04
2.872	USD	Amgen, Inc.	789	0,18
119.429	USD	Apple, Inc.	20.800	4,79
28.940	USD	Applied Materials, Inc.	5.887	1,36

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
6.865	USD	Arrow Electronics, Inc.	880	0,20
237	USD	Atlassian Corp. 'A'	41	0,01
4.114	USD	Autodesk, Inc.	892	0,21
12.115	USD	Automatic Data Processing, Inc.	2.950	0,68
5.041	USD	Avnet, Inc.	251	0,06
42.811	USD	Baker Hughes Co.	1.411	0,33
38.665	USD	Bank of America Corp.	1.456	0,34
6.699	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	2.679	0,62
2.074	USD	Biogen, Inc.	451	0,10
619	USD	Booking Holdings, Inc.	2.174	0,50
5.981	USD	Box, Inc. 'A'	159	0,04
1.413	USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	275	0,06
2.777	USD	Builders FirstSource, Inc.	517	0,12
73	USD	CACI International, Inc. 'A'	29	0,01
6.749	USD	Cadence Design Systems, Inc.	1.890	0,44
4.153	USD	Cardinal Health, Inc.	428	0,10
14.348	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	1.263	0,29
54.420	USD	Centene Corp.	4.002	0,92
12.814	USD	Chevron Corp. CDI ¹	2.107	0,49
3.116	USD	Cigna Group (The)	1.115	0,26
4.321	USD	Cirrus Logic, Inc.	386	0,09
15.262	USD	Citigroup, Inc.	950	0,22
63.558	USD	Coca-Cola Co. (The)	3.937	0,91
3.671	USD	Colgate-Palmolive Co.	336	0,08
76.475	USD	Comcast Corp. 'A'	2.916	0,67
35	USD	Comfort Systems USA, Inc.	11	–
15.473	USD	ConocoPhillips	1.981	0,46
8.187	USD	Costco Wholesale Corp.	5.912	1,36
2.877	USD	Curtiss-Wright Corp.	746	0,17
2.430	USD	Deckers Outdoor Corp.	2.014	0,46
1.505	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	190	0,04
22.005	USD	DR Horton, Inc.	3.177	0,73
4.888	USD	DXC Technology Co. ¹	98	0,02
5.870	USD	Ecolab, Inc.	1.343	0,31
17.554	USD	Electronic Arts, Inc.	2.229	0,51
5.599	USD	Elevance Health, Inc.	2.965	0,68
5.493	USD	Eli Lilly & Co.	4.285	0,99
5.919	USD	EMCOR Group, Inc.	2.160	0,50
789	USD	EOG Resources, Inc.	106	0,02
663	USD	Equinix, Inc., REIT	472	0,11
19.942	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	2.240	0,52
2.819	USD	Flowerserve Corp.	136	0,03
4.931	USD	Fortune Brands Innovations, Inc.	368	0,08
11.794	USD	General Mills, Inc. ¹	829	0,19
5.368	USD	General Motors Co. CDI	241	0,06
11.794	USD	Gilead Sciences, Inc.	769	0,18
333	USD	GoDaddy, Inc. 'A'	41	0,01
10.012	USD	Graco, Inc.	815	0,19
3.167	USD	Halliburton Co.	121	0,03
5.490	USD	HCA Healthcare, Inc.	1.704	0,39
1.867	USD	Hess Corp.	300	0,07
65.325	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1.130	0,26
3.487	USD	Hologic, Inc.	265	0,06
15.638	USD	Home Depot, Inc. (The)	5.245	1,21
120.691	USD	HP, Inc.	3.422	0,79
1.835	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	926	0,21
5.414	USD	Incyte Corp.	277	0,06
42.012	USD	Intel Corp.	1.303	0,30
65	USD	ITT, Inc.	9	–
48.813	USD	Johnson & Johnson	7.128	1,64

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
1.207	USD	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	222	0,05
2.294	USD	KB Home	151	0,03
18.543	USD	Keysight Technologies, Inc.	2.773	0,64
35.717	USD	Kimberly-Clark Corp.	4.860	1,12
6.248	USD	Lam Research Corp.	5.743	1,32
2.635	USD	Lennox International, Inc.	1.257	0,29
9.834	USD	Manhattan Associates, Inc.	2.035	0,47
8.961	USD	Marathon Oil Corp.	244	0,06
21.398	USD	Marathon Petroleum Corp.	4.033	0,93
12.656	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	2.517	0,58
16.060	USD	Mastercard, Inc. 'A'	7.321	1,69
47.290	USD	Merck & Co., Inc. CDI	6.172	1,42
6.420	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	2.802	0,65
399	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	499	0,12
10.966	USD	Micron Technology, Inc.	1.268	0,29
59.757	USD	Microsoft Corp.	23.845	5,49
116	USD	Moderna, Inc.	13	–
12.552	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	748	0,17
6.433	USD	Mondelez International, Inc. 'A'	467	0,11
23.395	USD	Mosaic Co. (The)	730	0,17
1.062	USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	148	0,03
10.320	USD	Nucor Corp.	1.784	0,41
6.478	USD	Nutanix, Inc. 'A'	403	0,09
20.145	USD	NVIDIA Corp.	17.721	4,08
50	USD	NVR, Inc.	375	0,09
696	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	127	0,03
15.406	USD	Oshkosh Corp.	1.764	0,41
13.761	USD	Otis Worldwide Corp.	1.275	0,29
5.894	USD	Ovintiv, Inc.	308	0,07
247	USD	Owens Corning	42	0,01
35.157	USD	Paramount Global 'B'	417	0,10
5.216	USD	PPG Industries, Inc.	681	0,16
11.825	USD	Procter & Gamble Co. (The)	1.922	0,44
5.259	USD	Progressive Corp. (The)	1.097	0,25
32.008	USD	Qualcomm, Inc.	5.390	1,24
2.842	USD	Quanta Services, Inc.	747	0,17
606	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	542	0,13
2.307	USD	Reliance, Inc.	672	0,15
4.776	USD	S&P Global, Inc.	1.974	0,45
1.647	USD	Salesforce, Inc.	451	0,10
1.742	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	335	0,08
6.006	USD	ServiceNow, Inc.	4.250	0,98
22	USD	Synopsys, Inc.	12	–
4.793	USD	Taylor Morrison Home Corp. ¹	272	0,06
1.728	USD	TD SYNnex Corp.	205	0,05
642	USD	Teradata Corp. ¹	24	0,01
10.605	USD	Tesla, Inc.	1.968	0,45
29.713	USD	TJX Cos., Inc. (The)	2.818	0,65
1.438	USD	Toll Brothers, Inc. ¹	174	0,04
2.158	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	461	0,11
378	USD	TriNet Group, Inc.	40	0,01
58.490	USD	UGI Corp.	1.495	0,34
498	USD	Ulta Beauty, Inc.	202	0,05
72	USD	United Therapeutics Corp.	17	–
8.099	USD	UnitedHealth Group, Inc.	3.926	0,90
8.345	USD	Valero Energy Corp.	1.356	0,31
6.605	USD	VeriSign, Inc.	1.148	0,26
60	USD	Verisk Analytics, Inc.	13	–
2.282	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	901	0,21
19.914	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	5.386	1,24

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
1.374	USD	Walmart, Inc.	82	0,02
8.692	USD	Workday, Inc. 'A'	2.140	0,49
2.023	USD	WW Grainger, Inc.	1.890	0,44
2.235	USD	Xylem, Inc.	297	0,07
11.191	USD	Zoetis, Inc.	1.794	0,41
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	290.008	66,79
Anlagen in Aktien insgesamt			429.776	98,97

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 1.690; Verkaufen CHF 1.539 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			–	–
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 1.043.826; Verkaufen EUR 972.011	J.P. Morgan	15.05.2024	4	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,10 %)			4	–
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 22.529; Verkaufen USD 28.075 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Kaufen USD 51.863; Verkaufen GBP 41.311 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,10 %)			4	–
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen USD 27.413; Verkaufen GBP 21.999 ²	J.P. Morgan	02.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			–	–
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 53.092; Verkaufen USD 58.942	J.P. Morgan	15.05.2024	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(1)	–
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 41.001.989; Verkaufen USD 44.600.106	J.P. Morgan	15.05.2024	(738)	(0,17)
Kaufen USD 862.526; Verkaufen EUR 807.684	J.P. Morgan	15.05.2024	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			(739)	(0,17)
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 1.804.753; Verkaufen USD 2.292.084	J.P. Morgan	15.05.2024	(32)	(0,01)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)				
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)				
Kaufen USD 43.919; Verkaufen GBP 35.288 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(32)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴	(772)	(0,18)
--	--------------	---------------

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,01 %)						
8	USD	400	MSCI EAFE Index	21.06.2024	18	0,01
9	USD	450	S&P 500 E-mini Index	21.06.2024	43	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					61	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,01 %)					61	0,02

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	429.841	98,99
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(772)	(0,18)
Barmittel und Bareinschüsse	4.980	1,15
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	184	0,04
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	434.233	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	95,85
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
OTC-Finanzderivate ¹	–
Sonstige Vermögenswerte	4,14
Vermögenswerte insgesamt	100,00

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

³Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

⁴Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

^{*}Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	48.215
Terminkontrakte	3.224

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2023: 87,61 %)				
Deutschland (30. April 2023: 87,61 %)				
2.120.500	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 15.05.2024 ¹	2.118	12,12
2.779.600	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.06.2024 ¹	2.766	15,83
2.062.319	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 17.07.2024 ¹	2.047	11,72
1.847.300	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.08.2024 ¹	1.827	10,46
2.387.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.09.2024 ¹	2.354	13,48
2.363.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 16.10.2024 ¹	2.324	13,30
2.612.500	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 20.11.2024 ¹	2.562	14,66
Deutschland insgesamt			15.998	91,57
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt			15.998	91,57
Anlagen in Anleihen insgesamt			15.998	91,57

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
(83.734)	AUD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	7	0,04
(47.783)	AUD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	25.06.2025	3	0,02
6.172	AUD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	5	0,03
(1.671)	CAD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	17	0,10

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
1.189	CAD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	28.06.2028	9	0,05
11.033	CAD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	09.06.2026	9	0,05
(310)	CHF	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	22	0,13
969	CHF	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	02.07.2024	10	0,06
891	DKK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	6	0,03
(350)	DKK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	05.07.2024	7	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(3.140)	DKK	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	7	0,04
56.014	EUR	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	44	0,25
7.407	EUR	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	02.07.2024	33	0,19
38.637	EUR	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	84	0,48
75.621	GBP	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	21	0,12
69.158	GBP	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	02.07.2024	22	0,13

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
28.312	GBP	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	15	0,08
30.000	HKD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	24	0,14
42.900	HKD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	25.06.2025	11	0,06
33.100	HKD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	6	0,03
(756)	ILS	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	1	–
(13.870)	ILS	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^{(a)/2}	02.07.2024	–	–

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
1.400	JPY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	90	0,51
87.352	JPY	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	25.06.2025	52	0,30
(14.800)	JPY	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	127	0,72
(101)	NOK	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^{(a)/2}	08.06.2026	–	–
(84)	NZD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^{(a)/2}	02.06.2026	–	–
12.517	SEK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	8	0,05

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
384	SEK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	02.07.2024	6	0,04
(13.374)	SEK	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	19	0,11
(53.126)	SGD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	12	0,07
26.300	SGD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	25.06.2025	2	0,01
(16.685)	SGD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	5	0,03
29.230	USD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	195	1,12
11.066	USD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	28.06.2028	228	1,31

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
24.972	USD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	09.06.2026	254	1,45
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2023: 9,29 %)					1.361	7,79
(26.416)	AUD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(8)	(0,04)
(24.489)	AUD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	25.06.2025	(7)	(0,04)
1.925	AUD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	(5)	(0,03)
(4.355)	CAD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(12)	(0,07)
(21.302)	CAD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	28.06.2028	(17)	(0,10)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
4.703	CAD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	09.06.2026	(4)	(0,02)
(3.922)	CHF	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(18)	(0,10)
(5.803)	CHF	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	02.07.2024	(13)	(0,08)
667	DKK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(1)	(0,01)
225	DKK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	05.07.2024	(1)	(0,01)
(1.478)	DKK	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(1)	(0,01)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(15.650)	EUR	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(57)	(0,33)
21.385	EUR	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	02.07.2024	(48)	(0,27)
(15.196)	EUR	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(72)	(0,41)
(1.660)	EUR	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	04.03.2027	(2)	(0,01)
(68.580)	GBP	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(29)	(0,17)
(62.199)	GBP	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	02.07.2024	(23)	(0,13)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(70.655)	GBP	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(57)	(0,31)
(21.500)	HKD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(6)	(0,04)
(107.300)	HKD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	(4)	(0,02)
(3.069)	ILS	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(2)	–
(1.623)	ILS	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^{(a)/2}	02.07.2024	–	–
38.300	JPY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(72)	(0,41)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
22.200	JPY	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	25.06.2025	(52)	(0,30)
58.100	JPY	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	(101)	(0,58)
14.065	NOK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(4)	(0,02)
5.463	NOK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^{(a)/2}	02.07.2024	–	–
5.090	NOK	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(1)	(0,01)
4.202	NZD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^{(a)/2}	25.06.2025	–	–

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
3.689	NZD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^{(a)/2}	02.06.2026	–	–
3.818	SEK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^{(a)/2}	19.08.2026	–	–
4.530	SEK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	02.07.2024	(4)	(0,02)
(19.301)	SEK	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(10)	(0,06)
(20.010)	SGD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(2)	(0,01)
(5.800)	SGD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	25.06.2025	(2)	(0,01)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(28.601)	USD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–80 Basispunkten ^(a)	19.08.2026	(258)	(1,48)
(52.023)	USD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–118 Basispunkten ^(a)	28.06.2028	(283)	(1,62)
(24.597)	USD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 14–125 Basispunkten ^(a)	09.06.2026	(273)	(1,57)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2023: (8,83) %)					(1.449)	(8,29)

(a) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Benchmarks werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:

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

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 967; Verkaufen EUR 1.129 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			–	–
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			–	–

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)						
Klasse D USD abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 313.986; Verkaufen EUR 288.655	J.P. Morgan	15.05.2024	5	0,03		
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,01 %)			5	0,03		
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,01 %)			5	0,03		
Devisentermingeschäfte³						
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁴			-	-		
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend						
Kaufen SEK 11.222; Verkaufen EUR 980 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			-	-		
Klasse D USD abgesichert thesaurierend						
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,03) %)			-	-		
Anteile der Klasse X AUD abgesichert thesaurierend						
Kaufen AUD 8.569; Verkaufen EUR 5.223 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	-	-		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			-	-		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,03) %)			-	-		
Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Deutschland (30. April 2023: 0,00 %)						
3	EUR	300	EURO STOXX 50 Index	19.12.2025	6	0,04
Deutschland insgesamt					6	0,04
Singapur (30. April 2023: 0,00 %)						
1	JPY	10.000	Nikkei Dividend Index	31.03.2025	4	0,02
1	JPY	10.000	Nikkei Dividend Index	31.03.2026	2	0,01
Singapur insgesamt					6	0,03
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,00 %)						
12	GBP	120	FTSE 100 RDSA-Index	18.12.2025	2	0,01
12	GBP	120	FTSE 100 RDSA-Index ²	17.12.2026	-	-
Vereinigtes Königreich insgesamt					2	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,00 %)						
(1)	USD	(1.000)	CBOE Volatility Index	22.05.2024	1	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)						
2	USD	500	S&P 500 Annual Dividend Index	19.12.2025	5	0,02
2	USD	500	S&P 500 Annual Dividend Index	18.12.2026	1	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					7	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)					21	0,12
Deutschland (30. April 2023: 0,00 %)						
3	EUR	300	EURO STOXX 50 Index ²	18.12.2026	–	–
Deutschland insgesamt					–	–
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: (0,01) %)						
2	USD	100	S&P 500 Emini Index	21.06.2024	(5)	(0,03)
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					(5)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: (0,01) %)					(5)	(0,03)
					Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					17.385	99,51
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(1.454)	(8,32)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					239	1,37
Barmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 6,76 %)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency				
12.143	EUR	(Acc T0)-Anteile ⁵			1.252	7,17
Barmitteläquivalente insgesamt					1.252	7,17
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					48	0,27
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					17.470	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	82,12
Organismen für gemeinsame Anlagen	6,43
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,11
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	7,01
Sonstige Vermögenswerte	4,33
Vermögenswerte insgesamt	100,00

¹ Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Geschäftsjahres.

² Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

³ Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

⁴ Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

⁵ Eine mit dem Fonds verbundene Partei

Derivative Finanzinstrumente

	Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
Total Return Swaps	76.144
Devisentermingeschäfte	301
Terminkontrakte	830

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2024 zugrunde liegen:

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Australien					Kanada				
AUD	(30.591)	APA Group	155	0,20	CAD	(3.718)	Agnico Eagle Mines Ltd.	221	0,29
AUD	(6.500)	ASX Ltd.	251	0,33	CAD	(463)	Air Canada	6	0,01
AUD	(11.753)	Aurizon Holdings Ltd.	27	0,04	CAD	(4.195)	AltaGas Ltd.	86	0,11
AUD	14.549	Brambles Ltd.	129	0,17	CAD	(335)	ATS Corp.	10	0,01
AUD	(421)	Commonwealth Bank of Australia	29	0,04	CAD	(215)	ATS Corp.	7	0,01
AUD	13	CSL Ltd.	2	-	CAD	(1.013)	Bank of Montreal	85	0,11
AUD	(37.147)	Endeavour Group Ltd.	121	0,16	CAD	(224)	Bank of Nova Scotia (The)	10	0,01
AUD	2.828	IDP Education Ltd.	28	0,04	CAD	298	BCE, Inc.	9	0,01
AUD	(47.149)	Lottery Corp. Ltd. (The)	140	0,18	CAD	(33)	Boyd Group Services, Inc.	6	0,01
AUD	19.596	Lynas Rare Earths Ltd.	78	0,10	CAD	(592)	CAE, Inc.	11	0,01
AUD	(27.713)	Mirvac Group, REIT	35	0,05	CAD	(1.416)	Cameco Corp.	61	0,08
AUD	(34.983)	Qantas Airways Ltd.	125	0,16	CAD	(2.450)	Canadian Apartment Properties REIT	71	0,09
AUD	(633)	Ramsay Health Care Ltd.	20	0,03	CAD	(69)	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	6	0,01
AUD	1.292	REA Group Ltd., REIT	141	0,19	CAD	(2.900)	Canadian Utilities Ltd. 'A'	60	0,08
AUD	(3.252)	Reece Ltd.	55	0,07	CAD	1.927	Celestica, Inc.	78	0,10
AUD	1.961	Scentre Group, REIT	4	0,01	CAD	1.387	CGI, Inc.	132	0,17
AUD	1.995	SEEK Ltd.	30	0,04	CAD	400	Colliers International Group, Inc.	39	0,05
AUD	11.885	Stockland, REIT	32	0,04	CAD	(3)	Constellation Software, Inc.	7	0,01
AUD	(29.555)	Treasury Wine Estates Ltd.	217	0,27	CAD	(1.572)	Eldorado Gold Corp.	21	0,03
AUD	(143)	WiseTech Global Ltd.	8	0,01	CAD	(9)	Fairfax Financial Holdings Ltd.	9	0,01
AUD	1.396	Woolworths Group Ltd.	27	0,04	CAD	(4.430)	Fortis, Inc.	163	0,21
			1.654	2,17	CAD	3.124	GFL Environmental, Inc.	93	0,12
					CAD	2.162	Gildan Activewear, Inc.	70	0,09
Österreich					CAD	231	Hydro One Ltd.	6	0,01
EUR	359	Verbund AG	26	0,03	CAD	(1.752)	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	22	0,03
			26	0,03	CAD	(704)	Loblaw Cos., Ltd.	72	0,10
Belgien					CAD	1.070	Magna International, Inc.	48	0,06
EUR	2.171	Groupe Bruxelles Lambert NV	152	0,20	CAD	(1.079)	Manulife Financial Corp.	24	0,03
EUR	(15)	Lotus Bakeries NV	141	0,18	CAD	(4.568)	Metro, Inc.	219	0,29
EUR	1.431	Solvay SA	44	0,06	CAD	(872)	National Bank of Canada	66	0,09
EUR	(1.454)	UCB SA	181	0,24	CAD	1.950	Nutrien Ltd.	96	0,13
EUR	1.458	Warehouses De Pauw CVA, REIT	36	0,05	CAD	(1.288)	Open Text Corp.	43	0,06
			554	0,73	CAD	(3.489)	Osisko Gold Royalties Ltd.	50	0,07
Bermuda					CAD	(1.054)	Pan American Silver Corp.	18	0,02
USD	(1.381)	Axalta Coating Systems Ltd.	41	0,06	CAD	(143)	Pembina Pipeline Corp.	5	0,01
USD	(1.884)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	33	0,04	CAD	(2.879)	Peyto Exploration & Development Corp.	30	0,04
USD	(297)	RenaissanceRe Holdings Ltd.	61	0,08	CAD	8.353	Primo Water Corp.	148	0,20
USD	(1.856)	Roivant Sciences Ltd.	19	0,02	CAD	(2.524)	Quebecor, Inc. 'B'	49	0,07
			154	0,20	CAD	(1.998)	RB Global, Inc.	134	0,18
					CAD	81	Restaurant Brands International, Inc.	6	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Kanada (Fortsetzung)				
CAD	(5.006)	Rogers Communications, Inc. 'B'	176	0,23
CAD	930	Shopify, Inc. 'A'	61	0,08
CAD	(784)	SNC-Lavalin Group, Inc.	28	0,04
CAD	4.107	Stantec, Inc.	306	0,40
CAD	11.224	TELUS Corp.	169	0,22
CAD	72	Thomson Reuters Corp.	10	0,01
CAD	(1.598)	TMX Group Ltd.	40	0,05
CAD	(36)	Toromont Industries Ltd.	3	-
CAD	895	West Fraser Timber Co. Ltd.	64	0,08
CAD	3.516	Wheaton Precious Metals Corp.	172	0,23
CAD	1.281	WSP Global, Inc.	182	0,24
			3.508	4,61
Kaimaninseln				
HKD	53.900	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	71	0,09
HKD	(12.000)	CK Asset Holdings Ltd., REIT	48	0,06
HKD	(9.800)	ESR Group Ltd., REIT	10	0,01
USD	(365)	Fabrinet	59	0,08
USD	(1.550)	FTAI Aviation Ltd.	102	0,14
USD	(45)	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	2	-
HKD	(28.000)	HKT Trust & HKT Ltd.	29	0,04
HKD	22.400	Sands China Ltd.	50	0,07
USD	809	Sea Ltd. ADR	48	0,06
USD	(706)	SharkNinja, Inc.	43	0,06
HKD	(8.000)	SITC International Holdings Co. Ltd.	16	0,02
			478	0,63
Zypern				
USD	(294)	Frontline plc	6	0,01
			6	0,01
Dänemark				
DKK	44	AP Moller - Maersk A/S	60	0,08
DKK	(6.516)	Danske Bank A/S	176	0,23
DKK	76	Genmab A/S	20	0,03
DKK	2.907	Novo Nordisk A/S 'B'	352	0,46
DKK	1.684	Orsted A/S	87	0,12
DKK	493	Pandora A/S	71	0,09
DKK	88	Svitzer A/S	3	-
DKK	(2.226)	Tryg A/S	41	0,05
DKK	265	Vestas Wind Systems A/S	7	0,01
			817	1,07
Finnland				
EUR	(7.600)	Fortum OYJ	94	0,12
EUR	105	Kone OYJ 'B'	5	0,01
EUR	145	Neste OYJ	3	-

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Finnland (Fortsetzung)				
EUR	4.802	Nokia OYJ	16	0,02
EUR	(1.085)	Nordea Bank Abp	12	0,01
EUR	(3.162)	Orion OYJ 'B'	113	0,15
EUR	(528)	Sampo OYJ 'A'	20	0,03
EUR	5.118	Wartsila OYJ Abp	89	0,12
			352	0,46
Frankreich				
EUR	460	Aeroports de Paris SA	55	0,07
EUR	(2.573)	Air France-KLM	25	0,03
EUR	(444)	Arkema SA	43	0,06
EUR	(1.587)	AXA SA	51	0,07
EUR	(985)	BNP Paribas SA	67	0,09
EUR	(46.381)	Bollre SE	283	0,37
EUR	3.150	Bouygues SA	109	0,14
EUR	17.513	Carrefour SA	277	0,36
EUR	48	Dassault Systemes SE	2	-
EUR	(1.069)	Edenred SE	48	0,06
EUR	1.423	Eiffage SA	143	0,19
EUR	1.847	Elis SA	39	0,05
EUR	(1.206)	EssilorLuxottica SA	242	0,32
EUR	1.687	Eurazeo SE	143	0,19
EUR	1.667	Forvia SE	25	0,03
EUR	531	Gecina SA, REIT	51	0,07
EUR	1.240	Getlink SE	20	0,03
EUR	98	Hermes International SCA	221	0,29
EUR	1.477	La Francaise des Jeux SAEM	52	0,07
EUR	466	Legrand SA	45	0,06
EUR	28	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	22	0,03
EUR	168	Nexans SA	17	0,02
EUR	(10.574)	Orange SA	110	0,14
EUR	43	Pernod Ricard SA	6	0,01
EUR	171	Publicis Groupe SA	18	0,02
EUR	2.144	Rexel SA	52	0,07
EUR	(1.614)	Sanofi SA	150	0,20
EUR	323	Schneider Electric SE	69	0,09
EUR	(4.659)	Societe Generale SA	118	0,15
EUR	59	Teleperformance SE	5	0,01
EUR	(501)	TotalEnergies SE	34	0,05
EUR	1.961	Ubisoft Entertainment SA	43	0,06
EUR	13.578	Valeo SE	162	0,21
EUR	12.519	Vallourec SACA	204	0,27
			2.951	3,88
Deutschland				
EUR	(278)	adidas AG	63	0,08
EUR	(1.052)	AIXTRON SE	23	0,03
EUR	(2.674)	BASF SE	131	0,17
EUR	(3.910)	Bayer AG, Registered Bayerische Motoren Werke AG	107	0,14
EUR	126		13	0,02

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Deutschland (Fortsetzung)					Guernsey (Fortsetzung)				
EUR	466	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	45	0,06	Hongkong				
EUR	(1.953)	Bechtle AG	88	0,12	HKD	23.200	AIA Group Ltd.	160	0,21
EUR	543	Beiersdorf AG	76	0,10	HKD	14.000	Hang Lung Properties Ltd., REIT	15	0,02
USD	243	BioNTech SE ADR	20	0,03	HKD	(107.000)	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	76	0,10
EUR	(225)	Carl Zeiss Meditec AG	22	0,03	HKD	3.500	MTR Corp. Ltd.	11	0,01
EUR	15.355	Commerzbank AG	214	0,28	HKD	31.000	Swire Properties Ltd., REIT	61	0,08
EUR	(1.919)	Covestro AG	90	0,12	HKD	(4.000)	Techtronic Industries Co. Ltd.	52	0,07
EUR	(3.301)	Daimler Truck Holding AG	140	0,18	HKD	(2.000)	Wharf Holdings Ltd. (The), REIT	6	0,01
EUR	(715)	Deutsche Bank AG, Registered	11	0,01				381	0,50
EUR	(373)	Deutsche Boerse AG	68	0,09					
EUR	28.922	Deutsche Lufthansa AG	194	0,25	Irland				
EUR	(1.232)	Deutsche Telekom AG, Registered	27	0,04	EUR	22.401	AIB Group plc	109	0,14
EUR	7.123	E.ON SE	88	0,12	USD	903	Alkermes plc	21	0,03
EUR	4.730	Evonik Industries AG	92	0,12	USD	(797)	Allegion plc	91	0,12
EUR	(641)	Fresenius Medical Care AG	25	0,03	USD	983	Aon plc 'A'	259	0,34
EUR	(2.802)	Fresenius SE & Co. KGaA	78	0,10	EUR	13.402	Bank of Ireland Group plc	135	0,18
EUR	1.898	GEA Group AG	72	0,09	GBP	1.316	CRH plc	96	0,13
EUR	(876)	Gerresheimer AG	89	0,12	GBP	(883)	DCC plc	57	0,08
EUR	(492)	Heidelberg Materials AG	47	0,06	USD	372	Eaton Corp. plc	111	0,15
EUR	197	Henkel AG & Co. KGaA	13	0,02	GBP	(484)	Flutter Entertainment plc	85	0,11
EUR	161	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	12	0,02	EUR	40	Kerry Group plc 'A'	3	-
EUR	(1.014)	Hensoldt AG	37	0,05	USD	4.093	Medtronic plc	307	0,40
EUR	367	HUGO BOSS AG	19	0,02	USD	(473)	nVent Electric plc	32	0,04
EUR	(414)	K+S AG, Registered	6	0,01	USD	1.075	Pentair plc	79	0,10
EUR	1.561	KION Group AG	68	0,09	EUR	(8.381)	Ryanair Holdings plc	168	0,22
EUR	4.615	Lanxess AG	122	0,16	EUR	2.065	Smurfit Kappa Group plc	84	0,11
EUR	289	LEG Immobilien SE, REIT	23	0,03	USD	308	Trane Technologies plc	91	0,12
EUR	(643)	Mercedes-Benz Group AG	46	0,06				1.728	2,27
EUR	(386)	MTU Aero Engines AG	87	0,11	Isle of Man				
EUR	6.067	Nordex SE	80	0,10	GBP	(12.189)	Entain plc	112	0,15
EUR	(240)	Porsche Automobil Holding SE, Preference	12	0,02				112	0,15
EUR	28	Rational AG	23	0,03	Israel				
EUR	(183)	Sartorius AG, Preference	52	0,07	ILS	(756)	Azrieli Group Ltd., REIT	46	0,06
EUR	(21)	Scout24 SE	1	-	ILS	(1.623)	Bank Hapoalim BM	14	0,02
EUR	268	Siemens AG, Registered	47	0,06	USD	235	Check Point Software Technologies Ltd.	33	0,04
EUR	(7.626)	thyssenkrupp AG	36	0,05	USD	287	CyberArk Software Ltd.	64	0,08
EUR	(109)	Volkswagen AG	15	0,02	USD	(1.112)	Global-e Online Ltd.	35	0,05
EUR	89	Wacker Chemie AG	9	0,01	ILS	(16.353)	ICL Group Ltd.	72	0,09
EUR	1.687	Zalando SE	42	0,06	USD	(397)	JFrog Ltd.	15	0,02
			2.573	3,38	ILS	(586)	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	20	0,03
					USD	(201)	Monday.com Ltd.	35	0,05
					USD	453	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	6	0,01
								340	0,45
Guernsey									
USD	2.356	Amdocs Ltd.	185	0,24					
			185	0,24					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Israel (Fortsetzung)					Japan (Fortsetzung)				
Italien									
EUR	22.421	A2A SpA	42	0,06	JPY	4.500	East Japan Railway Co.	77	0,10
EUR	(2.222)	Azimut Holding SpA	55	0,07	JPY	(500)	Ebara Corp.	39	0,05
EUR	(1.121)	DiaSorin SpA	106	0,14	JPY	100	Eisai Co. Ltd.	4	0,01
EUR	15.261	Enel SpA	94	0,12	JPY	1.400	FANUC Corp.	38	0,05
EUR	(2.273)	FinecoBank Banca Fineco SpA	33	0,04	JPY	100	Fast Retailing Co. Ltd.	25	0,03
EUR	5.261	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	53	0,07	JPY	(600)	Food & Life Cos., Ltd.	11	0,01
EUR	265	Moncler SpA	17	0,02	JPY	4.300	Fukuoka Financial Group, Inc.	107	0,14
EUR	650	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	32	0,04	JPY	(2.800)	Harmonic Drive Systems, Inc.	67	0,09
EUR	(15.545)	Snam SpA	67	0,09	JPY	(200)	Hirose Electric Co. Ltd.	20	0,03
EUR	2.609	Terna - Rete Elettrica Nazionale	20	0,03	JPY	4.400	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	119	0,16
			519	0,68	JPY	300	Hitachi Ltd.	26	0,03
Japan					JPY	(1.900)	Hoshizaki Corp.	62	0,08
JPY	1.400	Advantest Corp.	42	0,06	JPY	(100)	Hoya Corp.	11	0,01
JPY	5.000	Aeon Co. Ltd.	98	0,13	JPY	15.700	Hulic Co. Ltd., REIT	136	0,18
JPY	(1.700)	AGC, Inc.	59	0,08	JPY	(2.200)	Ibiden Co. Ltd.	80	0,11
JPY	200	Aisin Corp.	7	0,01	JPY	(1.600)	IHI Corp.	36	0,05
JPY	21.500	Amada Co. Ltd.	221	0,29	JPY	(5.700)	Iida Group Holdings Co. Ltd.	68	0,09
JPY	9.200	ANA Holdings, Inc.	164	0,22	JPY	(8.400)	Isuzu Motors Ltd.	100	0,13
JPY	100	Asahi Group Holdings Ltd.	3	-	JPY	15.900	J Front Retailing Co. Ltd.	130	0,17
JPY	900	Asics Corp.	36	0,05	JPY	(6.500)	Japan Airlines Co. Ltd.	108	0,14
JPY	5.600	Astellas Pharma, Inc.	50	0,07	JPY	(2.100)	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	70	0,09
JPY	(8.200)	Bandai Namco Holdings, Inc.	144	0,19	JPY	(300)	Japan Exchange Group, Inc.	7	0,01
JPY	(1.100)	BayCurrent Consulting, Inc.	22	0,03	JPY	(2.500)	Jeol Ltd.	94	0,12
JPY	2.500	Brother Industries Ltd.	42	0,06	JPY	(48)	JSR Corp.	1	-
JPY	(2.800)	Capcom Co. Ltd.	44	0,06	JPY	1.200	Kajima Corp.	22	0,03
JPY	7.800	Central Japan Railway Co.	168	0,22	JPY	(2.700)	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	79	0,10
JPY	4.700	Chiba Bank Ltd. (The)	37	0,05	JPY	2.900	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	38	0,05
JPY	13.100	Concordia Financial Group Ltd.	66	0,09	JPY	300	KDDI Corp.	8	0,01
JPY	(200)	Cosmos Pharmaceutical Corp.	17	0,02	JPY	7.200	Koito Manufacturing Co. Ltd.	91	0,12
JPY	4.300	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	118	0,15	JPY	5.900	Komatsu Ltd.	167	0,22
JPY	(400)	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	9	0,01	JPY	(200)	Konami Group Corp.	11	0,01
JPY	3.900	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	124	0,16	JPY	400	Kose Corp.	19	0,02
JPY	600	Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT	60	0,08	JPY	2.600	Kubota Corp.	39	0,05
JPY	5.000	Daiwa House Industry Co. Ltd.	132	0,17	JPY	1.100	Kurita Water Industries Ltd.	41	0,05
JPY	800	Denso Corp.	13	0,02	JPY	3.100	Kyoto Financial Group, Inc.	52	0,07
JPY	600	Dentsu Group, Inc.	15	0,02	JPY	4.600	Kyowa Kirin Co. Ltd.	72	0,09
JPY	(100)	Disco Corp.	27	0,04	JPY	(100)	Lasertec Corp.	21	0,03
JPY	5.100	DMG Mori Co. Ltd.	128	0,17	JPY	4.800	Lixil Corp.	48	0,06
					JPY	(600)	M3, Inc.	6	0,01
					JPY	(200)	Macnica Holdings, Inc.	8	0,01
					JPY	5.300	Marui Group Co. Ltd.	76	0,10
					JPY	(1.700)	MatsukiyoCocokara & Co.	23	0,03
					JPY	6.300	MEIJI Holdings Co. Ltd.	132	0,17
					JPY	(10.500)	Mercari, Inc.	115	0,15

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Japan (Fortsetzung)					Japan (Fortsetzung)				
JPY	(12.500)	MinebeaMitsumi, Inc.	221	0,29	JPY	(600)	Rakus Co. Ltd.	6	0,01
JPY	(7.100)	MISUMI Group, Inc.	109	0,14	JPY	(4.500)	Rakuten Bank Ltd.	86	0,11
JPY	(2.300)	Mitsubishi Corp.	49	0,06	JPY	3.100	Recruit Holdings Co. Ltd.	127	0,17
JPY	3.300	Mitsubishi Electric Corp.	54	0,07	JPY	4.400	Renesas Electronics Corp.	69	0,09
JPY	(2.100)	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	35	0,05	JPY	(100)	Resonac Holdings Corp.	2	-
JPY	(6.100)	Mitsubishi HC Capital, Inc.	37	0,05	JPY	3.900	Ricoh Co. Ltd.	32	0,04
JPY	(9.600)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	81	0,11	JPY	8.000	Rohm Co. Ltd.	109	0,14
JPY	(27.700)	Mitsubishi Motors Corp.	82	0,11	JPY	(3.600)	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	66	0,09
JPY	(1.500)	Mitsui & Co. Ltd.	68	0,09	JPY	(200)	Rorze Corp.	33	0,04
JPY	(1.100)	Mitsui Chemicals, Inc.	29	0,04	JPY	(600)	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	9	0,01
JPY	4.800	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	46	0,06	JPY	(1.800)	Sanrio Co. Ltd.	29	0,04
JPY	(600)	Mitsui High-Tec, Inc.	26	0,03	JPY	2.900	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	26	0,03
JPY	(2.700)	Mitsui OSK Lines Ltd.	80	0,11	JPY	900	SCREEN Holdings Co. Ltd.	89	0,12
JPY	(600)	MonotaRO Co. Ltd.	7	0,01	JPY	1.300	SCSK Corp.	22	0,03
JPY	(900)	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	15	0,02	JPY	(2.900)	Seibu Holdings, Inc.	42	0,06
JPY	7.600	Murata Manufacturing Co. Ltd.	131	0,17	JPY	5.900	Seiko Epson Corp.	91	0,12
JPY	100	NEC Corp.	7	0,01	JPY	700	Sekisui House Ltd.	15	0,02
JPY	(500)	Nexon Co. Ltd.	7	0,01	JPY	(14.000)	SG Holdings Co. Ltd.	153	0,20
JPY	400	NGK Insulators Ltd.	5	0,01	JPY	(300)	SHIFT, Inc.	26	0,03
JPY	2.000	NH Foods Ltd.	62	0,08	JPY	4.800	Shimadzu Corp.	123	0,16
JPY	8.800	Nikon Corp.	86	0,11	JPY	(1.300)	Shimano, Inc.	199	0,26
JPY	(200)	Nintendo Co. Ltd.	9	0,01	JPY	15.200	Shimizu Corp.	88	0,12
JPY	(3.600)	Nippon Sanso Holdings Corp.	101	0,13	JPY	400	Shiseido Co. Ltd.	10	0,01
JPY	1.500	Nippon Yusen KK	40	0,05	JPY	(600)	SMC Corp.	298	0,39
JPY	(6.500)	Nissan Chemical Corp.	209	0,27	JPY	(2.100)	Socionext, Inc.	59	0,08
JPY	8.900	Nisshin Seifun Group, Inc.	109	0,14	JPY	(700)	SoftBank Group Corp.	33	0,04
JPY	600	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	15	0,02	JPY	(2.000)	Square Enix Holdings Co. Ltd.	68	0,09
JPY	(1.500)	Nitori Holdings Co. Ltd.	189	0,25	JPY	(1.300)	Subaru Corp.	27	0,04
JPY	5.200	Nomura Real Estate Holdings, Inc., REIT	137	0,18	JPY	(23.800)	SUMCO Corp.	337	0,44
JPY	7.000	Nomura Research Institute Ltd.	160	0,21	JPY	85.500	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	171	0,22
JPY	18.700	Obayashi Corp.	196	0,26	JPY	3.000	Sumitomo Electric Industries Ltd.	44	0,06
JPY	1.800	Oji Holdings Corp.	7	0,01	JPY	2.800	Suntory Beverage & Food Ltd.	85	0,11
JPY	(4.200)	Olympus Corp.	55	0,07	JPY	900	Suzuki Motor Corp.	10	0,01
JPY	1.100	Omron Corp.	36	0,05	JPY	1.600	Taisei Corp.	55	0,07
JPY	6.500	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	88	0,12	JPY	(7.200)	Taiyo Yuden Co. Ltd.	160	0,21
JPY	(6.200)	Osaka Gas Co. Ltd.	129	0,17	JPY	(1.400)	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	35	0,05
JPY	11.200	Otsuka Corp.	210	0,28	JPY	(2.100)	TDK Corp.	88	0,12
JPY	700	Otsuka Holdings Co. Ltd.	28	0,04	JPY	3.800	TIS, Inc.	76	0,10
JPY	(200)	Pan Pacific International Holdings Corp.	4	0,01	JPY	(2.400)	Tobu Railway Co. Ltd.	45	0,06
JPY	23.200	Panasonic Holdings Corp.	191	0,25	JPY	800	Tokyo Electron Ltd.	167	0,22
					JPY	(2.700)	Tokyo Gas Co. Ltd.	57	0,07
					JPY	(2.100)	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	53	0,07
					JPY	(1.500)	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	94	0,12

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	10.300	Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT	161	0,21
JPY	(7.200)	Tokyu Corp.	80	0,11
JPY	9.900	Tokyu Fudosan Holdings Corp., REIT	68	0,09
JPY	900	TOPPAN Holdings, Inc.	20	0,03
JPY	(1.100)	Tosoh Corp.	14	0,02
JPY	(2.500)	Toyo Tire Corp.	44	0,06
JPY	(500)	Toyota Industries Corp.	45	0,06
JPY	(3.000)	Ulvac, Inc.	170	0,22
JPY	2.800	Unicharm Corp.	78	0,10
JPY	(400)	Visional, Inc.	17	0,02
JPY	3.800	Welcia Holdings Co. Ltd.	52	0,07
JPY	2.600	Yakult Honsha Co. Ltd.	48	0,06
JPY	(14.500)	Yamaha Motor Co. Ltd.	127	0,17
JPY	(8.400)	Yamato Holdings Co. Ltd.	104	0,14
JPY	(4.700)	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	116	0,15
			12.058	15,84
Jersey				
GBP	56	Experian plc	2	-
USD	(241)	Ferguson plc	47	0,06
USD	(183)	Janus Henderson Group plc	6	0,01
			55	0,07
Luxemburg				
USD	249	Globant SA	42	0,05
			42	0,05
Niederlande				
USD	(2.127)	AerCap Holdings NV	168	0,22
EUR	83	Akzo Nobel NV	5	0,01
EUR	65	ASML Holding NV	54	0,07
EUR	(90)	ASR Nederland NV	4	-
EUR	(62)	BE Semiconductor Industries NV	8	0,01
USD	8.033	CNH Industrial NV	86	0,11
EUR	(21.823)	Davide Campari-Milano NV	206	0,27
USD	(272)	Elastic NV	26	0,03
EUR	637	Euronext NV	54	0,07
EUR	(148)	EXOR NV	15	0,02
EUR	(2.188)	Heineken Holding NV	165	0,22
EUR	(262)	IMCD NV	37	0,05
EUR	(2.039)	Iveco Group NV	24	0,03
EUR	786	Koninklijke Ahold Delhaize NV	22	0,03
EUR	9.279	Koninklijke KPN NV	32	0,04
EUR	(946)	Koninklijke Philips NV	24	0,03
USD	(871)	LyondellBasell Industries NV 'A'	81	0,11

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Niederlande (Fortsetzung)				
EUR	(2.045)	OCI NV	52	0,07
EUR	3.593	Signify NV	93	0,12
EUR	(3.551)	Stellantis NV	74	0,10
EUR	475	Wolters Kluwer NV	67	0,09
			1.297	1,70
Neuseeland				
NZD	(84)	EBOS Group Ltd.	1	-
NZD	7.891	Mercury NZ Ltd.	28	0,04
			29	0,04
Norwegen				
NOK	(101)	DNB Bank ASA	2	-
NOK	24.618	Norsk Hydro ASA	143	0,19
			145	0,19
Portugal				
EUR	(147)	Galp Energia SGPS SA	3	0,01
EUR	(4.851)	Jeronimo Martins SGPS SA	94	0,12
			97	0,13
Singapur				
SGD	18.800	City Developments Ltd.	79	0,10
SGD	(110)	DBS Group Holdings Ltd.	3	-
USD	5.087	Flex Ltd.	136	0,18
SGD	(58.811)	Mapletree Logistics Trust, REIT	55	0,07
SGD	(8.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	79	0,10
SGD	(17.600)	Singapore Technologies Engineering Ltd.	49	0,07
SGD	40.700	Singapore Telecommunications Ltd.	66	0,09
SGD	17.600	Singapore Telecommunications Ltd.	29	0,04
SGD	(61.800)	Wilmar International Ltd.	137	0,18
			633	0,83
Spanien				
EUR	76	Acciona SA	8	0,01
EUR	503	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	19	0,02
EUR	(1.640)	Amadeus IT Group SA	98	0,13
EUR	(1.910)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	19	0,02
EUR	20.318	CaixaBank SA	101	0,13
EUR	(3.422)	Enagas SA	47	0,06
EUR	3.002	Ferrovial SA	101	0,14
EUR	7.082	Iberdrola SA	82	0,11

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Spanien (Fortsetzung)					Schweiz (Fortsetzung)				
EUR	3.937	Industria de Diseno Textil SA	169	0,22	CHF	(224)	EMS-Chemie Holding AG, Registered	168	0,22
GBP	(36.911)	International Consolidated Airlines Group SA	76	0,10	CHF	843	Flughafen Zurich AG, Registered	158	0,21
EUR	(3.318)	Telefonica SA	14	0,02	USD	(695)	Garmin Ltd.	94	0,12
			734	0,96	CHF	70	Geberit AG, Registered	35	0,05
Schweden					CHF	32	Givaudan SA, Registered	129	0,17
SEK	1.330	Atlas Copco AB 'A'	22	0,03	CHF	(180)	Helvetia Holding AG, Registered	22	0,03
SEK	746	Atlas Copco AB 'B'	11	0,01	CHF	1.479	Holcim AG, Registered	116	0,15
SEK	284	Boliden AB	9	0,01	CHF	567	Kuehne + Nagel International AG, Registered	141	0,19
SEK	5.077	Electrolux AB	42	0,06	CHF	168	Logitech International SA, Registered	12	0,02
SEK	(498)	Evolution AB	52	0,07	CHF	38	Lonza Group AG, Registered	20	0,03
SEK	3.992	Fastighets AB Balder, REIT 'B'	24	0,03	CHF	74	Nestle SA, Registered	7	0,01
SEK	3.218	Fastighets AB Balder, REIT 'B'	19	0,02	USD	(2.211)	On Holding AG 'A'	66	0,09
SEK	(6.341)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	96	0,13	CHF	(36)	Partners Group Holding AG	44	0,06
SEK	261	Hexagon AB 'B'	3	-	CHF	(547)	Roche Holding AG	123	0,16
SEK	158	Holmen AB 'B'	6	0,01	CHF	(2.071)	Sandoz Group AG	66	0,09
SEK	3.109	Husqvarna AB 'B'	24	0,03	CHF	189	Schindler Holding AG	44	0,06
SEK	(1.753)	Industrivarden AB 'A'	53	0,07	CHF	18	Schindler Holding AG, Registered	4	0,01
SEK	(8.885)	Investment AB Latour 'B'	204	0,27	CHF	306	Sika AG, Registered	82	0,11
SEK	303	L E Lundbergforetagen AB 'B'	14	0,02	CHF	240	Sonova Holding AG, Registered	63	0,08
SEK	(4.794)	Lifco AB 'B'	110	0,15	CHF	(538)	Swatch Group AG (The)	106	0,14
SEK	(13.433)	Nibe Industrier AB 'B'	59	0,08	CHF	(271)	Swiss Life Holding AG, Registered	172	0,23
SEK	(8.326)	Skandinaviska Enskilda Banken AB Svenska Handelsbanken AB 'A'	103	0,14	CHF	(716)	Swiss Prime Site AG, REIT, Registered	62	0,08
SEK	5.587	Tele2 AB 'B'	49	0,06	CHF	(613)	Swiss Re AG	62	0,08
SEK	(16.346)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	78	0,10	USD	929	TE Connectivity Ltd.	123	0,16
SEK	6.426	Telia Co. AB	14	0,02	CHF	(781)	UBS Group AG, Registered	19	0,01
SEK	1.252	Trelleborg AB 'B'	42	0,06				2.716	3,57
SEK	8.703	Volvo Car AB	26	0,03	Vereinigtes Königreich				
SEK	8.703	Volvo Car AB	2	-	GBP	(22.120)	abrdrn plc	38	0,05
			1.064	1,40	GBP	(283)	Admiral Group plc	9	0,01
Schweiz					GBP	(1.469)	Antofagasta plc	38	0,05
CHF	1.896	ABB Ltd., Registered	87	0,11	USD	(184)	ARM Holdings plc ADR	17	0,02
CHF	(578)	Adecco Group AG, Registered	19	0,01	GBP	(5.111)	Associated British Foods plc	159	0,21
CHF	(60)	Alcon, Inc.	4	0,01	USD	274	Atlassian Corp. Ltd. 'A'	44	0,06
CHF	(318)	Bachem Holding AG	26	0,03	GBP	13.414	Auto Trader Group plc	110	0,14
CHF	(535)	Baloise Holding AG, Registered	76	0,10	GBP	32.005	Aviva plc	175	0,23
CHF	15	Barry Callebaut AG, Registered	23	0,03	GBP	(37.960)	Barclays plc	90	0,12
USD	2.735	Bunge Global SA	260	0,34					
CHF	11	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	119	0,16					
CHF	(7.544)	Clariant AG, Registered	106	0,14					
EUR	544	DSM-Firmenich AG	58	0,08					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	(5.750)	Beazley plc	45	0,06
GBP	43.322	British Land Co. plc (The), REIT	197	0,26
GBP	2.039	Bunzl plc	73	0,10
GBP	6.094	Burberry Group plc	82	0,11
GBP	(15.668)	Centrica plc	23	0,03
GBP	2.678	Compass Group plc	70	0,09
GBP	(5.344)	Darktrace plc	38	0,05
GBP	16.356	Direct Line Insurance Group plc	36	0,05
GBP	13.603	Drax Group plc	83	0,11
GBP	16.048	easyJet plc	101	0,13
GBP	(368)	Endeavour Mining plc	7	0,01
GBP	(3.005)	GSK plc	59	0,08
GBP	(58.266)	Haleon plc	232	0,30
GBP	73	Halma plc	2	-
GBP	(15.258)	Howden Joinery Group plc	157	0,21
GBP	(21.202)	HSBC Holdings plc	173	0,23
GBP	(2.695)	IG Group Holdings plc	24	0,03
GBP	25.369	Informa plc	236	0,31
USD	2.566	International Game Technology plc	47	0,06
GBP	598	Intertek Group plc	35	0,05
GBP	72.481	J Sainsbury plc	224	0,29
GBP	8.778	Johnson Matthey plc	181	0,24
GBP	11.164	Kingfisher plc	32	0,04
GBP	13.305	Land Securities Group plc, REIT	101	0,13
GBP	(39.990)	Legal & General Group plc	111	0,15
GBP	(66.518)	Lloyds Banking Group plc	40	0,05
GBP	378	London Stock Exchange Group plc	39	0,05
GBP	54.397	Marks & Spencer Group plc	163	0,21
GBP	(10.046)	Melrose Industries plc	74	0,10
GBP	(1.497)	Next plc	158	0,21
GBP	(8.905)	Ocado Group plc	37	0,05
GBP	9.025	Pearson plc	103	0,14
GBP	642	Pennon Group plc	5	0,01
GBP	(2.043)	Phoenix Group Holdings plc	12	0,02
GBP	(3.692)	Reckitt Benckiser Group plc	193	0,25
GBP	2.356	RELX plc	91	0,12
GBP	(29.644)	Rentokil Initial plc	141	0,19
GBP	(269)	Rio Tinto plc	17	0,02
GBP	175	Sage Group plc (The)	2	-
GBP	527	Segro plc, REIT	5	0,01
USD	1.280	Sensata Technologies Holding plc	46	0,06
GBP	(23.321)	Smith & Nephew plc	267	0,35
GBP	8.154	Smiths Group plc	154	0,20
GBP	5.401	Spectris plc	211	0,28
GBP	(18.547)	St James's Place plc	95	0,12
GBP	354	Tate & Lyle plc	3	-

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	44.614	Tritax Big Box REIT plc	79	0,10
GBP	3.148	United Utilities Group plc	38	0,05
GBP	351	Weir Group plc (The)	8	0,01
GBP	2.563	Whitbread plc	95	0,12
GBP	10.311	Wise plc 'A'	94	0,12
			5.219	6,85
Vereinigte Staaten				
USD	124	10X Genomics, Inc. 'A'	3	-
USD	(996)	3M Co.	90	0,12
USD	139	A O Smith Corp.	11	0,01
USD	(1.709)	AAON, Inc.	150	0,20
USD	(792)	Acadia Healthcare Co., Inc.	55	0,07
USD	847	Acuity Brands, Inc.	197	0,26
USD	132	Adobe, Inc.	57	0,07
USD	36	Advance Auto Parts, Inc.	2	-
USD	911	Advanced Drainage Systems, Inc.	134	0,18
USD	88	Advanced Micro Devices, Inc.	13	0,02
USD	4.003	AECOM	346	0,45
USD	(266)	Affirm Holdings, Inc.	8	0,01
USD	(1.974)	Aflac, Inc.	154	0,20
USD	1.017	AGCO Corp.	109	0,14
USD	1.173	Agilent Technologies, Inc.	150	0,20
USD	(1.773)	AGNC Investment Corp., REIT	15	0,02
USD	(3.358)	Agree Realty Corp., REIT	180	0,24
USD	(1.856)	Air Lease Corp.	87	0,11
USD	(505)	Air Products and Chemicals, Inc.	112	0,15
USD	171	Albemarle Corp.	19	0,02
USD	(4.652)	Alight, Inc. 'A' 'A'	39	0,05
USD	(15)	Align Technology, Inc.	4	0,01
USD	(245)	Allison Transmission Holdings, Inc.	17	0,02
USD	(139)	Allstate Corp. (The)	22	0,03
USD	(884)	Ally Financial, Inc.	32	0,04
USD	147	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	20	0,03
USD	(350)	Alphabet, Inc. 'C'	54	0,07
USD	(378)	Altair Engineering, Inc. 'A'	28	0,04
USD	(40)	American International Group, Inc.	5	0,01
USD	(1.744)	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	58	0,08
USD	599	American Tower Corp., REIT	96	0,13
USD	932	American Water Works Co., Inc.	107	0,14
USD	1.666	Americold Realty Trust, Inc., REIT	34	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
USD	(38)	Ameriprise Financial, Inc.	15	0,02	USD	2.689	Brixmor Property Group, Inc., REIT	56	0,07
USD	80	Amgen, Inc.	21	0,03	USD	(187)	Broadcom, Inc.	227	0,30
USD	(2.716)	Amkor Technology, Inc.	82	0,11	USD	(346)	Brown & Brown, Inc.	26	0,03
USD	(3.136)	Amphenol Corp. 'A'	354	0,47	USD	(2.331)	Brown-Forman Corp. 'B'	104	0,14
USD	(3.146)	Annaly Capital Management, Inc., REIT	55	0,07	USD	703	Bruker Corp.	51	0,07
USD	(1.340)	Antero Midstream Corp.	17	0,02	USD	148	Cadence Design Systems, Inc.	38	0,05
USD	(1.283)	API Group Corp.	46	0,06	USD	(20)	Camden Property Trust, REIT	2	-
USD	(1.707)	Apollo Global Management, Inc.	173	0,23	USD	42	Carlisle Cos., Inc.	15	0,02
USD	(266)	Appfolio, Inc. 'A'	56	0,07	USD	(1.630)	Carrier Global Corp.	94	0,12
USD	(4.605)	Apple Hospitality REIT, Inc.	64	0,08	USD	(367)	Carvana Co.	28	0,04
USD	441	Apple, Inc.	70	0,09	USD	(1.792)	Casella Waste Systems, Inc. „A“	152	0,20
USD	(772)	AppLovin Corp. 'A'	51	0,07	USD	(119)	Caterpillar, Inc.	37	0,05
USD	210	AptarGroup, Inc.	28	0,04	USD	(1.229)	Cava Group, Inc.	83	0,11
USD	2.249	Aramark	66	0,09	USD	397	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	32	0,04
USD	(34)	Arista Networks, Inc.	8	0,01	USD	(472)	CDW Corp.	107	0,14
USD	(32)	Arthur J Gallagher & Co.	7	0,01	USD	(650)	Celsius Holdings, Inc.	43	0,06
USD	(378)	Asana, Inc. 'A'	5	0,01	USD	(96)	Cencora, Inc.	21	0,03
USD	240	Ashland, Inc.	21	0,03	USD	447	CF Industries Holdings, Inc.	33	0,04
USD	1.313	AT&T, Inc.	21	0,03	USD	(193)	Chart Industries, Inc.	26	0,03
USD	(1.654)	ATI, Inc.	92	0,12	USD	(376)	Cheniere Energy, Inc.	56	0,07
USD	118	Autodesk, Inc.	24	0,03	USD	(515)	Choice Hotels International, Inc.	57	0,07
USD	(766)	Automatic Data Processing, Inc.	173	0,23	USD	(890)	Churchill Downs, Inc.	107	0,14
USD	176	Avangrid, Inc.	6	0,01	USD	1.847	Ciena Corp.	80	0,11
USD	(424)	Avis Budget Group, Inc.	38	0,05	USD	111	Cintas Corp.	68	0,09
USD	2.138	AZEK Co., Inc. (The)	91	0,12	USD	372	Clean Harbors, Inc.	66	0,09
USD	(270)	Bath & Body Works, Inc.	11	0,01	USD	222	Clorox Co. (The)	31	0,04
USD	(111)	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	41	0,05	USD	(142)	Cloudflare, Inc. 'A'	12	0,02
USD	530	Berry Global Group, Inc.	28	0,04	USD	326	CMS Energy Corp.	19	0,02
USD	2.112	Best Buy Co., Inc.	145	0,19	USD	(107)	Coca-Cola Consolidated, Inc.	83	0,11
USD	106	Biogen, Inc.	21	0,03	USD	(1.089)	Coherent Corp.	56	0,07
USD	272	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	21	0,03	USD	(12)	Coinbase Global, Inc. 'A'	2	-
USD	(1.453)	Bio-Techne Corp.	86	0,11	USD	(806)	Columbia Sportswear Co.	60	0,08
USD	(1.542)	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	108	0,14	USD	(77)	Comfort Systems USA, Inc.	22	0,03
USD	(1.767)	BlackLine, Inc.	96	0,13	USD	530	Commercial Metals Co.	27	0,04
USD	1.079	Block, Inc. 'A'	74	0,10	USD	1.528	Conagra Brands, Inc.	44	0,06
USD	230	Blueprint Medicines Corp.	20	0,03	USD	645	Concentrix Corp.	33	0,04
USD	793	Boise Cascade Co.	98	0,13	USD	(59)	Confluent, Inc. 'A'	2	-
USD	49	Booking Holdings, Inc.	158	0,21	USD	1.054	Consolidated Edison, Inc.	93	0,12
USD	1.555	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	215	0,28	USD	(126)	Constellation Brands, Inc. 'A'	30	0,04
USD	598	BorgWarner, Inc.	18	0,02	USD	(521)	Constellation Energy Corp.	91	0,12
USD	(79)	Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	21	0,03	USD	(1.610)	Cooper Cos., Inc. (The)	134	0,18
USD	(325)	Braze, Inc. 'A'	13	0,02	USD	(368)	Corebridge Financial, Inc.	9	0,01
USD	21	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	2	-					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

			% der gesamten zugrunde liegenden Risiko-Portfolio- risiko- position					% der gesamten zugrunde liegenden Risiko-Portfolio- risiko- position	
Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	risiko- position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	risiko- position
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	(416)	Corpay Inc.	118	0,15	USD	(752)	Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	19	0,02
USD	(1.428)	CoStar Group, Inc.	122	0,16	USD	670	Ensign Group, Inc. (The)	74	0,10
USD	135	Costco Wholesale Corp.	91	0,12	USD	(1.016)	Entegris, Inc.	126	0,17
USD	285	Cousins Properties, Inc., REIT	6	0,01	USD	198	Equinix, Inc., REIT	132	0,17
USD	(1.477)	Crane Co.	193	0,25	USD	(1.405)	Equitable Holdings, Inc.	48	0,06
USD	(719)	Crocs, Inc.	84	0,11	USD	(946)	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	53	0,07
USD	702	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	192	0,25	USD	(501)	Essex Property Trust, Inc., REIT	115	0,15
USD	(1.318)	Crown Castle, Inc., REIT	116	0,15	USD	(501)	Etsy, Inc.	178	0,23
USD	2.260	CSX Corp.	70	0,09	USD	2.777	Exact Sciences Corp.	21	0,03
USD	(959)	CubeSmart, REIT	36	0,05	USD	379	Exelixis, Inc.	21	0,03
USD	104	Cummins, Inc.	28	0,04	USD	810	Exelon Corp.	28	0,04
USD	(103)	Darden Restaurants, Inc.	15	0,02	USD	3.299	ExlService Holdings, Inc.	90	0,12
USD	916	Darling Ingredients, Inc.	36	0,05	USD	(1.764)	Extra Space Storage, Inc., REIT	222	0,29
USD	(183)	Datadog, Inc. 'A'	22	0,03	USD	(93)	F5, Inc.	14	0,02
USD	409	DaVita, Inc.	53	0,07	USD	(57)	FactSet Research Systems, Inc.	22	0,03
USD	79	Deckers Outdoor Corp.	60	0,08	USD	(23)	Fair Isaac Corp.	24	0,03
USD	851	Dell Technologies, Inc. 'C'	99	0,13	USD	(2.375)	Fastenal Co.	151	0,20
USD	3.165	Delta Air Lines, Inc.	148	0,19	USD	111	Federal Realty Investment Trust	11	0,01
USD	570	Dexcom, Inc.	68	0,09	USD	(438)	FedEx Corp.	107	0,14
USD	(130)	Diamondback Energy, Inc.	3	-	USD	(515)	Fidelity National Information Services, Inc.	33	0,04
USD	(18)	Dick's Sporting Goods, Inc.	14	0,02	USD	(514)	Fifth Third Bancorp	18	0,02
USD	107	Digital Realty Trust, Inc., REIT	8	0,01	USD	(8)	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	13	0,02
USD	(19)	Dillard's, Inc. 'A'	13	0,02	USD	(311)	First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	13	0,02
USD	(239)	DocuSign, Inc.	34	0,04	USD	114	First Solar, Inc.	19	0,02
USD	465	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	56	0,07	USD	(101)	Fiserv, Inc.	14	0,02
USD	(427)	Dollar General Corp.	67	0,09	USD	(233)	Five Below, Inc.	32	0,04
USD	(602)	Dollar Tree, Inc.	53	0,07	USD	(472)	Five9, Inc.	25	0,03
USD	(1.937)	DoubleVerify Holdings, Inc.	100	0,13	USD	5.245	Flowers Foods, Inc.	122	0,16
USD	(1.886)	Dow, Inc.	196	0,26	USD	340	FMC Corp.	19	0,02
USD	1.470	DR Horton, Inc.	37	0,05	USD	3.572	Ford Motor Co.	41	0,05
USD	(945)	DraftKings, Inc. 'A'	8	0,01	USD	3.505	Fortinet, Inc.	207	0,27
USD	(354)	Dropbox, Inc. 'A'	24	0,03	USD	(333)	Fortive Corp.	23	0,03
USD	(2.814)	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	82	0,11	USD	(1.902)	Freeport-McMoRan, Inc.	89	0,12
USD	(3.123)	Dutch Bros, Inc. 'A'	34	0,04	USD	(2.583)	Freshworks, Inc. 'A'	43	0,06
USD	1.863	DXC Technology Co.	86	0,11	USD	(2.563)	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	102	0,13
USD	(366)	Eagle Materials, Inc.	192	0,25	USD	2.267	Gap, Inc. (The)	44	0,06
USD	3.988	eBay, Inc.	57	0,07	USD	53	Gartner, Inc.	20	0,03
USD	271	Ecolab, Inc.	111	0,15	USD	(1.481)	GE HealthCare Technologies, Inc.	106	0,14
USD	(1.664)	Edison International	26	0,03	USD	(578)	General Electric Co.	88	0,12
USD	268	Edwards Lifesciences Corp.	43	0,06	USD	1.855	General Mills, Inc.	122	0,16
USD	(217)	Electronic Arts, Inc.	26	0,03	USD	2.728	General Motors Co. CDI	114	0,15
USD	(2.003)	Element Solutions, Inc.	39	0,05	USD	(561)	Gentex Corp.	18	0,02
USD	(78)	Elevance Health, Inc.	234	0,31	USD	(1.081)	Genuine Parts Co.	159	0,21
USD	320	Eli Lilly & Co.	8	0,01					
USD	102	Encompass Health Corp.							

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

			% der gesamten zugrunde liegenden Risiko- position					% der gesamten zugrunde liegenden Risiko- position	
Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	Portfolio- risiko- position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	(577)	Gitlab, Inc. 'A'	28	0,04	USD	1.778	Jack Henry & Associates, Inc.	271	0,36
USD	607	Global Payments, Inc.	70	0,09	USD	(26)	JB Hunt Transport Services, Inc.	4	0,01
USD	(899)	Globus Medical, Inc. 'A'	42	0,06	USD	1.396	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	236	0,31
USD	(156)	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	62	0,08	USD	2.169	KB Home	131	0,17
USD	573	Halozyme Therapeutics, Inc.	20	0,03	USD	496	Kellanova	27	0,04
USD	(334)	Harley-Davidson, Inc.	11	0,01	USD	(8.963)	Kenvue, Inc.	158	0,21
USD	(8.298)	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 'A'	110	0,14	USD	428	Keysight Technologies, Inc.	59	0,08
USD	(739)	HealthEquity, Inc.	55	0,07	USD	497	Kilroy Realty Corp., REIT	16	0,02
USD	(264)	HEICO Corp.	51	0,07	USD	1.550	Kimberly-Clark Corp.	198	0,26
USD	(2.234)	Henry Schein, Inc.	145	0,19	USD	1.713	Kimco Realty Corp., REIT	30	0,04
USD	(187)	Herc Holdings, Inc.	25	0,03	USD	(17)	Kinsale Capital Group, Inc.	6	0,01
USD	239	Hershey Co. (The)	43	0,06	USD	(998)	Kirby Corp.	102	0,13
USD	4.128	Hewlett Packard Enterprise Co.	66	0,09	USD	(709)	KKR & Co., Inc.	62	0,08
USD	(183)	Hexcel Corp.	11	0,01	USD	(30)	KLA Corp.	19	0,02
USD	1.551	Hologic, Inc.	110	0,14	USD	(738)	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	32	0,04
USD	268	Home Depot, Inc. (The)	84	0,11	USD	(298)	Laboratory Corp. of America Holdings	56	0,07
USD	(36)	Houlihan Lokey, Inc.	4	0,01	USD	165	Lam Research Corp.	138	0,18
USD	(4.757)	Howmet Aerospace, Inc.	297	0,39	USD	(1.464)	Lamb Weston Holdings, Inc.	114	0,15
USD	9.068	HP, Inc.	238	0,31	USD	427	Lattice Semiconductor Corp.	27	0,04
USD	5	Hubbell, Inc.	2	-	USD	(120)	Lear Corp.	14	0,02
USD	103	HubSpot, Inc.	58	0,08	USD	317	Lennox International, Inc.	137	0,18
USD	10.774	Huntsman Corp.	240	0,32	USD	(7.640)	Levi Strauss & Co. 'A'	152	0,20
USD	(68)	IDEX Corp.	14	0,02	USD	(253)	Live Nation Entertainment, Inc.	21	0,03
USD	(319)	Illinois Tool Works, Inc.	73	0,10	USD	(477)	Loews Corp.	34	0,04
USD	195	Illumina, Inc.	22	0,03	USD	2.625	Louisiana-Pacific Corp.	180	0,24
USD	430	Incyte Corp.	21	0,03	USD	(267)	Lowe's Cos., Inc.	57	0,07
USD	902	Ingredion, Inc.	97	0,13	USD	(31)	LPL Financial Holdings, Inc.	8	0,01
USD	(401)	Insight Enterprises, Inc.	68	0,09	USD	(358)	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	34	0,04
USD	(20)	Inspire Medical Systems, Inc.	5	0,01	USD	(96)	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	18	0,02
USD	365	Installed Building Products, Inc.	80	0,11	USD	(53)	Maplebear, Inc.	2	-
USD	47	Insulet Corp.	8	0,01	USD	(10)	Market Group, Inc.	14	0,02
USD	3.804	Intel Corp.	108	0,14	USD	(381)	MarketAxess Holdings, Inc.	71	0,09
USD	(1.305)	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	141	0,19	USD	(817)	Marriott International, Inc. 'A'	180	0,24
USD	(1.091)	Intercontinental Exchange, Inc.	131	0,17	USD	(462)	Martin Marietta Materials, Inc.	254	0,33
USD	870	International Paper Co.	28	0,04	USD	342	Marvell Technology, Inc.	21	0,03
USD	(1.590)	Intra-Cellular Therapies, Inc.	107	0,14	USD	3.214	Masco Corp.	206	0,27
USD	(986)	Invitation Homes, Inc., REIT	32	0,04	USD	890	MasTec, Inc.	74	0,10
USD	512	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	20	0,03	USD	885	Mastercard, Inc. 'A'	373	0,49
USD	256	IQVIA Holdings, Inc.	56	0,07					
USD	278	Iron Mountain, Inc., REIT	20	0,03					
USD	583	J M Smucker Co. (The)	63	0,08					
USD	(848)	Jabil, Inc.	93	0,12					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	(2.616)	Match Group, Inc.	75	0,10	USD	(294)	OneMain Holdings, Inc.	14	0,02
USD	(2.177)	Mattel, Inc.	37	0,05	USD	(610)	ONEOK, Inc.	45	0,06
USD	35	McCormick & Co., Inc. (stimmrechtslos)	3	-	USD	(790)	Onto Innovation, Inc.	137	0,18
USD	(819)	McDonald's Corp.	209	0,27	USD	(2.782)	Option Care Health, Inc.	78	0,10
USD	209	McKesson Corp.	105	0,14	USD	(1.806)	Oracle Corp.	192	0,25
USD	45	Medpace Holdings, Inc.	16	0,02	USD	1.041	Organon & Co.	18	0,02
USD	30	MercadoLibre, Inc.	41	0,05	USD	899	Owens Corning	141	0,19
USD	2.145	Merck & Co., Inc. CDI	259	0,34	USD	(817)	Palantir Technologies, Inc. 'A'	17	0,02
USD	889	Meritage Homes Corp.	138	0,18	USD	181	Palo Alto Networks, Inc.	49	0,06
USD	(177)	Meta Platforms, Inc. 'A'	71	0,09	USD	(1.108)	Parsons Corp.	81	0,11
USD	180	Mettler-Toledo International, Inc.	207	0,27	USD	(1.544)	Paychex, Inc.	172	0,23
USD	5.241	MGM Resorts International	193	0,25	USD	(523)	Paycom Software, Inc.	92	0,12
USD	(2.418)	Microchip Technology, Inc.	208	0,27	USD	(649)	Paylocity Holding Corp.	94	0,12
USD	560	Microsoft Corp.	204	0,27	USD	795	PayPal Holdings, Inc. CDI	51	0,07
USD	(1.549)	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	188	0,25	USD	(1.493)	PepsiCo, Inc.	246	0,32
USD	(436)	MKS Instruments, Inc.	49	0,06	USD	(5.546)	Permian Resources Corp.	87	0,11
USD	205	Moderna, Inc.	21	0,03	USD	7.919	Pfizer, Inc.	190	0,25
USD	(301)	Modine Manufacturing Co.	26	0,03	USD	(871)	PG&E Corp.	14	0,02
USD	796	Mohawk Industries, Inc.	86	0,11	USD	(221)	Pinnacle Financial Partners, Inc.	16	0,02
USD	2.191	Molson Coors Beverage Co. 'B'	117	0,15	USD	1.411	Pinterest, Inc. 'A'	44	0,06
USD	100	Monolithic Power Systems, Inc.	63	0,08	USD	(644)	Planet Fitness, Inc. 'A'	36	0,05
USD	(1.052)	Morgan Stanley	89	0,12	USD	(1.729)	Polaris, Inc.	138	0,18
USD	(99)	Motorola Solutions, Inc.	31	0,04	USD	1.260	Post Holdings, Inc.	125	0,16
USD	489	MSCI, Inc.	213	0,28	USD	376	PPG Industries, Inc.	45	0,06
USD	(2.754)	Mueller Industries, Inc.	144	0,19	USD	(1.538)	Procore Technologies, Inc.	98	0,13
USD	3.098	Nasdaq, Inc.	173	0,23	USD	659	Prologis, Inc., REIT	63	0,08
USD	(4.782)	National Storage Affiliates Trust, REIT	157	0,21	USD	(435)	Prudential Financial, Inc.	45	0,06
USD	159	Netflix, Inc.	82	0,11	USD	(570)	Public Storage, REIT	138	0,18
USD	159	Neurocrine Biosciences, Inc.	20	0,03	USD	(296)	Qorvo, Inc.	32	0,04
USD	(625)	New Fortress Energy, Inc.	15	0,02	USD	891	Qualcomm, Inc.	138	0,18
USD	107	Newmont Corp.	4	0,01	USD	608	Quanta Services, Inc.	147	0,19
USD	4.051	News Corp. 'A'	90	0,12	USD	(2.927)	R1 RCM, Inc.	34	0,04
USD	(2.071)	NNN REIT, Inc.	79	0,10	USD	336	Ralph Lauren Corp.	51	0,07
USD	(671)	Nordson Corp.	162	0,21	USD	(554)	Raymond James Financial, Inc.	63	0,08
USD	(1.625)	Norfolk Southern Corp.	350	0,46	USD	(517)	RBC Bearings, Inc.	118	0,15
USD	(680)	Northern Trust Corp.	52	0,07	USD	(3.612)	Realty Income Corp., REIT	181	0,24
USD	1.562	NRG Energy, Inc.	106	0,14	USD	15	Regal Rexnord Corp.	2	-
USD	725	Nucor Corp.	114	0,15	USD	24	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20	0,03
USD	258	NVIDIA Corp.	209	0,27	USD	613	Remitly Global, Inc.	10	0,01
USD	(7.160)	Old National Bancorp	111	0,15	USD	550	ResMed, Inc.	110	0,14
					USD	(645)	Revvity, Inc.	62	0,08
					USD	(819)	Rithm Capital Corp., REIT	9	0,01
					USD	1.567	Robert Half Inc.	101	0,13
					USD	(2.059)	Robinhood Markets, Inc. 'A'	32	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	(156)	Rockwell Automation, Inc.	40	0,05	USD	677	Target Corp.	102	0,13
USD	(171)	Roper Technologies, Inc.	82	0,11	USD	(311)	Teledyne Technologies, Inc.	111	0,15
USD	(199)	Ross Stores, Inc.	24	0,03	USD	(456)	Tempur Sealy International, Inc.	21	0,03
USD	(253)	Ryan Specialty Holdings, Inc.	12	0,02	USD	(186)	Tenet Healthcare Corp.	20	0,03
USD	(1.302)	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	128	0,17	USD	(1.463)	Terreno Realty Corp., REIT	74	0,10
USD	373	S&P Global, Inc.	145	0,19	USD	614	Tetra Tech, Inc.	112	0,15
USD	(32)	Saia, Inc.	12	0,02	USD	49	Thor Industries, Inc.	5	0,01
USD	177	Salesforce, Inc.	45	0,06	USD	(808)	Timken Co. (The)	67	0,09
USD	(2.053)	Samsara, Inc. 'A'	67	0,09	USD	1.277	TJX Cos., Inc. (The)	112	0,15
USD	172	Sarepta Therapeutics, Inc.	20	0,03	USD	(1.321)	TKO Group Holdings, Inc.	117	0,15
USD	1.143	SBA Communications Corp., REIT 'A'	199	0,26	USD	(1.161)	T-Mobile US, Inc.	178	0,23
USD	(170)	Science Applications International Corp.	20	0,03	USD	4.732	Toast, Inc. 'A'	105	0,14
USD	(72)	SEI Investments Co.	4	0,01	USD	47	TopBuild Corp.	18	0,02
USD	(61)	Selective Insurance Group, Inc.	6	0,01	USD	(1.282)	Toro Co. (The)	105	0,14
USD	(1.369)	SentinelOne, Inc. 'A'	27	0,04	USD	(144)	TPG, Inc.	6	0,01
USD	206	ServiceNow, Inc.	134	0,18	USD	(582)	Tractor Supply Co.	149	0,20
USD	(148)	Shift4 Payments, Inc. 'A'	8	0,01	USD	(364)	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	28	0,04
USD	43	Shockwave Medical, Inc.	13	0,02	USD	(148)	TransDigm Group, Inc.	173	0,23
USD	1.388	Silicon Laboratories, Inc.	158	0,21	USD	2.443	Trex Co., Inc.	202	0,27
USD	(554)	Simpson Manufacturing Co., Inc.	90	0,12	USD	118	Trimble, Inc.	7	0,01
USD	(1.856)	Skechers USA, Inc. 'A'	115	0,15	USD	860	Twilio, Inc. 'A'	48	0,06
USD	13.708	Snap, Inc. CDI 'A'	193	0,25	USD	(219)	Tyler Technologies, Inc.	95	0,12
USD	30	SolarEdge Technologies, Inc.	2	-	USD	(295)	U-Haul Holding Co. (stimmrechtslos)	17	0,02
USD	105	Sonoco Products Co.	6	0,01	USD	(1.018)	UiPath, Inc. 'A'	18	0,02
USD	(305)	Southwest Gas Holdings, Inc.	21	0,03	USD	250	Ulta Beauty, Inc.	95	0,12
USD	(1.116)	Sprouts Farmers Market, Inc.	69	0,09	USD	2.833	United Airlines Holdings, Inc.	136	0,18
USD	(421)	SPS Commerce, Inc.	68	0,09	USD	(812)	United Bancshares, Inc.	25	0,03
USD	946	Stanley Black & Decker, Inc.	81	0,11	USD	(217)	United Parcel Service, Inc. 'B'	30	0,04
USD	(1.278)	Starbucks Corp.	106	0,14	USD	13	United Rentals, Inc.	8	0,01
USD	(313)	Starwood Property Trust, Inc., REIT	6	0,01	USD	94	United Therapeutics Corp.	21	0,03
USD	(51)	Steel Dynamics, Inc.	6	0,01	USD	(288)	UnitedHealth Group, Inc.	130	0,17
USD	328	Stryker Corp.	103	0,14	USD	443	Universal Display Corp.	65	0,09
USD	(2.980)	Summit Materials, Inc. 'A'	108	0,14	USD	(83)	Universal Health Services, Inc. 'B'	13	0,02
USD	(66)	Super Micro Computer, Inc.	53	0,07	USD	1.636	US Foods Holding Corp.	77	0,10
USD	(228)	Symbotic, Inc.	8	0,01	USD	(363)	Vail Resorts, Inc.	64	0,08
USD	123	Synopsys, Inc.	61	0,08	USD	(1.589)	Valvoline, Inc.	63	0,08
USD	(590)	Sysco Corp.	41	0,05	USD	(284)	Vaxcyte, Inc.	16	0,02
USD	(1.740)	Take-Two Interactive Software, Inc.	232	0,30	USD	683	Veeva Systems, Inc. 'A'	127	0,17
USD	(46)	Tapestry, Inc.	2	-	USD	1.162	Veralto Corp.	102	0,13
					USD	1.341	Verizon Communications, Inc.	50	0,07
					USD	54	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	20	0,03
					USD	230	Vertiv Holdings Co.	20	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten von Amerika				
(Fortsetzung)				
USD	1.632	VF Corp.	19	0,02
USD	(5.664)	Viatis, Inc.	61	0,08
USD	(3.491)	VICI Properties, Inc., REIT	93	0,12
USD	(302)	Viking Therapeutics, Inc.	23	0,03
USD	1.093	Visa, Inc. 'A'	275	0,36
USD	(738)	Voya Financial, Inc.	47	0,06
USD	(350)	Vulcan Materials Co.	84	0,11
USD	(3.448)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	57	0,07
USD	(251)	Walmart, Inc.	14	0,02
USD	(1.250)	Walt Disney Co. (The)	130	0,17
USD	(281)	Warner Music Group Corp. 'A'	9	0,01
USD	374	Waste Management, Inc.	73	0,10
USD	(736)	Webster Financial Corp.	30	0,04
USD	(242)	Wells Fargo & Co.	13	0,02
USD	16	West Pharmaceutical Services, Inc.	5	0,01
USD	126	Western Digital Corp.	8	0,01
USD	(18)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	3	-
USD	1.813	Westrock Co.	81	0,11
USD	64	Weyerhaeuser Co., REIT	2	-
USD	(526)	Williams Cos., Inc. (The)	19	0,02
USD	92	Williams-Sonoma, Inc.	25	0,03
USD	(145)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	5	0,01
USD	(9)	Wingstop, Inc.	3	-
USD	(144)	Woodward, Inc.	22	0,03
USD	238	Workday, Inc. 'A'	55	0,07
USD	(3.400)	WP Carey, Inc., REIT	174	0,23
USD	(1.569)	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	108	0,14
USD	(532)	XPO, Inc.	53	0,07
USD	794	Xylem, Inc.	97	0,13
USD	404	Yum! Brands, Inc.	53	0,07
USD	1.018	Zoetis, Inc.	152	0,20
USD	(101)	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	6	0,01
USD	(3.766)	ZoomInfo Technologies, Inc.	56	0,07
USD	724	Zscaler, Inc.	117	0,15
USD	2.519	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	74	0,10
USD	815	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	24	0,03
			35.717	46,91
			76.144	100,00

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Börsengehandelte Fonds (30. April 2023: 0,00 %)				
Irland (30. April 2023: 0,00 %)				
1.385.900	USD	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse ¹	6.520	7,28
		Irland insgesamt	6.520	7,28
Anlagen in börsengehandelten Fonds insgesamt			6.520	7,28
Aktien (30. April 2023: 2,37 %)				
Bermuda (30. April 2023: 0,05 %)				
1.531	USD	Axis Capital Holdings Ltd.	94	0,10
248	USD	Everest Group Ltd.	90	0,10
205	USD	Genpact Ltd.	6	0,01
		Bermuda insgesamt	190	0,21
Kanada (30. April 2023: 0,09 %)				
310	USD	BCE, Inc.	10	0,01
140	USD	Canadian National Railway Co.	17	0,02
205	USD	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	16	0,02
476	USD	Enbridge, Inc.	17	0,02
78	USD	Franco-Nevada Corp.	10	0,01
225	USD	GFL Environmental, Inc.	7	0,01
141	USD	Restaurant Brands International, Inc.	11	0,01
302	USD	TC Energy Corp.	11	0,01
578	USD	TELUS Corp.	9	0,01
106	USD	Thomson Reuters Corp.	16	0,02
72	USD	Waste Connections, Inc.	12	0,01
		Kanada insgesamt	136	0,15
Guernsey (30. April 2023: 0,00 %)				
1.178	USD	Amdocs Ltd.	100	0,11
		Guernsey insgesamt	100	0,11
Irland (30. April 2023: 0,00 %)²				
120	USD	Accenture plc 'A'	36	0,04
56	USD	Allegion plc	7	0,01
77	USD	Eaton Corp. plc	25	0,02
84	USD	Linde plc	37	0,04
1.425	USD	Medtronic plc	115	0,13
100	USD	nVent Electric plc	7	0,01
94	USD	Pentair plc	8	0,01
41	USD	STERIS plc	9	0,01
53	USD	Trane Technologies plc	17	0,02
		Irland insgesamt	261	0,29
Jersey (30. April 2023: 0,00 %)				
56	USD	Ferguson plc	12	0,01
		Jersey insgesamt	12	0,01
Niederlande (30. April 2023: 0,00 %)				
945	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	95	0,11
		Niederlande insgesamt	95	0,11

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (30. April 2023: 0,00 %)				
68	USD	Garmin Ltd.	10	0,01
86	USD	TE Connectivity Ltd.	12	0,02
		Schweiz insgesamt	22	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 2,23 %)				
309	USD	Abbott Laboratories	33	0,04
842	USD	AbbVie, Inc.	136	0,15
78	USD	Adobe, Inc.	37	0,04
1.149	USD	Aflac, Inc.	97	0,11
83	USD	Agilent Technologies, Inc.	12	0,01
58	USD	Air Products and Chemicals, Inc.	13	0,01
83	USD	Allison Transmission Holdings, Inc.	6	0,01
819	USD	Alphabet, Inc. 'A'	136	0,15
684	USD	Amazon.com, Inc.	124	0,14
112	USD	American Financial Group, Inc.	14	0,02
77	USD	American Water Works Co., Inc.	9	0,01
66	USD	AMETEK, Inc.	12	0,01
140	USD	Amphenol Corp. 'A'	17	0,02
29	USD	Appfolio, Inc. 'A'	7	0,01
714	USD	Apple, Inc.	124	0,14
35	USD	Applied Industrial Technologies, Inc.	6	0,01
152	USD	Applied Materials, Inc.	31	0,03
68	USD	Arista Networks, Inc.	18	0,02
54	USD	Armstrong World Industries, Inc.	6	0,01
907	USD	Atmos Energy Corp.	107	0,12
397	USD	Automatic Data Processing, Inc.	97	0,11
38	USD	Avery Dennison Corp.	8	0,01
67	USD	Becton Dickinson & Co.	16	0,02
120	USD	BellRing Brands, Inc.	7	0,01
296	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	118	0,13
93	USD	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	8	0,01
107	USD	Bio-Techne Corp.	7	0,01
7	USD	Booking Holdings, Inc.	25	0,03
59	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	9	0,01
21	USD	Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	6	0,01
304	USD	Boston Scientific Corp.	22	0,02
1.867	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	83	0,09
46	USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	9	0,01
181	USD	Brown-Forman Corp. 'B'	9	0,01
47	USD	Builders FirstSource, Inc.	9	0,01
19	USD	CACI International, Inc. 'A'	8	0,01
60	USD	Cadence Design Systems, Inc.	17	0,02
2.392	USD	Campbell Soup Co.	109	0,12
885	USD	Cardinal Health, Inc.	91	0,10
11	USD	Chemed Corp.	6	0,01
71	USD	Cheniere Energy, Inc.	11	0,01
929	USD	Chevron Corp. CDI	153	0,17
6	USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	19	0,02
91	USD	Church & Dwight Co., Inc.	10	0,01
35	USD	Cincinnati Financial Corp.	4	–
24	USD	Cintas Corp.	16	0,02
2.723	USD	Cisco Systems, Inc.	129	0,14
37	USD	Clean Harbors, Inc.	7	0,01
57	USD	Clorox Co. (The)	8	0,01
1.775	USD	CMS Energy Corp.	107	0,12
742	USD	Coca-Cola Co. (The)	46	0,05
165	USD	Cognex Corp.	7	0,01
152	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	10	0,01
186	USD	Colgate-Palmolive Co.	17	0,02

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
735	USD	Comcast Corp. 'A'	28	0,03
24	USD	Comfort Systems USA, Inc.	8	0,01
2.074	USD	Conagra Brands, Inc.	64	0,07
1.202	USD	Consolidated Edison, Inc.	113	0,13
48	USD	Constellation Brands, Inc. 'A'	12	0,01
77	USD	Constellation Energy Corp.	14	0,02
87	USD	Cooper Cos., Inc. (The)	8	0,01
248	USD	Copart, Inc.	14	0,01
130	USD	Core & Main, Inc. 'A'	7	0,01
122	USD	CoStar Group, Inc.	11	0,01
75	USD	Costco Wholesale Corp.	54	0,06
452	USD	CSX Corp.	15	0,02
28	USD	Curtiss-Wright Corp.	7	0,01
1.334	USD	CVS Health Corp.	90	0,10
134	USD	Danaher Corp.	33	0,04
600	USD	Darden Restaurants, Inc.	93	0,10
10	USD	Deckers Outdoor Corp.	8	0,01
99	USD	Dexcom, Inc.	13	0,01
53	USD	Dover Corp.	10	0,01
89	USD	DR Horton, Inc.	13	0,01
1.251	USD	DT Midstream, Inc.	79	0,09
138	USD	DuPont de Nemours, Inc.	10	0,01
27	USD	Eagle Materials, Inc.	7	0,01
67	USD	Ecolab, Inc.	15	0,02
1.314	USD	Edison International	93	0,10
150	USD	Edwards Lifesciences Corp.	13	0,01
39	USD	elf Beauty, Inc.	7	0,01
148	USD	Eli Lilly & Co.	115	0,13
23	USD	EMCOR Group, Inc.	8	0,01
25	USD	Encore Wire Corp.	7	0,01
130	USD	EOG Resources, Inc.	17	0,02
21	USD	Equinix, Inc., REIT	15	0,02
199	USD	Essential Utilities, Inc.	7	0,01
289	USD	Exelixis, Inc.	7	0,01
2.431	USD	Exelon Corp.	91	0,10
70	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	8	0,01
1.458	USD	Exxon Mobil Corp. CDI	174	0,19
20	USD	FactSet Research Systems, Inc.	8	0,01
160	USD	Fastenal Co.	11	0,01
119	USD	Fortive Corp.	9	0,01
33	USD	FTI Consulting, Inc.	7	0,01
24	USD	Gartner, Inc.	10	0,01
54	USD	GE Vernova, Inc.	9	0,01
244	USD	General Electric Co.	40	0,04
1.561	USD	General Mills, Inc.	110	0,12
191	USD	Gentex Corp.	7	0,01
264	USD	Genuine Parts Co.	42	0,05
1.633	USD	Gilead Sciences, Inc.	107	0,12
86	USD	Graco, Inc.	7	0,01
62	USD	Guidewire Software, Inc.	7	0,01
723	USD	H&R Block, Inc.	34	0,04
963	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	93	0,10
48	USD	HEICO Corp.	10	0,01
97	USD	Henry Schein, Inc.	7	0,01
206	USD	Hershey Co. (The)	41	0,04
65	USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	13	0,01
109	USD	Hologic, Inc.	8	0,01
164	USD	Home Depot, Inc. (The)	55	0,06
244	USD	Hormel Foods Corp.	9	0,01
148	USD	Howmet Aerospace, Inc.	10	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Holding	Wahrung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
22	USD	Hubbell, Inc.	8	0,01
35	USD	IDEX Corp.	8	0,01
23	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	12	0,01
66	USD	Illinois Tool Works, Inc.	16	0,02
136	USD	Incyte Corp.	7	0,01
121	USD	Ingersoll Rand, Inc.	11	0,01
494	USD	Ingredion, Inc.	57	0,06
521	USD	International Business Machines Corp.	86	0,10
52	USD	Intuit, Inc.	33	0,04
69	USD	Intuitive Surgical, Inc.	26	0,03
44	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	7	0,01
45	USD	JB Hunt Transport Services, Inc.	7	0,01
1.019	USD	Johnson & Johnson	149	0,17
37	USD	JPMorgan Chase & Co.	7	0,01
1.800	USD	Kellanova	105	0,12
563	USD	Kenvue, Inc.	11	0,01
397	USD	Keurig Dr Pepper, Inc.	13	0,01
63	USD	Keysight Technologies, Inc.	9	0,01
868	USD	Kimberly-Clark Corp.	118	0,13
2.845	USD	Kraft Heinz Co. (The)	110	0,12
1.722	USD	Kroger Co. (The)	96	0,11
40	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	8	0,01
26	USD	Lam Research Corp.	24	0,03
76	USD	Lamb Weston Holdings, Inc.	6	0,01
36	USD	Landstar System, Inc.	6	0,01
97	USD	Lattice Semiconductor Corp.	7	0,01
17	USD	Lennox International, Inc.	8	0,01
31	USD	Lincoln Electric Holdings, Inc.	7	0,01
110	USD	Lowe's Cos., Inc.	25	0,03
35	USD	Lululemon Athletica, Inc.	13	0,01
33	USD	Manhattan Associates, Inc.	7	0,01
19	USD	Martin Marietta Materials, Inc.	11	0,01
107	USD	Masco Corp.	7	0,01
151	USD	Mastercard, Inc. 'A'	69	0,08
113	USD	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	9	0,01
129	USD	McDonald's Corp.	36	0,04
422	USD	Merck & Co., Inc. CDI	55	0,06
246	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	107	0,12
8	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	10	0,01
294	USD	Microsoft Corp.	117	0,13
450	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	27	0,03
284	USD	Mondelez International, Inc. 'A'	21	0,02
16	USD	Monolithic Power Systems, Inc.	11	0,01
256	USD	Monster Beverage Corp.	14	0,01
42	USD	Moody's Corp.	16	0,02
41	USD	Motorola Solutions, Inc.	14	0,02
71	USD	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	7	0,01
23	USD	MSCI, Inc.	11	0,01
98	USD	NetApp, Inc.	10	0,01
58	USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	8	0,01
154	USD	New York Times Co. (The) 'A'	7	0,01
308	USD	News Corp. 'A'	7	0,01
291	USD	NIKE, Inc. CDI 'B'	27	0,03
30	USD	Nordson Corp.	8	0,01
60	USD	Norfolk Southern Corp.	14	0,01
138	USD	NVIDIA Corp.	121	0,13
60	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	11	0,01
3.205	USD	Old Republic International Corp.	96	0,11
404	USD	Omnicom Group, Inc.	38	0,04
1.155	USD	ONEOK, Inc.	92	0,10

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
39	USD	Onto Innovation, Inc.	7	0,01
14	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	14	0,02
118	USD	Otis Worldwide Corp.	11	0,01
421	USD	Packaging Corp. of America	73	0,08
29	USD	Parker-Hannifin Corp.	16	0,02
3.295	USD	Patterson Cos., Inc.	84	0,09
907	USD	Paychex, Inc.	108	0,12
32	USD	Penumbra, Inc.	6	0,01
820	USD	PepsiCo, Inc.	144	0,16
655	USD	PG&E Corp.	11	0,01
115	USD	Phillips 66	17	0,02
20	USD	Pool Corp.	7	0,01
63	USD	Post Holdings, Inc.	7	0,01
76	USD	PPG Industries, Inc.	10	0,01
997	USD	Procter & Gamble Co. (The)	162	0,18
1.649	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	113	0,12
84	USD	PulteGroup, Inc.	10	0,01
44	USD	Quanta Services, Inc.	12	0,01
795	USD	Quest Diagnostics, Inc.	111	0,12
112	USD	Rambus, Inc.	6	0,01
22	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02
494	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	93	0,10
26	USD	Reliance, Inc.	8	0,01
77	USD	Republic Services, Inc.	15	0,02
53	USD	ResMed, Inc.	11	0,01
37	USD	Rockwell Automation, Inc.	10	0,01
195	USD	Rollins, Inc.	9	0,01
27	USD	Roper Technologies, Inc.	14	0,01
58	USD	Royal Gold, Inc.	7	0,01
68	USD	RPM International, Inc.	7	0,01
62	USD	S&P Global, Inc.	26	0,03
14	USD	Saia, Inc.	6	0,01
1.546	USD	Sempra	111	0,12
55	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	17	0,02
121	USD	Snap-on, Inc.	33	0,04
104	USD	Sprouts Farmers Market, Inc.	7	0,01
236	USD	Starbucks Corp.	21	0,02
73	USD	Stryker Corp.	25	0,03
33	USD	Synopsys, Inc.	18	0,02
661	USD	Sysco Corp.	50	0,06
21	USD	Teledyne Technologies, Inc.	8	0,01
76	USD	Teradyne, Inc.	9	0,01
520	USD	Tesla, Inc.	97	0,11
172	USD	Texas Instruments, Inc.	31	0,03
48	USD	Texas Roadhouse, Inc.	8	0,01
67	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	39	0,04
227	USD	TJX Cos., Inc. (The)	22	0,02
214	USD	T-Mobile US, Inc.	35	0,04
18	USD	TopBuild Corp.	7	0,01
82	USD	Toro Co. (The)	7	0,01
38	USD	Tractor Supply Co.	11	0,01
432	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	92	0,10
76	USD	Trex Co., Inc.	7	0,01
20	USD	Tyler Technologies, Inc.	9	0,01
19	USD	Ulta Beauty, Inc.	8	0,01
521	USD	Union Pacific Corp.	124	0,14
30	USD	United Therapeutics Corp.	7	0,01
1.746	USD	Unum Group	89	0,10
143	USD	US Foods Holding Corp.	7	0,01
29	USD	Valmont Industries, Inc.	6	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Holding	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
52	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	10	0,01
45	USD	VeriSign, Inc.	8	0,01
46	USD	Verisk Analytics, Inc.	10	0,01
764	USD	Verizon Communications, Inc.	30	0,03
54	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	21	0,02
327	USD	Visa, Inc. 'A'	88	0,10
41	USD	Vulcan Materials Co.	11	0,01
1.299	USD	Walmart, Inc.	77	0,09
319	USD	Walt Disney Co. (The)	36	0,04
87	USD	Waste Management, Inc.	18	0,02
19	USD	Watsco, Inc.	9	0,01
4.782	USD	Wendy's Co. (The)	96	0,11
26	USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	9	0,01
65	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	11	0,01
2.403	USD	Williams Cos., Inc. (The)	93	0,10
45	USD	Woodward, Inc.	7	0,01
60	USD	Workday, Inc. 'A'	15	0,02
13	USD	WW Grainger, Inc.	12	0,01
81	USD	Xylem, Inc.	11	0,01
84	USD	Yum! Brands, Inc.	12	0,01
74	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	9	0,01
104	USD	Zoetis, Inc.	17	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			8.753	9,77
Anlagen in Aktien insgesamt			9.569	10,68

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
---------	---------	---------	----------------------	-------------------------------

ANLEIHEN

Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2023: 46,76 %)

Australien (30. April 2023: 0,29 %)				
73.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01.05.2027	74	0,08
12.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01.11.2027	12	0,02
54.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01.05.2030	55	0,06
Australien insgesamt			141	0,16

Bermuda (30. April 2023: 0,15 %)				
209.000	USD	Enstar Group Ltd., 3,10 %, 01.09.2031	167	0,19
75.000	USD	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15.03.2026	74	0,08
10.000	USD	NCL Corp. Ltd., 8,13 %, 15.01.2029	10	0,01
43.000	USD	NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15.02.2029	44	0,05
125.000	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05.06.2033	123	0,14
98.000	USD	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30.04.2030	102	0,11
Bermuda insgesamt			520	0,58

Kanada (30. April 2023: 2,18 %)				
31.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15.10.2030	27	0,03
105.000	USD	Air Canada, 3,88 %, 15.08.2026	100	0,11
66.000	USD	Algoma Steel, Inc., 9,13 %, 15.04.2029	65	0,07
26.000	USD	Bank of Montreal, 1,85 %, 01.05.2025	25	0,03
35.000	USD	Bank of Montreal, 3,70 %, 07.06.2025	34	0,04
70.000	USD	Bank of Montreal, 5,72 %, 25.09.2028	71	0,08
50.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 3,45 %, 11.04.2025	49	0,05

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
37.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 1,05 %, 02.03.2026	34	0,04
60.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 5,25 %, 12.06.2028	60	0,07
97.000	USD	Bausch + Lomb Corp., 8,38 %, 01.10.2028	100	0,11
51.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 9,00 %, 15.12.2025	48	0,05
105.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 01.02.2027	76	0,08
45.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 5,75 %, 15.08.2027	31	0,03
83.000	USD	Baytex Energy Corp., 8,50 %, 30.04.2030	87	0,10
5.000	USD	Brookfield Corp., 4,00 %, 15.01.2025	5	0,01
20.000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,25 %, 02.06.2026	19	0,02
60.000	USD	Brookfield Finance, Inc., 6,35 %, 05.01.2034	62	0,07
65.000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 6,25 %, 15.09.2027	63	0,07
60.000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 4,88 %, 15.02.2030	52	0,06
45.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3,95 %, 04.08.2025	44	0,05
9.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23.10.2025	8	0,01
45.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,26 %, 08.04.2029	44	0,05
90.000	USD	Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05.08.2032	81	0,09
200.000	USD	CGI, Inc., 1,45 %, 14.09.2026	181	0,20
54.000	USD	Dye & Durham Ltd., 8,63 %, 15.04.2029	55	0,06
60.000	USD	Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01.09.2029	57	0,06
5.000	USD	Enbridge, Inc., 4,25 %, 01.12.2026	5	0,01
50.000	USD	Enbridge, Inc., 5,63 %, 05.04.2034	49	0,05
70.000	USD	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5,63 %, 16.08.2032	68	0,08
60.000	USD	First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 01.03.2029	62	0,07
100.000	USD	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 01.06.2031	97	0,11
35.000	USD	GFL Environmental, Inc., 5,13 %, 15.12.2026	34	0,04
75.000	USD	GFL Environmental, Inc., 3,50 %, 01.09.2028	68	0,08
32.000	USD	goeasy Ltd., 9,25 %, 01.12.2028	34	0,04
64.000	USD	goeasy Ltd., 7,63 %, 01.07.2029	64	0,07
60.000	USD	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15.10.2028	56	0,06
20.000	USD	Methanex Corp., 5,25 %, 15.12.2029	19	0,02
90.000	USD	NOVA Chemicals Corp., 9,00 %, 15.02.2030	93	0,10
25.000	USD	Rogers Communications, Inc., 3,20 %, 15.03.2027	24	0,03
3.000	USD	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27.04.2026	3	–
50.000	USD	Royal Bank of Canada, 2,05 %, 21.01.2027	46	0,05
70.000	USD	Royal Bank of Canada, 5,20 %, 01.08.2028	70	0,08
55.000	USD	Royal Bank of Canada, 4,95 %, 01.02.2029	54	0,06
10.000	USD	Royal Bank of Canada, 5,00 %, 01.02.2033	10	0,01
90.000	USD	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 01.08.2026	90	0,10
70.000	USD	Superior Plus LP, 4,50 %, 15.03.2029	63	0,07
39.000	USD	Taseko Mines Ltd., 8,25 %, 01.05.2030	40	0,04
25.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4,69 %, 15.09.2027	24	0,03
50.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01.06.2032	43	0,05
		Kanada insgesamt	2.594	2,89
		Kaimaninseln (30. April 2023: 0,24 %)	–	–
		Frankreich (30. April 2023: 0,00 %)		
70.000	USD	TotalEnergies Capital SA, 5,15 %, 05.04.2034	69	0,08
		Frankreich insgesamt	69	0,08
		Deutschland (30. April 2023: 0,27 %)		
185.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 5,71 %, 08.02.2028	183	0,21
		Deutschland insgesamt	183	0,21

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Irland (30. April 2023: 0,26 %)				
300.000	USD	AerCap Ireland Capital DAC, 5,10 %, 19.01.2029	293	0,33
10.000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 3,50 %, 21.03.2026	9	0,01
		Irland insgesamt	302	0,34
Italien (30. April 2023: 0,14 %)				
25.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26.06.2024	25	0,03
35.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,71 %, 15.01.2026	34	0,04
125.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01.06.2042	90	0,10
		Italien insgesamt	149	0,17
Japan (30. April 2023: 1,21 %)				
20.000	USD	Honda Motor Co. Ltd., 2,53 %, 10.03.2027	19	0,02
310.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 1,64 %, 13.10.2027	282	0,32
200.000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,84 %, 16.07.2025	199	0,22
200.000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5,78 %, 06.07.2029	201	0,22
100.000	USD	Rakuten Group, Inc., 11,25 %, 15.02.2027	104	0,12
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,88 %, 13.07.2026	201	0,22
		Japan insgesamt	1.006	1,12
Jersey (30. April 2023: 0,00 %)				
95.000	USD	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,00 %, 31.03.2029	93	0,10
		Jersey insgesamt	93	0,10
Liberia (30. April 2023: 0,10 %)				
55.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 4,25 %, 01.07.2026	53	0,06
118.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 31.08.2026	116	0,13
		Liberia insgesamt	169	0,19
Luxemburg (30. April 2023: 0,09 %)				
90.000	USD	nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15.05.2033	89	0,10
40.000	USD	Pentair Finance Sarl, 4,50 %, 01.07.2029	38	0,04
144.000	USD	SK Invictus Intermediate II Sarl, 5,00 %, 30.10.2029	127	0,14
		Luxemburg insgesamt	254	0,28
Mexiko (30. April 2023: 0,00 %)				
150.000	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,75 %, 22.01.2030	130	0,15
		Mexiko insgesamt	130	0,15
Niederlande (30. April 2023: 0,08 %)				
400.000	USD	Iberdrola International BV, 5,81 %, 15.03.2025	400	0,45
10.000	USD	LYB International Finance II BV, 3,50 %, 02.03.2027	9	0,01
		Niederlande insgesamt	409	0,46
Panama (30. April 2023: 0,06 %)				
10.000	USD	Carnival Corp., 7,63 %, 01.03.2026	10	0,01
59.000	USD	Carnival Corp., 5,75 %, 01.03.2027	58	0,06
70.000	USD	Carnival Corp., 10,50 %, 01.06.2030	76	0,09
		Panama insgesamt	144	0,16

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Singapur (30. April 2023: 0,21 %)				
80.000	USD	Flex Ltd., 6,00 %, 15.01.2028	80	0,09
35.000	USD	Flex Ltd., 4,88 %, 15.06.2029	34	0,04
120.000	USD	IBM International Capital Pte. Ltd., 4,60 %, 05.02.2029	116	0,13
20.000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,45 %, 19.05.2028	20	0,02
50.000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,65 %, 19.05.2030	48	0,05
30.000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,75 %, 19.05.2033	29	0,03
		Singapur insgesamt	327	0,36
Spanien (30. April 2023: 0,67 %)				
200.000	USD	Banco Santander SA, 1,85 %, 25.03.2026	186	0,21
200.000	USD	Banco Santander SA, 5,29 %, 18.08.2027	197	0,22
400.000	USD	Banco Santander SA, 5,59 %, 08.08.2028	398	0,44
200.000	USD	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14.09.2027	181	0,20
		Spanien insgesamt	962	1,07
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 1,85 %)				
200.000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 18.05.2028	191	0,21
200.000	USD	Diageo Capital plc, 2,00 %, 29.04.2030	167	0,19
55.000	USD	Drax Finco plc, 6,63 %, 01.11.2025	55	0,06
55.000	USD	Endeavour Mining plc, 5,00 %, 14.10.2026	52	0,06
180.000	USD	Energean plc, 6,50 %, 30.04.2027	168	0,19
53.000	USD	Harbour Energy plc, 5,50 %, 15.10.2026	52	0,06
200.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 5,89 %, 14.08.2027	200	0,22
350.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 4,76 %, 09.06.2028	340	0,38
100.000	USD	Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15.07.2026	101	0,11
50.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 01.10.2027	47	0,05
25.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15.01.2028	24	0,03
50.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,50 %, 15.07.2029	47	0,05
200.000	USD	Lloyds Bank plc, 3,50 %, 14.05.2025	196	0,22
100.000	USD	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15.10.2027	99	0,11
		Vereinigtes Königreich insgesamt	1.739	1,94
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 38,96 %)				
3.000	USD	3M Co., 2,65 %, 15.04.2025	3	–
60.000	USD	AbbVie, Inc., 3,60 %, 14.05.2025	59	0,07
30.000	USD	AbbVie, Inc., 2,95 %, 21.11.2026	28	0,03
110.000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 14.11.2028	106	0,12
90.000	USD	AbbVie, Inc., 5,05 %, 15.03.2034	88	0,10
2.000	USD	Adobe, Inc., 2,15 %, 01.02.2027	2	–
10.000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	9	0,01
55.000	USD	ADT Security Corp. (The), 4,13 %, 01.08.2029	50	0,06
80.000	USD	ADT Security Corp. (The), 4,88 %, 15.07.2032	71	0,08
27.000	USD	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01.03.2028	26	0,03
88.000	USD	Advantage Sales & Marketing, Inc., 6,50 %, 15.11.2028	82	0,09
85.000	USD	AECOM, 5,13 %, 15.03.2027	83	0,09
15.000	USD	Aetna, Inc., 3,50 %, 15.11.2024	15	0,02
10.000	USD	Aflac, Inc., 1,13 %, 15.03.2026	9	0,01
3.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04.06.2030	2	–
3.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	2	–
15.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 1,85 %, 15.05.2027	14	0,02
5.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,05 %, 15.05.2030	4	–
4.000	USD	Allegion US Holding Co., Inc., 3,20 %, 01.10.2024	4	–
25.000	USD	Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01.06.2029	24	0,03
60.000	USD	Ally Financial, Inc., FRN, 6,85 %, 03.01.2030	61	0,07
9.000	USD	American Airlines, Inc., 7,25 %, 15.02.2028	9	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Holding	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
20.000	USD	American Express Co., 3,95 %, 01.08.2025	20	0,02
20.000	USD	American Express Co., 4,90 %, 13.02.2026	20	0,02
119.000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03.05.2029	113	0,13
110.000	USD	American Express Co., FRN, 5,10 %, 16.02.2028	109	0,12
100.000	USD	American Express Co., FRN, 5,28 %, 27.07.2029	99	0,11
115.000	USD	American Express Co., FRN, 5,04 %, 01.05.2034	110	0,12
20.000	USD	American Honda Finance Corp., 1,20 %, 08.07.2025	19	0,02
105.000	USD	American Honda Finance Corp., 4,90 %, 13.03.2029	103	0,12
70.000	USD	American Tower Corp., REIT, 2,95 %, 15.01.2025	69	0,08
50.000	USD	American Tower Corp., REIT, 2,75 %, 15.01.2027	47	0,05
50.000	USD	American Tower Corp., REIT, 5,80 %, 15.11.2028	50	0,06
10.000	USD	American Water Capital Corp., 4,45 %, 01.06.2032	9	0,01
15.000	USD	American Water Capital Corp., 5,15 %, 01.03.2034	15	0,02
25.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20.08.2026	25	0,03
60.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20.05.2027	58	0,07
51.000	USD	AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01.06.2028	53	0,06
80.000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,70 %, 15.12.2028	81	0,09
195.000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15.05.2033	191	0,21
470.000	USD	Amgen, Inc., 5,15 %, 02.03.2028	466	0,52
5.000	USD	Amgen, Inc., 4,05 %, 18.08.2029	5	0,01
45.000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02.03.2030	45	0,05
240.000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02.03.2033	235	0,26
30.000	USD	Analog Devices, Inc., 3,50 %, 05.12.2026	29	0,03
55.000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 01.03.2027	54	0,06
22.105	USD	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15.04.2030	19	0,02
107.000	USD	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 4,63 %, 15.06.2029	90	0,10
20.000	USD	Apollo Global Management, Inc., 6,38 %, 15.11.2033	21	0,02
10.000	USD	Apple, Inc., 3,35 %, 08.08.2032	9	0,01
28.000	USD	APX Group, Inc., 6,75 %, 15.02.2027	28	0,03
101.000	USD	APX Group, Inc., 5,75 %, 15.07.2029	95	0,11
45.000	USD	Archrock Partners LP, 6,88 %, 01.04.2027	45	0,05
20.000	USD	Archrock Partners LP, 6,25 %, 01.04.2028	20	0,02
128.000	USD	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15.07.2026	118	0,13
115.000	USD	Ares Capital Corp., 7,00 %, 15.01.2027	117	0,13
30.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2027	27	0,03
10.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2028	9	0,01
10.000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 2,40 %, 09.11.2031	8	0,01
220.000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 5,50 %, 02.03.2033	216	0,24
60.000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 6,50 %, 15.02.2034	63	0,07
60.000	USD	Assurant, Inc., 2,65 %, 15.01.2032	48	0,05
50.000	USD	Assurant, Inc., FRN, 4,90 %, 27.03.2028	48	0,05
50.000	USD	Assured Guaranty US Holdings, Inc., 6,13 %, 15.09.2028	51	0,06
238.000	USD	AT&T, Inc., 1,70 %, 25.03.2026	222	0,25
90.000	USD	AT&T, Inc., 2,30 %, 01.06.2027	82	0,09
2.000	USD	AT&T, Inc., 4,35 %, 01.03.2029	2	–
20.000	USD	Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15.01.2031	17	0,02
120.000	USD	AutoZone, Inc., 5,05 %, 15.07.2026	119	0,13
20.000	USD	AutoZone, Inc., 4,50 %, 01.02.2028	19	0,02
75.000	USD	Azul Secured Finance LLP, FRN, 10,88 %, 28.05.2030	61	0,07
50.000	USD	Bank of America Corp., 4,00 %, 22.01.2025	49	0,06
50.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,46 %, 22.10.2025	49	0,05
15.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,53 %, 06.12.2025	15	0,02
49.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19.06.2026	47	0,05
340.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22.07.2026	336	0,37
300.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11.03.2027	279	0,31
50.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,56 %, 23.04.2027	48	0,05
100.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,73 %, 22.07.2027	92	0,10
30.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,55 %, 04.02.2028	28	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
25.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,95 %, 22.07.2028	25	0,03
40.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 6,20 %, 10.11.2028	41	0,05
90.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,88 %, 22.10.2030	78	0,09
30.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,50 %, 13.02.2031	25	0,03
30.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,69 %, 22.04.2032	25	0,03
10.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,57 %, 20.10.2032	8	0,01
130.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 5,29 %, 25.04.2034	126	0,14
75.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 5,47 %, 23.01.2035	73	0,08
20.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01.02.2029	19	0,02
10.000	USD	Barings BDC, Inc., 3,30 %, 23.11.2026	9	0,01
98.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	97	0,11
69.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,75 %, 01.07.2036	67	0,08
48.000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 9,25 %, 01.04.2026	45	0,05
112.000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 8,50 %, 31.01.2027	73	0,08
110.000	USD	Biogen, Inc., 4,05 %, 15.09.2025	108	0,12
20.000	USD	Blackstone Private Credit Fund, 2,70 %, 15.01.2025	19	0,02
92.000	USD	Bread Financial Holdings, Inc., 9,75 %, 15.03.2029	96	0,11
35.000	USD	Brinker International, Inc., 8,25 %, 15.07.2030	36	0,04
10.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 1,45 %, 13.11.2030	8	0,01
90.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 5,75 %, 01.02.2031	92	0,10
330.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 5,10 %, 22.02.2031	325	0,36
300.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 5,20 %, 22.02.2034	295	0,33
25.000	USD	Bristow Group, Inc., 6,88 %, 01.03.2028	24	0,03
95.000	USD	Broadcom, Inc., 1,95 %, 15.02.2028	84	0,09
145.000	USD	Broadcom, Inc., 4,00 %, 15.04.2029	136	0,15
150.000	USD	Broadcom, Inc., 4,15 %, 15.11.2030	139	0,15
50.000	USD	Broadcom, Inc., 2,45 %, 15.02.2031	41	0,05
30.000	USD	Broadcom, Inc., 4,15 %, 15.04.2032	27	0,03
100.000	USD	Broadcom, Inc., 2,60 %, 15.02.2033	79	0,09
10.000	USD	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,60 %, 01.05.2031	8	0,01
48.000	USD	Brookfield Property REIT, Inc., 5,75 %, 15.05.2026	47	0,05
85.000	USD	Brookfield Property REIT, Inc., 4,50 %, 01.04.2027	76	0,08
60.000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,50 %, 15.03.2029	57	0,06
140.000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,20 %, 17.03.2032	125	0,14
70.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15.06.2032	69	0,08
14.000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17.08.2025	13	0,01
20.000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15.04.2028	19	0,02
5.000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15.04.2030	5	0,01
150.000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01.07.2031	157	0,17
76.000	USD	Cable One, Inc., 4,00 %, 15.11.2030	58	0,07
25.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 4,17 %, 09.05.2025	25	0,03
100.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 7,15 %, 29.10.2027	103	0,11
55.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 6,31 %, 08.06.2029	56	0,06
2.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 5,25 %, 26.07.2030	2	–
12.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 7,62 %, 30.10.2031	13	0,01
160.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 6,05 %, 01.02.2035	158	0,18
2.000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15.02.2025	2	–
9.000	USD	Carrier Global Corp., 2,49 %, 15.02.2027	8	0,01
54.842	USD	Carvana Co., 12,00 %, 01.12.2028	54	0,06
60.000	USD	Carvana Co., 13,00 %, 01.06.2030	59	0,07
90.000	USD	Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16.03.2032	76	0,09
130.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,25 %, 15.01.2034	94	0,11
154.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01.03.2031	147	0,16
117.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 4,75 %, 01.02.2032	92	0,10
133.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 4,50 %, 01.06.2033	100	0,11
30.000	USD	CDW LLC, 5,50 %, 01.12.2024	30	0,03
80.000	USD	CDW LLC, 3,28 %, 01.12.2028	72	0,08
140.000	USD	CDW LLC, 3,57 %, 01.12.2031	120	0,13

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
110.000	USD	Celanese US Holdings LLC, FRN, 6,17 %, 15.07.2027	111	0,12
4.000	USD	Cencora, Inc., 3,45 %, 15.12.2027	4	–
110.000	USD	Cencora, Inc., 2,70 %, 15.03.2031	92	0,10
150.000	USD	Cencora, Inc., 5,13 %, 15.02.2034	145	0,16
120.000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2,35 %, 01.04.2031	100	0,11
110.000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,45 %, 01.10.2032	103	0,11
30.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 1,15 %, 13.05.2026	28	0,03
100.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 5,88 %, 24.08.2026	101	0,11
50.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 4,00 %, 01.02.2029	47	0,05
25.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 6,20 %, 17.11.2029	26	0,03
14.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5,85 %, 19.05.2034	14	0,02
40.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30.03.2029	38	0,04
121.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30.06.2027	119	0,13
100.000	USD	Cheniere Energy, Inc., 4,63 %, 15.10.2028	96	0,11
10.000	USD	Chevron USA, Inc., 3,85 %, 15.01.2028	10	0,01
25.000	USD	Chord Energy Corp., 6,38 %, 01.06.2026	25	0,03
70.000	USD	Cintas Corp. No. 2, 4,00 %, 01.05.2032	64	0,07
40.000	USD	Cisco Systems, Inc., 5,05 %, 26.02.2034	39	0,04
14.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 0,98 %, 01.05.2025	14	0,02
35.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 4,14 %, 24.05.2025	35	0,04
100.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25.01.2026	97	0,11
20.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,11 %, 08.04.2026	20	0,02
310.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 1,46 %, 09.06.2027	284	0,32
130.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,07 %, 24.02.2028	121	0,14
100.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 4,08 %, 23.04.2029	95	0,11
166.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 2,98 %, 05.11.2030	145	0,16
40.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,79 %, 17.03.2033	35	0,04
240.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 5,83 %, 13.02.2035	231	0,26
23.000	USD	Civitas Resources, Inc., 8,38 %, 01.07.2028	24	0,03
101.000	USD	Civitas Resources, Inc., 8,75 %, 01.07.2031	107	0,12
28.000	USD	Civitas Resources, Inc., FRN, 5,00 %, 15.10.2026	27	0,03
45.000	USD	CNX Resources Corp., 6,00 %, 15.01.2029	44	0,05
47.000	USD	CNX Resources Corp., 7,38 %, 15.01.2031	48	0,05
44.000	USD	Cogent Communications Group, Inc., 7,00 %, 15.06.2027	43	0,05
144.000	USD	Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01.10.2028	121	0,14
50.000	USD	Columbia Pipeline Group, Inc., 4,50 %, 01.06.2025	49	0,06
40.000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 01.04.2030	36	0,04
90.000	USD	Comcast Corp., 4,80 %, 15.05.2033	86	0,10
117.000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15.04.2029	110	0,12
65.000	USD	Conduent Business Services LLC, 6,00 %, 01.11.2029	59	0,07
20.000	USD	ConocoPhillips Co., 5,05 %, 15.09.2033	19	0,02
94.000	USD	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01.10.2028	81	0,09
110.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,13 %, 15.11.2027	103	0,11
17.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,35 %, 01.04.2030	15	0,02
20.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 2,40 %, 15.06.2031	17	0,02
110.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,20 %, 01.03.2033	109	0,12
5.000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,40 %, 15.11.2025	5	0,01
25.000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,35 %, 09.05.2027	24	0,03
54.000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 3,25 %, 01.06.2025	53	0,06
70.000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 6,13 %, 15.01.2034	72	0,08
40.000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20.06.2027	36	0,04
5.000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,60 %, 20.04.2030	4	–
65.000	USD	Coty, Inc., 5,00 %, 15.04.2026	64	0,07
50.000	USD	Coty, Inc., 4,75 %, 15.01.2029	47	0,05
83.000	USD	Credit Acceptance Corp., 9,25 %, 15.12.2028	88	0,10
38.000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 3,65 %, 01.09.2027	36	0,04
5.000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 3,80 %, 15.02.2028	5	0,01
50.000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 5,60 %, 01.06.2029	50	0,06

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
70.000	USD	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, REIT, 6,75 %, 15.05.2028	69	0,08
66.000	USD	CVR Energy, Inc., 8,50 %, 15.01.2029	66	0,07
30.000	USD	Darden Restaurants, Inc., 6,30 %, 10.10.2033	30	0,03
162.000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	143	0,16
25.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15.07.2027	25	0,03
60.000	USD	Dell International LLC, 5,40 %, 15.04.2034	58	0,07
10.000	USD	Dell International LLC, FRN, 4,00 %, 15.07.2024	10	0,01
25.000	USD	Dell International LLC, FRN, 6,10 %, 15.07.2027	25	0,03
40.000	USD	Delta Air Lines, Inc., 4,38 %, 19.04.2028	38	0,04
56.000	USD	Deluxe Corp., 8,00 %, 01.06.2029	51	0,06
5.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15.03.2033	5	0,01
115.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 5,40 %, 18.04.2034	112	0,13
110.000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15.08.2027	103	0,11
54.000	USD	Directv Financing LLC, 8,88 %, 01.02.2030	53	0,06
83.000	USD	Eagle Materials, Inc., 2,50 %, 01.07.2031	68	0,08
10.000	USD	Eaton Corp., FRN, 4,15 %, 15.03.2033	9	0,01
14.000	USD	eBay, Inc., 1,90 %, 11.03.2025	14	0,02
20.000	USD	Ecolab, Inc., 2,13 %, 01.02.2032	16	0,02
20.000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15.06.2028	19	0,02
75.000	USD	Elanco Animal Health, Inc., FRN, 6,65 %, 28.08.2028	75	0,08
110.000	USD	Electronic Arts, Inc., 1,85 %, 15.02.2031	88	0,10
10.000	USD	Eli Lilly & Co., 4,70 %, 27.02.2033	10	0,01
65.000	USD	Embeckta Corp., 5,00 %, 15.02.2030	51	0,06
55.000	USD	Encore Capital Group, Inc., 9,25 %, 01.04.2029	56	0,06
70.000	USD	Energizer Holdings, Inc., 4,75 %, 15.06.2028	64	0,07
61.000	USD	Energizer Holdings, Inc., 4,38 %, 31.03.2029	54	0,06
100.000	USD	Energy Transfer LP, 6,05 %, 01.12.2026	101	0,11
100.000	USD	Energy Transfer LP, 5,50 %, 01.06.2027	100	0,11
50.000	USD	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15.02.2028	50	0,06
45.000	USD	Energy Transfer LP, 5,75 %, 15.02.2033	45	0,05
15.000	USD	Energy Transfer LP, 6,55 %, 01.12.2033	16	0,02
40.000	USD	Enova International, Inc., 11,25 %, 15.12.2028	43	0,05
15.000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 3,75 %, 15.02.2025	15	0,02
35.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 15.07.2048	35	0,04
100.000	USD	EQT Corp., 3,90 %, 01.10.2027	94	0,11
10.000	USD	EQT Corp., 5,70 %, 01.04.2028	10	0,01
10.000	USD	EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01.02.2030	10	0,01
190.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15.05.2026	174	0,19
8.000	USD	EquipmentShare.com, Inc., 9,00 %, 15.05.2028	8	0,01
20.000	USD	Essential Properties LP, REIT, 2,95 %, 15.07.2031	16	0,02
30.000	USD	Essential Utilities, Inc., 3,57 %, 01.05.2029	27	0,03
10.000	USD	Essential Utilities, Inc., 5,38 %, 15.01.2034	10	0,01
12.000	USD	Evergreen Acqco 1 LP, 9,75 %, 26.04.2028	13	0,01
20.000	USD	Eversource Energy, 4,20 %, 27.06.2024	20	0,02
4.000	USD	Eversource Energy, 2,90 %, 01.10.2024	4	–
50.000	USD	Eversource Energy, 4,60 %, 01.07.2027	49	0,05
120.000	USD	Eversource Energy, 3,30 %, 15.01.2028	110	0,12
80.000	USD	Eversource Energy, 5,50 %, 01.01.2034	77	0,09
7.000	USD	Exelon Corp., 3,95 %, 15.06.2025	7	0,01
115.000	USD	Exelon Corp., 3,35 %, 15.03.2032	99	0,11
50.000	USD	Exelon Corp., 5,30 %, 15.03.2033	49	0,05
150.000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 2,90 %, 01.03.2027	139	0,16
72.000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01.03.2032	61	0,07
25.000	USD	Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27.07.2029	25	0,03
110.000	USD	Fiserv, Inc., 5,38 %, 21.08.2028	109	0,12
105.000	USD	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02.03.2033	104	0,12
50.000	USD	Fiserv, Inc., 5,63 %, 21.08.2033	50	0,06
10.000	USD	Florida Power & Light Co., 4,80 %, 15.05.2033	10	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Holding	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10.06.2026	203	0,23
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,80 %, 07.11.2028	204	0,23
5.000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15.03.2026	5	0,01
59.000	USD	Fortrea Holdings, Inc., 7,50 %, 01.07.2030	60	0,07
110.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,50 %, 01.05.2028	106	0,12
103.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 12,00 %, 01.10.2028	111	0,12
20.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 12,25 %, 01.10.2030	22	0,02
5.000	USD	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,25 %, 01.02.2029	5	0,01
125.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 6,75 %, 01.05.2029	110	0,12
56.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 8,75 %, 15.05.2030	57	0,06
19.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 8,63 %, 15.03.2031	19	0,02
30.000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,25 %, 15.07.2027	27	0,03
90.000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12.10.2028	77	0,09
50.000	USD	FS KKR Capital Corp., 7,88 %, 15.01.2029	51	0,06
93.000	USD	Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01.10.2029	79	0,09
54.000	USD	Gap, Inc. (The), 3,88 %, 01.10.2031	44	0,05
72.000	USD	GCI LLC, 4,75 %, 15.10.2028	64	0,07
10.000	USD	General Mills, Inc., 4,00 %, 17.04.2025	10	0,01
60.000	USD	General Mills, Inc., 4,95 %, 29.03.2033	58	0,06
20.000	USD	General Motors Co., 6,13 %, 01.10.2025	20	0,02
20.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,00 %, 15.01.2025	20	0,02
10.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 3,80 %, 07.04.2025	10	0,01
50.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,35 %, 09.04.2025	49	0,06
100.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 26.02.2027	91	0,10
60.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 5,40 %, 08.05.2027	60	0,07
60.000	USD	Genuine Parts Co., 1,75 %, 01.02.2025	58	0,07
44.000	USD	Global Partners LP, 8,25 %, 15.01.2032	45	0,05
25.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 01.04.2025	24	0,03
30.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,25 %, 21.10.2025	29	0,03
75.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,09 %, 09.12.2026	70	0,08
432.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,43 %, 09.03.2027	399	0,45
55.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,81 %, 23.04.2029	51	0,06
30.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,62 %, 22.04.2032	25	0,03
30.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2,65 %, 21.10.2032	24	0,03
120.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,10 %, 24.02.2033	100	0,11
140.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,85 %, 25.04.2035	140	0,16
5.000	USD	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15.02.2027	4	0,01
10.000	USD	Graham Holdings Co., 5,75 %, 01.06.2026	10	0,01
61.000	USD	Graham Packaging Co., Inc., 7,13 %, 15.08.2028	55	0,06
60.000	USD	GrubHub Holdings, Inc., 5,50 %, 01.07.2027	54	0,06
25.000	USD	Gulfport Energy Corp., 8,00 %, 17.05.2026	25	0,03
230.000	USD	HCA, Inc., 3,13 %, 15.03.2027	215	0,24
15.000	USD	HCA, Inc., 3,50 %, 01.09.2030	13	0,01
170.000	USD	HCA, Inc., 3,63 %, 15.03.2032	146	0,16
205.000	USD	HCA, Inc., 5,60 %, 01.04.2034	201	0,22
45.000	USD	Hecla Mining Co., 7,25 %, 15.02.2028	45	0,05
185.000	USD	Hershey Co. (The), 4,50 %, 04.05.2033	177	0,20
60.000	USD	Hexcel Corp., FRN, 4,20 %, 15.02.2027	57	0,06
46.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 5,00 %, 01.06.2029	42	0,05
29.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 4,88 %, 01.07.2031	25	0,03
20.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,70 %, 15.04.2030	17	0,02
80.000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,13 %, 01.02.2029	71	0,08
69.000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,38 %, 01.02.2031	59	0,07
46.000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01.08.2026	38	0,04
132.000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 6,63 %, 01.08.2026	76	0,08
5.000	USD	Humana, Inc., 3,85 %, 01.10.2024	5	0,01
18.000	USD	Humana, Inc., 4,50 %, 01.04.2025	18	0,02
20.000	USD	Hyatt Hotels Corp., FRN, 5,75 %, 30.01.2027	20	0,02

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
110.000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01.05.2030	95	0,11
280.000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15.06.2031	231	0,26
80.000	USD	Ingersoll Rand, Inc., 5,40 %, 14.08.2028	80	0,09
105.000	USD	Ingersoll Rand, Inc., 5,70 %, 14.08.2033	104	0,12
20.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,65 %, 23.05.2025	20	0,02
20.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 1,85 %, 15.09.2032	15	0,02
100.000	USD	International Business Machines Corp., 3,30 %, 15.05.2026	96	0,11
100.000	USD	International Business Machines Corp., 2,20 %, 09.02.2027	92	0,10
100.000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 27.07.2027	97	0,11
3.000	USD	Intuit, Inc., 1,35 %, 15.07.2027	3	–
93.000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15.07.2030	76	0,08
90.000	USD	Intuit, Inc., 5,20 %, 15.09.2033	89	0,10
20.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15.07.2032	19	0,02
30.000	USD	ITC Holdings Corp., 3,35 %, 15.11.2027	28	0,03
20.000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15.04.2026	19	0,02
100.000	USD	Jabil, Inc., 4,25 %, 15.05.2027	96	0,11
25.000	USD	Jabil, Inc., 5,45 %, 01.02.2029	25	0,03
20.000	USD	Jefferies Financial Group, Inc., 5,88 %, 21.07.2028	20	0,02
13.000	USD	Jefferies Financial Group, Inc., 6,20 %, 14.04.2034	13	0,01
50.000	USD	John Deere Capital Corp., 4,75 %, 20.01.2028	49	0,06
150.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 7,63 %, 15.10.2026	158	0,18
149.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14.06.2025	149	0,17
19.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15.10.2025	19	0,02
24.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,60 %, 24.02.2026	23	0,03
64.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,05 %, 19.11.2026	60	0,07
20.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,58 %, 22.04.2027	18	0,02
430.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,07 %, 22.10.2027	435	0,49
250.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,85 %, 25.07.2028	245	0,27
35.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,01 %, 23.01.2030	34	0,04
150.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25.01.2033	125	0,14
50.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,91 %, 25.07.2033	48	0,05
205.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,35 %, 01.06.2034	200	0,22
238.000	USD	Kaiser Foundation Hospitals, 3,15 %, 01.05.2027	225	0,25
20.000	USD	Kinder Morgan, Inc., 1,75 %, 15.11.2026	18	0,02
75.000	USD	Kohl's Corp., FRN, 4,62 %, 01.05.2031	62	0,07
25.000	USD	Korn Ferry, 4,63 %, 15.12.2027	24	0,03
70.000	USD	Kosmos Energy Ltd., 7,13 %, 04.04.2026	68	0,08
50.000	USD	Kosmos Energy Ltd., 7,50 %, 01.03.2028	48	0,05
35.000	USD	Kyndryl Holdings, Inc., 3,15 %, 15.10.2031	29	0,03
9.000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15.09.2027	8	0,01
20.000	USD	Lennar Corp., 5,00 %, 15.06.2027	20	0,02
42.000	USD	LGI Homes, Inc., 8,75 %, 15.12.2028	44	0,05
80.000	USD	Live Nation Entertainment, Inc., 6,50 %, 15.05.2027	80	0,09
25.000	USD	Live Nation Entertainment, Inc., 3,75 %, 15.01.2028	23	0,03
10.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,00 %, 15.04.2025	10	0,01
15.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,40 %, 08.09.2025	15	0,02
35.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03.05.2027	33	0,04
5.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 2,63 %, 01.04.2031	4	–
55.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 01.04.2029	53	0,06
27.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 6,13 %, 15.03.2032	26	0,03
15.000	USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,00 %, 01.08.2026	15	0,02
55.000	USD	Main Street Capital Corp., 6,95 %, 01.03.2029	55	0,06
80.000	USD	Marathon Oil Corp., 5,70 %, 01.04.2034	77	0,09
20.000	USD	Marathon Petroleum Corp., 3,63 %, 15.09.2024	20	0,02
20.000	USD	Marathon Petroleum Corp., 4,70 %, 01/05/2025	20	0,02
40.000	USD	Marriott International, Inc., 5,55 %, 15.10.2028	40	0,04
2.000	USD	Marriott International, Inc., 4,65 %, 01.12.2028	2	–
35.000	USD	Marriott International, Inc., 5,30 %, 15.05.2034	34	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
95.000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 2,85 %, 15.04.2031	80	0,09
160.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,25 %, 15.11.2030	134	0,15
130.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,38 %, 15.12.2031	106	0,12
220.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,75 %, 01.11.2032	226	0,25
71.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,40 %, 15.09.2033	71	0,08
35.000	USD	Marvell Technology, Inc., 5,95 %, 15.09.2033	35	0,04
15.000	USD	Masco Corp., 3,50 %, 15.11.2027	14	0,02
40.000	USD	Mastercard, Inc., 3,30 %, 26.03.2027	38	0,04
45.000	USD	Mastercard, Inc., 4,88 %, 09.03.2028	45	0,05
342.000	USD	McDonald's Corp., 4,60 %, 09.09.2032	327	0,36
11.000	USD	McKesson Corp., 0,90 %, 03.12.2025	10	0,01
150.000	USD	Merck & Co., Inc., 4,30 %, 17.05.2030	144	0,16
120.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,15 %, 10.12.2031	97	0,11
20.000	USD	Merck & Co., Inc., 4,50 %, 17.05.2033	19	0,02
30.000	USD	Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06.06.2027	29	0,03
540.000	USD	Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15.08.2032	491	0,55
7.000	USD	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15.08.2028	7	0,01
75.000	USD	Micron Technology, Inc., 5,30 %, 15.01.2031	74	0,08
61.000	USD	MicroStrategy, Inc., 6,13 %, 15.06.2028	57	0,06
3.000	USD	Mondelez International, Inc., 1,50 %, 04.05.2025	3	–
30.000	USD	Mondelez International, Inc., 2,63 %, 17.03.2027	28	0,03
64.000	USD	Morgan Stanley, 3,95 %, 23.04.2027	61	0,07
80.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28.04.2026	77	0,09
192.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17.07.2026	190	0,21
6.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,51 %, 20.07.2027	5	0,01
1.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 3,77 %, 24.01.2029	1	–
36.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,12 %, 01.02.2029	35	0,04
13.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,16 %, 20.04.2029	13	0,01
19.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,45 %, 20.07.2029	19	0,02
3.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,43 %, 23.01.2030	3	–
1.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 3,62 %, 01.04.2031	1	–
210.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,79 %, 13.02.2032	164	0,18
100.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28.04.2032	78	0,09
90.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,89 %, 20.07.2033	85	0,09
95.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,25 %, 21.04.2034	91	0,10
55.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,83 %, 19.04.2035	55	0,06
3.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.05.2029	3	–
110.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,30 %, 15.11.2030	90	0,10
450.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24.05.2031	375	0,42
2.000	USD	MPLX LP 4,88 % 01.12.2024	2	–
75.000	USD	MPLX LP 4,88 % 01.06.2025	74	0,08
420.000	USD	MPLX LP, 1,75 %, 01.03.2026	392	0,44
270.000	USD	MPLX LP, 4,25 %, 01.12.2027	259	0,29
80.000	USD	MPLX LP, 4,00 %, 15.03.2028	76	0,08
54.000	USD	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	46	0,05
250.000	USD	MPLX LP, 5,00 %, 01.03.2033	236	0,26
30.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1,00 %, 15.06.2026	27	0,03
100.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,80 %, 15.03.2028	98	0,11
5.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15.03.2030	4	–
80.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,75 %, 15.04.2032	66	0,07
15.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,50 %, 15.08.2028	14	0,02
64.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,13 %, 15.12.2030	58	0,06
65.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15.11.2031	59	0,07
30.000	USD	Neogen Food Safety Corp., 8,63 %, 20.07.2030	32	0,04
104.000	USD	NESCO Holdings II, Inc., 5,50 %, 15.04.2029	97	0,11
32.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15.09.2025	32	0,04
96.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30.09.2026	92	0,10
30.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 8,75 %, 15.03.2029	29	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
31.000	USD	Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15.07.2027	29	0,03
121.000	USD	Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01.11.2028	108	0,12
160.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,45 %, 20.06.2025	158	0,18
50.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,63 %, 15.07.2027	49	0,05
6.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,90 %, 15.06.2028	5	0,01
5.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,75 %, 01.11.2029	4	0,01
150.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5,05 %, 28.02.2033	144	0,16
35.000	USD	NGL Energy Operating LLC, 8,13 %, 15.02.2029	36	0,04
40.000	USD	NGL Energy Operating LLC, 8,38 %, 15.02.2032	41	0,05
152.000	USD	Nordstrom, Inc., 5,00 %, 15.01.2044	116	0,13
45.000	USD	NRG Energy, Inc., 5,75 %, 15.01.2028	44	0,05
80.000	USD	NRG Energy, Inc., 7,00 %, 15.03.2033	83	0,09
105.000	USD	NRG Energy, Inc., FRN, 3,88 %, 15.02.2032	89	0,10
40.000	USD	Nucor Corp., 3,13 %, 01.04.2032	34	0,04
200.000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15.05.2030	174	0,19
20.000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 15.01.2025	20	0,02
10.000	USD	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01.09.2032	9	0,01
53.000	USD	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15.03.2026	54	0,06
34.000	USD	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15.01.2028	34	0,04
41.000	USD	OneMain Finance Corp., 9,00 %, 15.01.2029	43	0,05
2.000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15.03.2025	2	–
27.000	USD	ONEOK, Inc., 2,20 %, 15.09.2025	26	0,03
25.000	USD	ONEOK, Inc., 5,85 %, 15.01.2026	25	0,03
200.000	USD	ONEOK, Inc., 5,55 %, 01.11.2026	200	0,22
75.000	USD	ONEOK, Inc., 4,00 %, 13.07.2027	72	0,08
20.000	USD	ONEOK, Inc., 4,55 %, 15.07.2028	19	0,02
100.000	USD	ONEOK, Inc., 3,10 %, 15.03.2030	87	0,10
10.000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15.01.2031	10	0,01
120.000	USD	ONEOK, Inc., 6,05 %, 01.09.2033	122	0,14
20.000	USD	Oracle Corp., 3,40 %, 08.07.2024	20	0,02
80.000	USD	Oracle Corp., 2,95 %, 15.05.2025	78	0,09
83.000	USD	Oracle Corp., 1,65 %, 25.03.2026	77	0,09
100.000	USD	Oracle Corp., 2,80 %, 01.04.2027	93	0,10
100.000	USD	Oracle Corp., 2,30 %, 25.03.2028	89	0,10
200.000	USD	Oracle Corp., 2,95 %, 01.04.2030	174	0,19
140.000	USD	Oracle Corp., 2,88 %, 25.03.2031	119	0,13
55.000	USD	Oracle Corp., 4,90 %, 06.02.2033	52	0,06
95.000	USD	Organon & Co., 5,13 %, 30.04.2031	83	0,09
100.000	USD	Oshkosh Corp., 3,10 %, 01.03.2030	87	0,10
5.000	USD	Ovintiv, Inc., 5,38 %, 01.01.2026	5	0,01
90.000	USD	Pacific Gas and Electric Co., 5,45 %, 15.06.2027	89	0,10
90.000	USD	Pacific Gas and Electric Co., 5,80 %, 15.05.2034	88	0,10
85.000	USD	Packaging Corp. of America, 5,70 %, 01.12.2033	85	0,09
60.000	USD	Paramount Global, 4,20 %, 19.05.2032	49	0,05
70.000	USD	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 5,88 %, 01.10.2028	67	0,08
10.000	USD	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 4,88 %, 15.05.2029	9	0,01
48.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15.02.2028	47	0,05
52.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 7,88 %, 15.09.2030	54	0,06
30.000	USD	PennyMac Financial Services, Inc., 4,25 %, 15.02.2029	27	0,03
58.000	USD	PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15.09.2031	53	0,06
55.000	USD	Permian Resources Operating LLC, 8,00 %, 15.04.2027	57	0,06
105.000	USD	PG&E Corp., 5,00 %, 01.07.2028	100	0,11
45.000	USD	PG&E Corp., 5,25 %, 01.07.2030	42	0,05
67.000	USD	Plains All American Pipeline LP, 3,55 %, 15.12.2029	60	0,07
35.000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,67 %, 28.10.2025	35	0,04
145.000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,81 %, 12.06.2026	145	0,16
50.000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,62 %, 20.10.2027	51	0,06
80.000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,04 %, 28.10.2033	81	0,09

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
32.000	USD	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15.03.2026	30	0,03
15.000	USD	PPG Industries, Inc., 2,55 %, 15.06.2030	13	0,01
75.000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15.04.2026	74	0,08
70.000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15.01.2028	68	0,08
72.000	USD	PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15.11.2029	67	0,07
26.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,20 %, 26.03.2030	23	0,03
25.000	USD	Prologis LP, REIT, 4,88 %, 15.06.2028	25	0,03
20.000	USD	Prologis LP, REIT, 4,75 %, 15.06.2033	19	0,02
2.000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 2,20 %, 15.06.2031	2	–
100.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 4,65 %, 15.03.2033	94	0,11
15.000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 1,60 %, 15.08.2030	12	0,01
6.000	USD	Public Storage Operating Co., REIT, 3,39 %, 01.05.2029	5	0,01
40.000	USD	PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15.05.2033	41	0,05
50.000	USD	Quanta Services, Inc., 0,95 %, 01.10.2024	49	0,05
40.000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01.10.2030	34	0,04
49.000	USD	Rain Carbon, Inc., 12,25 %, 01.09.2029	51	0,06
90.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,75 %, 15.02.2029	87	0,10
480.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15.09.2030	384	0,43
27.000	USD	Reliance, Inc., 1,30 %, 15.08.2025	26	0,03
255.000	USD	Reliance, Inc., 2,15 %, 15.08.2030	209	0,23
50.000	USD	RenaissanceRe Finance, Inc., 3,70 %, 01.04.2025	49	0,05
50.000	USD	RenaissanceRe Finance, Inc., 3,45 %, 01.07.2027	47	0,05
10.000	USD	Republic Services, Inc., 0,88 %, 15.11.2025	9	0,01
130.000	USD	Republic Services, Inc., 5,00 %, 15.12.2033	125	0,14
75.000	USD	Resorts World Las Vegas LLC, 4,63 %, 16.04.2029	66	0,07
60.000	USD	Resorts World Las Vegas LLC, 8,45 %, 27.07.2030	63	0,07
50.000	USD	RLJ Lodging Trust LP, REIT, 3,75 %, 01.07.2026	47	0,05
62.000	USD	RLJ Lodging Trust LP, REIT, FRN, 4,00 %, 15.09.2029	54	0,06
45.000	USD	ROBLOX Corp., 3,88 %, 01.05.2030	39	0,04
10.000	USD	Rocket Mortgage LLC, 3,63 %, 01.03.2029	9	0,01
120.000	USD	Rocket Mortgage LLC, 3,88 %, 01.03.2031	102	0,11
35.000	USD	Rocket Mortgage LLC, 4,00 %, 15.10.2033	29	0,03
3.000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,00 %, 15.09.2025	3	–
90.000	USD	RPM International, Inc., 2,95 %, 15.01.2032	74	0,08
75.000	USD	Ryder System, Inc., 5,65 %, 01.03.2028	75	0,08
51.000	USD	Ryder System, Inc., 6,60 %, 01.12.2033	54	0,06
50.000	USD	S&P Global, Inc., 2,45 %, 01.03.2027	46	0,05
9.000	USD	S&P Global, Inc., 1,25 %, 15.08.2030	7	0,01
150.000	USD	S&P Global, Inc., 2,90 %, 01.03.2032	127	0,14
10.000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,95 %, 15.08.2028	10	0,01
20.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 4,26 %, 09.06.2025	20	0,02
20.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,50 %, 09.03.2029	20	0,02
90.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,17 %, 09.01.2030	90	0,10
20.000	USD	Sempra, FRN, 4,13 %, 01.04.2052	18	0,02
10.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 3,50 %, 01.09.2025	10	0,01
10.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 1,38 %, 15.01.2027	9	0,01
30.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 5,50 %, 08.03.2033	30	0,03
2.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 5,00 %, 01.08.2027	2	–
138.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01.07.2029	129	0,14
62.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 4,13 %, 01.07.2030	53	0,06
33.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 3,88 %, 01.09.2031	27	0,03
88.000	USD	Sitio Royalties Operating Partnership LP, 7,88 %, 01.11.2028	91	0,10
50.000	USD	SLM Corp., 4,20 %, 29.10.2025	49	0,05
55.000	USD	SLM Corp., 3,13 %, 02.11.2026	51	0,06
15.000	USD	Southern California Edison Co., 4,20 %, 01.03.2029	14	0,02
40.000	USD	Southern California Edison Co., 5,20 %, 01.06.2034	38	0,04
20.000	USD	Southern California Gas Co., 5,20 %, 01.06.2033	20	0,02
10.000	USD	Southwest Gas Corp., 2,20 %, 15.06.2030	8	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Holding	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
50.000	USD	Southwest Gas Corp., 4,05 %, 15.03.2032	45	0,05
30.000	USD	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15.03.2032	35	0,04
100.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 4,38 %, 15.01.2027	93	0,10
20.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 7,25 %, 01.04.2029	20	0,02
49.000	USD	Steelcase, Inc., 5,13 %, 18.01.2029	46	0,05
30.000	USD	Stewart Information Services Corp., 3,60 %, 15.11.2031	24	0,03
70.000	USD	Stillwater Mining Co., 4,00 %, 16.11.2026	63	0,07
70.000	USD	Stillwater Mining Co., 4,50 %, 16.11.2029	55	0,06
60.000	USD	StoneX Group, Inc., 7,88 %, 01.03.2031	61	0,07
60.000	USD	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30.06.2029	53	0,06
30.000	USD	Sunoco LP, 7,00 %, 15.09.2028	30	0,03
84.000	USD	Synchrony Financial, 7,25 %, 02.02.2033	83	0,09
64.000	USD	Talos Production, Inc., 9,00 %, 01.02.2029	68	0,08
88.000	USD	Talos Production, Inc., 9,38 %, 01.02.2031	94	0,11
100.000	USD	Tapestry, Inc., 3,05 %, 15.03.2032	80	0,09
150.000	USD	Tapestry, Inc., FRN, 7,05 %, 27.11.2025	152	0,17
10.000	USD	Tapestry, Inc., FRN, 7,35 %, 27.11.2028	10	0,01
10.000	USD	Tapestry, Inc., FRN, 7,70 %, 27.11.2030	10	0,01
10.000	USD	Tapestry, Inc., FRN, 7,85 %, 27.11.2033	10	0,01
275.000	USD	Targa Resources Corp., 5,20 %, 01.07.2027	272	0,30
95.000	USD	Targa Resources Corp., 6,15 %, 01.03.2029	97	0,11
6.000	USD	Targa Resources Partners LP, 6,50 %, 15.07.2027	6	0,01
80.000	USD	TD SYNnex Corp., 6,10 %, 12.04.2034	80	0,09
113.000	USD	TEGNA, Inc., 4,63 %, 15.03.2028	103	0,12
45.000	USD	TEGNA, Inc., 5,00 %, 15.09.2029	40	0,04
40.000	USD	Teledyne FLIR LLC, 2,50 %, 01.08.2030	33	0,04
200.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01.04.2026	185	0,21
220.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,25 %, 01.04.2028	195	0,22
165.000	USD	Texas Instruments, Inc., 4,90 %, 14.03.2033	162	0,18
70.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15.04.2025	69	0,08
50.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,63 %, 15.04.2026	47	0,05
200.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,75 %, 15.04.2027	191	0,21
50.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15.02.2028	44	0,05
23.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15.02.2031	20	0,02
45.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,15 %, 15.04.2034	43	0,05
100.000	USD	Toll Brothers Finance Corp., 4,35 %, 15.02.2028	96	0,11
80.000	USD	Toll Brothers Finance Corp., 3,80 %, 01.11.2029	73	0,08
60.000	USD	Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 01.02.2026	58	0,07
10.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 5,00 %, 14.08.2026	10	0,01
30.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 5,45 %, 10.11.2027	30	0,03
50.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 1,65 %, 10.01.2031	40	0,04
30.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 5,61 %, 18.06.2024	30	0,03
30.000	USD	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 7,85 %, 01.02.2026	31	0,03
15.000	USD	TransDigm, Inc., 6,38 %, 01.03.2029	15	0,02
29.000	USD	TransDigm, Inc., 4,88 %, 01.05.2029	27	0,03
33.000	USD	TransDigm, Inc., 6,88 %, 15.12.2030	33	0,04
95.000	USD	TransDigm, Inc., 6,63 %, 01.03.2032	95	0,11
60.000	USD	Travel + Leisure Co., 6,63 %, 31.07.2026	60	0,07
76.000	USD	Travel + Leisure Co., 4,50 %, 01.12.2029	69	0,08
150.000	USD	Tronox, Inc., 4,63 %, 15.03.2029	134	0,15
30.000	USD	Truist Financial Corp., 1,20 %, 05.08.2025	28	0,03
15.000	USD	Truist Financial Corp., FRN, 4,26 %, 28.07.2026	15	0,02
160.000	USD	Truist Financial Corp., FRN, 6,05 %, 08.06.2027	161	0,18
55.000	USD	Truist Financial Corp., FRN, 5,87 %, 08.06.2034	54	0,06
56.000	USD	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01.05.2025	56	0,06
41.000	USD	Tutor Perini Corp., 11,88 %, 30.04.2029	42	0,05
115.000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15.04.2029	106	0,12
6.000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,45 %, 01.04.2030	6	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Holding	Wahrung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
40.000	USD	United Rentals North America, Inc., 4,88 %, 15.01.2028	38	0,04
25.000	USD	United States Steel Corp., 6,88 %, 01.03.2029	25	0,03
54.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15.06.2027	52	0,06
80.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15.04.2029	74	0,08
125.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15.01.2029	120	0,13
90.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,30 %, 15.02.2030	90	0,10
3.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	2	–
52.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15.02.2028	54	0,06
136.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15.02.2029	109	0,12
50.000	USD	Upbound Group, Inc., 6,38 %, 15.02.2029	48	0,05
10.000	USD	US Bancorp, FRN, 4,55 %, 22.07.2028	10	0,01
130.000	USD	US Bancorp, FRN, 5,78 %, 12.06.2029	130	0,15
53.000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01.09.2027	53	0,06
269.000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15.06.2031	221	0,25
23.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15.06.2025	23	0,03
30.000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15.02.2025	29	0,03
10.000	USD	Verizon Communications, Inc., 1,68 %, 30.10.2030	8	0,01
90.000	USD	Vertiv Group Corp., 4,13 %, 15.11.2028	83	0,09
190.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,38 %, 15.05.2025	187	0,21
55.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,63 %, 15.06.2025	54	0,06
76.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,75 %, 15.02.2028	73	0,08
20.000	USD	VMware LLC, 1,00 %, 15.08.2024	20	0,02
5.000	USD	VMware LLC, FRN, 4,50 %, 15.05.2025	5	0,01
33.000	USD	Wells Fargo & Co., 4,15 %, 24.01.2029	31	0,04
29.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,16 %, 11.02.2026	28	0,03
171.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,54 %, 15.08.2026	168	0,19
151.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 3,53 %, 24.03.2028	143	0,16
105.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,71 %, 22.04.2028	105	0,12
331.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,81 %, 25.07.2028	323	0,36
65.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,57 %, 25.07.2029	65	0,07
27.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,88 %, 30.10.2030	23	0,03
35.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,57 %, 11.02.2031	30	0,03
50.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,56 %, 25.07.2034	49	0,05
80.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,50 %, 23.01.2035	78	0,09
21.000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 4,00 %, 01.06.2025	21	0,02
30.000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 3,10 %, 15.01.2030	26	0,03
109.000	USD	Western Digital Corp., 4,75 %, 15.02.2026	106	0,12
20.000	USD	Western Digital Corp., 3,10 %, 01.02.2032	16	0,02
60.000	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 5,61 %, 11.03.2034	59	0,07
15.000	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 3,20 %, 15.06.2025	15	0,02
15.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,55 %, 24.06.2024	15	0,02
50.000	USD	Wynn Las Vegas LLC, 5,25 %, 15.05.2027	49	0,05
60.000	USD	XHR LP, REIT, 4,88 %, 01.06.2029	55	0,06
30.000	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 5,35 %, 01.12.2028	30	0,03
69.000	USD	ZipRecruiter, Inc., 5,00 %, 15.01.2030	61	0,07
50.000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12.09.2027	46	0,05
25.000	USD	Zoetis, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	21	0,02
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	42.798	47,78
		Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt	51.989	58,04

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (30. April 2023: 28,43 %)				
Vereinigte Staaten (30. April 2023: 28,43 %)				
175.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 ,1B1', 10,29 %, 25.10.2029	194	0,22
250.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 ,1B1', 9,04 %, 25.01.2030	270	0,30
850.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 ,1B1', 8,99 %, 25.07.2030	919	1,03
885.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 ,1B1', 9,19 %, 25.10.2030	963	1,07
500.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C05 ,1B1', 9,69 %, 25.01.2031	557	0,62
11.363	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 ,1EB3', 6,64 %, 25.01.2030	11	0,01
1.982	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 ,1ED2', 6,29 %, 25.07.2030	2	–
71.900	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 ,1ED3', 6,64 %, 25.01.2030	72	0,08
417.115	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 ,1M2', 8,44 %, 25.07.2024	420	0,47
348.657	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C04 ,1M2', 10,34 %, 25.11.2024	357	0,40
204.474	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2015-C04 ,1M2', 11,14 %, 25.04.2028	217	0,24
127.949	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2016-C01 ,1M2', 12,19 %, 25.08.2028	136	0,15
337.302	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '1M2', 8,09 %, 25.02.2030	349	0,39
416.453	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C01 ,1M2C', 8,99 %, 25.07.2029	433	0,48
900.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 ,1M2C', 7,64 %, 25.01.2030	920	1,03
150.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 ,1M2C', 7,84 %, 25.05.2030	154	0,17
90.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 ,1M2C', 7,69 %, 25.07.2030	92	0,10
32.983	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 ,2ED1', 6,44 %, 25.02.2030	33	0,04
865.457	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C02 ,2M2', 8,04 %, 25.05.2024	869	0,97
481.758	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 ,2M2', 8,34 %, 25.07.2024	485	0,54
912.568	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2015-C04 ,2M2', 10,99 %, 25.04.2028	946	1,06
37.508	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 ,2M2', 8,29 %, 25.11.2029	39	0,04
596.694	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 ,2M2', 8,24 %, 25.02.2030	619	0,69
353.396	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 ,2M2', 7,64 %, 25.08.2030	363	0,40
368.164	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C04 ,2M2', 7,99 %, 25.12.2030	382	0,43
64.499	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 ,2M2', 7,54 %, 25.03.2031	66	0,07
780.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C02 ,2M2C', 9,09 %, 25.09.2029	826	0,92
325.516	USD	Fannie Mae Pool FM3664, 4,00 %, 01.03.2049	296	0,33
131.699	USD	Fannie Mae Pool FM5282, 3,50 %, 01.08.2050	115	0,13
677.596	USD	Fannie Mae Pool FM5017, 2,50 %, 01.12.2050	547	0,61
170.863	USD	Fannie Mae Pool FM9167, 2,00 %, 01.10.2051	131	0,14

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
907.558	USD	Freddie Mac Pool SD0643, 2,00 %, 01.06.2051	698	0,78
270.475	USD	Freddie Mac Pool SD0856, 2,00 %, 01.01.2052	206	0,23
809.344	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 ,M2', 8,69 %, 25.07.2029	843	0,94
479.823	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 ,M2', 8,99 %, 25.08.2029	504	0,56
537.288	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 ,M2', 7,79 %, 25.04.2030	555	0,62
681.353	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 ,M2', 7,24 %, 25.07.2030	695	0,77
671.642	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 ,M2', 7,74 %, 25.09.2030	695	0,78
100.982	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 ,M2AS', 6,54 %, 25.09.2030	101	0,11
214.915	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 ,M2B', 7,79 %, 25.04.2030	220	0,25
421.500	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 ,M2B', 7,74 %, 25.09.2030	436	0,49
220.766	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 ,M3', 8,74 %, 25.10.2027	223	0,25
295.910	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 ,M3', 10,59 %, 25.11.2028	314	0,35
150.996	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 ,M3', 10,44 %, 25.12.2028	161	0,18
201.436	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 ,M3', 9,24 %, 25.03.2029	211	0,24
221.583	USD	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA3 ,M3', 9,29 %, 25.03.2029	232	0,26
675.000	USD	Freddie Mac STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 ,B1', 9,69 %, 25.10.2048	749	0,84
215.570	USD	Freddie Mac STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 ,M2', 7,74 %, 25.10.2048	223	0,25
427.121	USD	Government National Mortgage Association MA7826, 2,00 %, 20.01.2052	337	0,38
50.753	USD	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 ,M3AS', 6,44 %, 25.02.2047	51	0,06
154.861	USD	Uniform Mortgage Backed Securities BU9905, 2,00 %, 01.02.2052	118	0,13
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			19.355	21,60
Summe Anlagen in hypothekarisch besicherten Wertpapieren			19.355	21,60
Supranationale Wertpapiere (30. April 2023: 0,80 %)				
89.000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20.04.2029	87	0,10
60.000	USD	Borr IHC Ltd., 10,00 %, 15.11.2028	62	0,07
20.000	USD	Borr IHC Ltd., 10,38 %, 15.11.2030	21	0,02
200.000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15.01.2027	192	0,22
20.000	USD	NXP BV, 2,70 %, 01.05.2025	19	0,02
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt			381	0,43

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2023: 16,81 %)				
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 16,81 %)			-	-
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt			-	-
Anlagen in Anleihen insgesamt			71.725	80,07

Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“ (30. April 2023: 17,69 %)

Vereinigte Staaten (30. April 2023: 17,69 %)				
750.000	USD	Government National Mortgage Association, 3,00 %	639	0,71
575.000	USD	Government National Mortgage Association, 2,50 %	473	0,53
400.000	USD	Government National Mortgage Association, 3,50 %	353	0,39
200.000	USD	Government National Mortgage Association, 5,50 %	196	0,22
175.000	USD	Government National Mortgage Association, 4,50 %	163	0,18
150.000	USD	Government National Mortgage Association, 5,00 %	144	0,16
175.000	USD	Government National Mortgage Association, 2,00 %	138	0,15
150.000	USD	Government National Mortgage Association, 4,00 %	136	0,15
125.000	USD	Government National Mortgage Association, 6,00 %	125	0,14
100.000	USD	Government National Mortgage Association, 6,50 %	101	0,11
25.000	USD	Government National Mortgage Association, 6,00 %	25	0,03
525.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	454	0,51
250.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %	222	0,25
150.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %	136	0,15
50.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %	47	0,05
325.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	274	0,31
50.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %	48	0,05
775.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %	615	0,69
495.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %	428	0,48
225.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %	202	0,22
450.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %	373	0,42
375.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 5,50 %	365	0,41
375.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 5,00 %	356	0,40
375.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,50 %	346	0,39
300.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 6,50 %	303	0,34
375.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	284	0,32
275.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 6,00 %	273	0,30
350.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	252	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			7.471	8,34
Summe Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“			7.471	8,34

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zinsswaps						
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2023: 0,01 %)					-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²					-	-

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
45.388	USD	Barclays	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 15–520 Basispunkten ^(a)	24.07.2024	98	0,11
49.732	USD	Barclays	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 15–520 Basispunkten ^(a)	26.08.2024	199	0,22
19.751	USD	BNP Paribas	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 8–557 Basispunkten ^(a)	17.10.2024	670	0,75
42.639	USD	Citibank	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 10–750 Basispunkten ^(a)	24.02.2028	287	0,32
401	USD	Citigroup	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 10–750 Basispunkten ^(a)	24.02.2028	268	0,30
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2023: 1,23 %)					1.522	1,70
(15.068)	USD	Barclays	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 15–520 Basispunkten ^(a)	24.07.2024	(144)	(0,16)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
17.908	USD	Barclays	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 15–520 Basispunkten ^(a)	26.08.2024	(394)	(0,44)
(97.572)	USD	BNP Paribas	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 8–557 Basispunkten ^(a)	17.10.2024	(894)	(1,00)
(45.794)	USD	Citibank	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 10–750 Basispunkten ^(a)	24.02.2028	(249)	(0,28)
29.804	USD	Citigroup	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios aus Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark, plus/minus einer Spanne von 10–750 Basispunkten ^(a)	24.02.2028	(155)	(0,17)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2023: (1,63) %)					(1.836)	(2,05)

(a) Benchmark und Spread werden auf der Grundlage des Landes und/oder der Währung der einzelnen zugrunde liegenden Positionen bestimmt. Folgende Benchmarks werden bei der Bestimmung des variablen Zinssatzes verwendet:
USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zentral abgewickelte Credit Default Swaps						
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps insgesamt (30. April 2023: 0,03 %)					–	–
1.860.000	USD	J.P. Morgan	Kauf einer Sicherung auf CDX. NA.HY.42-V1 Zahlung USD fester 5,00 %	20.06.2029	(125)	(0,14)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps insgesamt (30. April 2023: (0,05) %)					(125)	(0,14)
Zentral abgewickelte Inflationsswaps						
190.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,19 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.02.2034	3	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Inflationsswaps (Fortsetzung)						
60.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,19 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.02.2034	1	–
150.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,23 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.03.2034	2	–
100.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,19 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.03.2034	2	–
110.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,24 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.03.2034	1	–
70.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,18 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.03.2034	1	–
70.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,22 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.03.2034	1	–
80.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,24 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.03.2034	1	–
60.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,25 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.03.2034	1	–
450.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,22 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.04.2034	4	0,01
120.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,64 % Erhalt variabler UKRPI 1 Monat	15.03.2034	2	–
60.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,64 % Erhalt variabler UKRPI 1 Monat	15.03.2034	1	–
330.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,69 % Erhalt variabler UKRPI 1 Monat	15.04.2034	5	0,01
370.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,72 % Erhalt variabler UKRPI 1 Monat	15.04.2034	4	0,01
50.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,52 % Erhalt variabler USCPI 1 Monat	05.03.2034	1	–
150.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,53 % Erhalt variabler USCPI 1 Monat	06.03.2034	2	–
90.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,49 % Erhalt variabler USCPI 1 Monat	14.03.2034	1	–
1.490.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,52 % Erhalt variabler USCPI 1 Monat	25.03.2034	17	0,02
250.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,59 % Erhalt variabler USCPI 1 Monat	04.04.2034	1	–
130.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,60 % Erhalt variabler USCPI 1 Monat ³	09.04.2034	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Inflationsswaps (30. April 2023: 0,00 %)²					51	0,06
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Inflationsswaps insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²					–	–

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps						
405.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,94 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	6	0,01
340.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,03 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	4	0,01
220.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,30 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	1	–
140.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,29 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	1	–
120.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,31 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	1	–
390.000	CNY	BNP Paribas	Zahlung fester 2,11 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche ³	18.09.2029	–	–
500.000	CNY	BNP Paribas	Zahlung fester 2,13 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche ³	18.09.2029	–	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
205.200	CNY	BNP Paribas	Zahlung fester 2,09 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche ³	18.09.2029	–	–
450.000	CNY	BNP Paribas	Zahlung fester 2,13 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche ³	18.09.2029	–	–
154.800	CNY	BNP Paribas	Zahlung fester 2,08 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche ³	18.09.2029	–	–
1.430.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,63 % Erhalt variabler PRIBOR 6 Monate	18.09.2029	1	–
1.890.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,10 % ³	18.09.2029	–	–
190.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,77 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	18.09.2029	1	–
160.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,77 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	18.09.2029	1	–
90.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,74 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	18.09.2029	1	–
150.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,79 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	18.09.2029	1	–
60.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,76 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate ³	18.09.2029	–	–
90.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,85 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate ³	18.09.2029	–	–
1.270.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,39 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	19.06.2054	39	0,04
5.645.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 4,35 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	19.06.2026	42	0,05
1.275.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,86 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	19.06.2029	23	0,03
120.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,77 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	18.09.2029	2	–
110.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,85 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	18.09.2029	2	–
40.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,70 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	18.09.2029	1	–
70.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 3,98 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	18.09.2029	1	–
70.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 4,05 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag ³	18.09.2029	–	–
4.920.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,67 % Erhalt variabler HIBOR 3 Monate	19.09.2029	14	0,02
2.470.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,93 % Erhalt variabler HIBOR 3 Monate	19.09.2029	3	–
700.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,83 % Erhalt variabler HIBOR 3 Monate	19.09.2029	1	–
560.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,78 % Erhalt variabler HIBOR 3 Monate	19.09.2029	1	–
660.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,09 % Erhalt variabler HIBOR 3 Monate ³	19.09.2029	–	–
380.000	ILS	BNP Paribas	Zahlung fester 3,66 % Erhalt variabler TELBOR01 3 Monate	18.09.2029	3	–
22.670.000	INR	BNP Paribas	Zahlung fester 6,20 % Erhalt variabler MIBOR 1 Tag	18.09.2029	4	0,01
22.670.000	INR	BNP Paribas	Zahlung fester 6,23 % Erhalt variabler MIBOR 1 Tag	18.09.2029	4	0,01
6.400.000	INR	BNP Paribas	Zahlung fester 6,44 % Erhalt variabler MIBOR 1 Tag	18.09.2029	1	–
76.140.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung fester 3,47 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate ³	19.09.2029	–	–
1.950.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,30 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	12.09.2029	5	0,01
1.140.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 9,00 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	12.09.2029	1	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
3.510.000	NOK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,80 % Erhalt variabler NIBOR 6 Monate	18.09.2029	5	0,01
3.860.000	NOK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,95 % Erhalt variabler NIBOR 6 Monate	18.09.2029	3	–
880.000	NOK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,76 % Erhalt variabler NIBOR 6 Monate	18.09.2029	1	–
770.000	NOK	BNP Paribas	Zahlung fester 4,11 % Erhalt variabler NIBOR 6 Monate ³	18.09.2029	–	–
80.000	NZD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,16 % Erhalt variable BBR 3 Monate	18.09.2029	1	–
310.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung fester 4,86 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	18.09.2029	1	–
450.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,22 % ³	18.09.2029	–	–
470.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,22 % ³	18.09.2029	–	–
1.090.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 2,85 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate ³	18.09.2029	–	–
870.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 3,25 %	18.09.2029	1	–
45.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,80 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	18.09.2029	1	–
45.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,80 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	18.09.2029	1	–
160.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 3,27 %	18.09.2029	–	–
80.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,16 % Erhalt variabler SORA 1 Tag ³	18.09.2029	–	–
9.435.000	THB	BNP Paribas	Zahlung fester 2,18 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	5	0,01
1.045.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt variabler 2,18 % ³	18.09.2029	–	–
390.000	THB	BNP Paribas	Zahlung fester 2,24 % Erhalt variabler THOR 1 Tag ³	18.09.2029	–	–
390.000	THB	BNP Paribas	Zahlung fester 2,26 % Erhalt variabler THOR 1 Tag ³	18.09.2029	–	–
1.110.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,95 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	20.06.2029	23	0,03
856.581	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,92 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	20.06.2029	19	0,02
1.710.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,23 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	20.06.2029	15	0,02
360.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,05 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	5	0,01
565.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,21 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	4	–
140.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,15 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	1	–
140.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,25 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	1	–
100.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,24 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	1	–
170.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,29 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	1	–
90.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,27 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag ³	18.09.2029	–	–
70.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,25 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag ³	18.09.2029	–	–
110.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,30 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag ³	18.09.2029	–	–
1.280.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,66 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	20.06.2054	75	0,08

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
1.540.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung fester 8,66 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	18.09.2029	1	–
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2023: 0,03 %)					330	0,37
110.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung variabler REPO_CORRA 1 Tag Erhalt fester 3,67 % ³	18.09.2029	–	–
180.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung variabler REPO_CORRA 1 Tag Erhalt fester 3,68 % ³	18.09.2029	–	–
260.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung variabler REPO_CORRA 1 Tag Erhalt fester 3,66 %	18.09.2029	(1)	–
70.000	CHF	BNP Paribas	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,09 % ³	18.09.2029	–	–
70.000	CHF	BNP Paribas	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,04 % ³	18.09.2029	–	–
2.300.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 3,99 % ³	18.09.2029	–	–
1.750.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 3,94 % ³	18.09.2029	–	–
2.850.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 3,93 %	18.09.2029	(1)	–
8.060.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 3,60 %	18.09.2029	(7)	(0,01)
12.530.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 3,00 %	18.09.2029	(25)	(0,03)
980.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 2,67 %	19.06.2029	(12)	(0,01)
80.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,89 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate ³	18.09.2029	–	–
2.550.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 2,64 %	19.06.2034	(49)	(0,06)
1.850.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,74 %	19.06.2034	(57)	(0,07)
209.350.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,45 % ³	19.09.2029	–	–
132.070.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,39 %	19.09.2029	(1)	–
182.910.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,16 %	19.09.2029	(2)	–
233.790.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,14 %	19.09.2029	(3)	–
1.520.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 9,41 %	12.09.2029	(1)	–
1.500.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 9,40 %	12.09.2029	(1)	–
1.440.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 9,33 %	12.09.2029	(1)	–
2.340.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 9,26 %	12.09.2029	(2)	–
1.450.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,77 %	12.09.2029	(3)	–
3.200.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 9,16 %	12.09.2029	(3)	–
1.740.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,69 %	12.09.2029	(3)	–
4.640.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,90 %	12.09.2029	(7)	(0,01)
330.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,16 % ³	18.09.2029	–	–
320.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,15 % ³	18.09.2029	–	–
840.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,93 %	18.09.2029	(2)	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
910.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,81 %	18.09.2029	(4)	(0,01)
990.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 2,89 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate ³	18.09.2029	–	–
1.190.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 2,90 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate ³	18.09.2029	–	–
1.100.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 2,95 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate ³	18.09.2029	–	–
110.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 3,20 % ³	18.09.2029	–	–
160.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 3,17 % ³	18.09.2029	–	–
455.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 2,80 %	18.09.2029	(6)	(0,01)
455.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 2,80 %	18.09.2029	(6)	(0,01)
1.686.930	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,53 % ³	18.09.2029	–	–
2.663.070	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,55 % ³	18.09.2029	–	–
3.850.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,57 %	18.09.2029	(1)	–
3.660.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,54 %	18.09.2029	(1)	–
2.400.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,36 %	18.09.2029	(1)	–
3.630.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,35 %	18.09.2029	(1)	–
2.750.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,20 %	18.09.2029	(2)	–
4.020.000	USD	BNP Paribas	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 4,68 %	20.06.2026	(14)	(0,02)
2.023.131	USD	BNP Paribas	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 4,30 %	20.06.2026	(22)	(0,03)
2.830.000	USD	BNP Paribas	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 3,87 %	20.06.2034	(93)	(0,10)
2.260.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 9,04 % ³	18.09.2029	–	–
1.250.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung fester 9,13 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate ³	18.09.2029	–	–
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2023: (0,14) %)					(332)	(0,37)

Beteiligung	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Gekaufte OTC-Optionen						
275.914	USD	Morgan Stanley	Wechselkurs USD/CAD, Call, 1,38	16.08.2024	2	–
128.550	EUR	Bank of America	Wechselkurs USD/EUR, Put, 1,07	24.05.2024	1	–
67.350	USD	Morgan Stanley	Wechselkurs USD/JPY, Call, 146,00	17.05.2024	5	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus gekauften OTC-Optionen insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)					8	0,01

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴				
Kaufen AUD 310.000; Verkaufen USD 199.581	Deutsche Bank	20.06.2024	2	–
Kaufen AUD 220.000; Verkaufen USD 141.451	HSBC	20.06.2024	2	–
Kaufen AUD 350.000; Verkaufen USD 226.621	Bank of America	20.06.2024	1	–
Kaufen AUD 210.000; Verkaufen USD 135.715	BNP Paribas	20.06.2024	1	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)				
Kaufen AUD 150.000; Verkaufen USD 97.518 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen BRL 410.000; Verkaufen USD 77.381	Citibank	20.06.2024	1	–
Kaufen CAD 640.000; Verkaufen USD 464.343	Barclays	20.06.2024	2	–
Kaufen CAD 80.000; Verkaufen USD 58.272 ³	Citibank	20.06.2024	–	–
Kaufen CLP 253.000.000; Verkaufen USD 260.706	Citibank	21.06.2024	4	0,01
Kaufen CLP 63.000.000; Verkaufen USD 65.296	Goldman Sachs	21.06.2024	1	–
Kaufen COP 2.150.000.000; Verkaufen USD 541.685	Morgan Stanley	20.06.2024	7	0,01
Kaufen COP 170.000.000; Verkaufen USD 42.698	Barclays	20.06.2024	1	–
Kaufen COP 150.000.000; Verkaufen USD 37.760 ³	BNP Paribas	20.06.2024	–	–
Kaufen COP 70.000.000; Verkaufen USD 17.760 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen CZK 16.600.000; Verkaufen USD 700.763	Deutsche Bank	20.06.2024	5	–
Kaufen CZK 4.100.000; Verkaufen USD 172.460	Morgan Stanley	20.06.2024	1	–
Kaufen CZK 3.100.000; Verkaufen USD 130.592	BNP Paribas	20.06.2024	1	–
Kaufen EUR 700.000; Verkaufen USD 747.866	Barclays	20.06.2024	2	–
Kaufen EUR 490.000; Verkaufen USD 523.239	BNP Paribas	20.06.2024	2	–
Kaufen GBP 140.000; Verkaufen USD 174.681	Citibank	20.06.2024	1	–
Kaufen GBP 40.000; Verkaufen USD 49.462	Standard Chartered	20.06.2024	1	–
Kaufen GBP 70.000; Verkaufen USD 87.045	HSBC	20.06.2024	1	–
Kaufen GBP 470.000; Verkaufen USD 588.066	Deutsche Bank	20.06.2024	1	–
Kaufen GBP 120.000; Verkaufen USD 150.260 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen HUF 45.000.000; Verkaufen USD 122.401 ³	Nomura	20.06.2024	–	–
Kaufen MXN 1.900.000; Verkaufen USD 109.295	Deutsche Bank	20.06.2024	1	–
Kaufen MXN 1.200.000; Verkaufen USD 69.036	Citibank	20.06.2024	1	–
Kaufen MXN 1.900.000; Verkaufen USD 110.229 ³	Morgan Stanley	20.06.2024	–	–
Kaufen PLN 350.000; Verkaufen USD 85.851	Morgan Stanley	20.06.2024	1	–
Kaufen PLN 250.000; Verkaufen USD 61.610 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen PLN 110.000; Verkaufen USD 27.160 ³	HSBC	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 1.144.216; Verkaufen AUD 1.730.000	Morgan Stanley	20.06.2024	19	0,02
Kaufen USD 205.536; Verkaufen AUD 310.000	J.P. Morgan	20.06.2024	4	–
Kaufen USD 783.001; Verkaufen AUD 1.200.000	Citibank	20.06.2024	3	–
Kaufen USD 92.746; Verkaufen AUD 140.000	Goldman Sachs	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 381.544; Verkaufen BRL 1.930.000	Goldman Sachs	20.06.2024	11	0,02
Kaufen USD 133.933; Verkaufen BRL 680.000	Bank of America	20.06.2024	3	0,01
Kaufen USD 216.241; Verkaufen BRL 1.110.000	Morgan Stanley	20.06.2024	4	–
Kaufen USD 99.835; Verkaufen BRL 510.000	BNP Paribas	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 33.885; Verkaufen BRL 170.000	Standard Chartered	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 56.201; Verkaufen BRL 290.000	Barclays	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 1.505.699; Verkaufen CAD 2.030.000	Morgan Stanley	20.06.2024	27	0,03
Kaufen USD 307.935; Verkaufen CAD 420.000	Barclays	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 81.765; Verkaufen CAD 110.000	RBC	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 147.111; Verkaufen CAD 200.000	Bank of America	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 66.542; Verkaufen CAD 90.000	Citibank	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 73.798; Verkaufen CAD 100.000	HSBC	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 58.900; Verkaufen CAD 80.000	J.P. Morgan	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 131.716; Verkaufen CAD 180.000	BNP Paribas	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 7.380; Verkaufen CAD 10.000 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 14.615; Verkaufen CAD 20.000 ³	Deutsche Bank	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 563.321; Verkaufen CHF 490.000	J.P. Morgan	20.06.2024	26	0,03
Kaufen USD 1.177.544; Verkaufen CHF 1.060.000	Goldman Sachs	20.06.2024	16	0,03
Kaufen USD 587.787; Verkaufen CHF 530.000	HSBC	20.06.2024	7	0,01
Kaufen USD 201.037; Verkaufen CHF 180.000	Morgan Stanley	20.06.2024	4	0,01
Kaufen USD 387.135; Verkaufen CHF 350.000	BNP Paribas	20.06.2024	3	–
Kaufen USD 121.973; Verkaufen CHF 110.000	Deutsche Bank	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 22.201; Verkaufen CHF 20.000 ³	Nomura	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 106.515; Verkaufen CLP 101.000.000	Goldman Sachs	21.06.2024	1	–
Kaufen USD 70.953; Verkaufen COP 270.000.000	J.P. Morgan	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 824.894; Verkaufen CZK 19.100.000	Goldman Sachs	20.06.2024	14	0,02
Kaufen USD 337.186; Verkaufen CZK 7.800.000	Deutsche Bank	20.06.2024	5	–
Kaufen USD 164.468; Verkaufen CZK 3.800.000	J.P. Morgan	20.06.2024	3	0,01
Kaufen USD 90.893; Verkaufen CZK 2.100.000	Nomura	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 188.345; Verkaufen CZK 4.400.000	BNP Paribas	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 115.282; Verkaufen CZK 2.700.000	Barclays	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 55.803; Verkaufen CZK 1.300.000	Bank of America	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 764.922; Verkaufen EUR 700.000	Morgan Stanley	20.06.2024	15	0,02

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)				
Kaufen USD 446.248; Verkaufen EUR 410.000	Barclays	20.06.2024	7	0,01
Kaufen USD 152.259; Verkaufen EUR 140.000	Citibank	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 354.516; Verkaufen EUR 330.000	Bank of America	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 697.927; Verkaufen GBP 550.000	Morgan Stanley	20.06.2024	9	0,01
Kaufen USD 395.275; Verkaufen GBP 310.000	Barclays	20.06.2024	7	0,01
Kaufen USD 620.272; Verkaufen GBP 490.000	Citibank	20.06.2024	5	0,01
Kaufen USD 128.040; Verkaufen GBP 100.000	Goldman Sachs	20.06.2024	3	0,01
Kaufen USD 177.581; Verkaufen GBP 140.000	Standard Chartered	20.06.2024	3	–
Kaufen USD 102.288; Verkaufen GBP 80.000	J.P. Morgan	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 113.269; Verkaufen GBP 90.000	HSBC	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 125.734; Verkaufen GBP 100.000 ³	Deutsche Bank	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 26.919; Verkaufen HKD 210.000 ³	HSBC	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 208.816; Verkaufen HUF 76.000.000	Goldman Sachs	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 101.997; Verkaufen HUF 37.000.000	Nomura	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 142.588; Verkaufen HUF 52.000.000	Citibank	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 30.121; Verkaufen HUF 11.000.000 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 109.474; Verkaufen IDR 1.740.000.000	Morgan Stanley	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 186.867; Verkaufen IDR 3.020.582.348	Barclays	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 160.014; Verkaufen IDR 2.589.417.652 ³	HSBC	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 303.531; Verkaufen IDR 4.932.745.234 ³	Deutsche Bank	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 32.412; Verkaufen IDR 527.254.666 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 61.045; Verkaufen INR 5.100.000 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 535.584; Verkaufen JPY 81.000.000	Barclays	20.06.2024	17	0,01
Kaufen USD 345.902; Verkaufen JPY 52.000.000	Morgan Stanley	20.06.2024	13	0,02
Kaufen USD 61.403; Verkaufen JPY 90.000.000	Standard Chartered	20.06.2024	4	0,01
Kaufen USD 105.518; Verkaufen JPY 16.000.000	Goldman Sachs	20.06.2024	3	–
Kaufen USD 142.304; Verkaufen JPY 22.000.000	HSBC	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 32.373; Verkaufen JPY 5.000.000 ³	Citibank	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 556.477; Verkaufen KRW 750.463.612	J.P. Morgan	20.06.2024	13	0,02
Kaufen USD 277.417; Verkaufen KRW 369.536.388	Barclays	20.06.2024	10	0,02
Kaufen USD 109.519; Verkaufen KRW 145.000.000	Deutsche Bank	20.06.2024	5	0,01
Kaufen USD 116.902; Verkaufen KRW 155.793.365	Goldman Sachs	20.06.2024	3	–
Kaufen USD 144.548; Verkaufen KRW 194.206.635	Citibank	20.06.2024	4	0,01
Kaufen USD 155.854; Verkaufen MXN 2.590.000	Barclays	20.06.2024	5	0,01
Kaufen USD 159.388; Verkaufen MXN 2.700.000	Morgan Stanley	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 105.791; Verkaufen MXN 1.800.000	Deutsche Bank	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 5.404; Verkaufen MXN 90.000 ³	HSBC	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 7.059; Verkaufen MXN 120.000 ³	Citibank	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 286.723; Verkaufen NOK 3.100.000	Deutsche Bank	20.06.2024	6	0,02
Kaufen USD 138.998; Verkaufen NOK 1.500.000	Barclays	20.06.2024	3	0,01
Kaufen USD 18.792; Verkaufen NOK 200.000	Morgan Stanley	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 27.432; Verkaufen NOK 300.000 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 839.130; Verkaufen NZD 1.360.000	RBC	20.06.2024	34	0,04
Kaufen USD 61.559; Verkaufen NZD 100.000	HSBC	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 160.478; Verkaufen NZD 270.000	Deutsche Bank	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 18.274; Verkaufen NZD 30.000	Morgan Stanley	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 826.193; Verkaufen PHP 45.800.000	Bank of America	20.06.2024	33	0,04
Kaufen USD 46.917; Verkaufen PHP 2.600.000	BNP Paribas	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 40.751; Verkaufen PHP 2.300.000	Morgan Stanley	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 85.533; Verkaufen PHP 4.900.000	J.P. Morgan	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 318.254; Verkaufen PLN 1.250.000	Morgan Stanley	20.06.2024	9	0,01
Kaufen USD 264.262; Verkaufen PLN 1.050.000	Barclays	20.06.2024	5	–
Kaufen USD 112.709; Verkaufen PLN 450.000	Goldman Sachs	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 124.389; Verkaufen PLN 500.000	Deutsche Bank	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 4.966; Verkaufen PLN 20.000 ³	Nomura	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 316.958; Verkaufen SEK 3.400.000	Goldman Sachs	20.06.2024	6	0,01
Kaufen USD 343.997; Verkaufen SEK 3.700.000	Morgan Stanley	20.06.2024	6	–
Kaufen USD 140.574; Verkaufen SEK 1.500.000	Deutsche Bank	20.06.2024	4	0,01
Kaufen USD 102.310; Verkaufen SEK 1.100.000	Barclays	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 110.395; Verkaufen SEK 1.200.000 ³	BNP Paribas	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 275.557; Verkaufen SGD 370.000	Goldman Sachs	20.06.2024	4	0,01
Kaufen USD 156.277; Verkaufen SGD 210.000	Barclays	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 66.286; Verkaufen SGD 90.000 ³	Morgan Stanley	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 284.099; Verkaufen THB 10.000.000	HSBC	20.06.2024	13	0,02

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)				
Kaufen USD 361.724; Verkaufen THB 13.066.511	Barclays	20.06.2024	8	0,01
Kaufen USD 129.336; Verkaufen THB 4.700.000	Goldman Sachs	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 47.381; Verkaufen THB 1.680.000	J.P. Morgan	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 127.142; Verkaufen THB 4.653.489	Morgan Stanley	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 299.311; Verkaufen TWD 9.400.000	Goldman Sachs	20.06.2024	11	0,01
Kaufen USD 28.159; Verkaufen TWD 900.000	Standard Chartered	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 12.796; Verkaufen TWD 400.000	Bank of America	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 260.319; Verkaufen ZAR 4.900.000	BNP Paribas	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 42.417; Verkaufen ZAR 800.000 ³	Citibank	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 10.645; Verkaufen ZAR 200.000 ³	Morgan Stanley	20.06.2024	–	–
Kaufen ZAR 2.600.000; Verkaufen USD 134.715	Barclays	20.06.2024	3	0,01
Kaufen ZAR 1.100.000; Verkaufen USD 57.534	Goldman Sachs	20.06.2024	1	–
Kaufen ZAR 1.000.000; Verkaufen USD 52.445 ³	Morgan Stanley	20.06.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,01 %)			526	0,59
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 53.154; Verkaufen USD 66.183 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Kaufen USD 2.504; Verkaufen GBP 1.995 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,07 %)			–	–
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,27 %)			–	–
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 107.195; Verkaufen EUR 100.000 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²			–	–
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²			–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 0,35 %)			526	0,59
Devisentermingeschäfte⁴				
Kaufen AUD 30.000; Verkaufen USD 19.526 ³	Deutsche Bank	20.06.2024	–	–
Kaufen AUD 120.000; Verkaufen USD 78.408 ³	Citibank	20.06.2024	–	–
Kaufen AUD 255.300; Verkaufen USD 167.374	Barclays	20.06.2024	(1)	–
Kaufen AUD 460.000; Verkaufen USD 301.384	Bank of America	20.06.2024	(2)	–
Kaufen AUD 310.000; Verkaufen USD 204.534	Goldman Sachs	20.06.2024	(3)	–
Kaufen AUD 870.000; Verkaufen USD 570.254	BNP Paribas	20.06.2024	(4)	–
Kaufen BRL 240.000; Verkaufen USD 46.284 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen BRL 140.000; Verkaufen USD 27.133 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen BRL 400.000; Verkaufen USD 77.956	BNP Paribas	20.06.2024	(1)	–
Kaufen BRL 230.000; Verkaufen USD 45.784	HSBC	20.06.2024	(2)	–
Kaufen BRL 4.050.000; Verkaufen USD 808.493	Morgan Stanley	20.06.2024	(31)	(0,04)
Kaufen CAD 150.000; Verkaufen USD 110.567	Morgan Stanley	20.06.2024	(1)	–
Kaufen CAD 130.000; Verkaufen USD 96.015	HSBC	20.06.2024	(1)	–
Kaufen CAD 130.000; Verkaufen USD 96.215	RBC	20.06.2024	(2)	–
Kaufen CAD 370.000; Verkaufen USD 273.020	Bank of America	20.06.2024	(4)	(0,01)
Kaufen CAD 550.000; Verkaufen USD 406.791	Goldman Sachs	20.06.2024	(6)	(0,01)
Kaufen CAD 1.280.000; Verkaufen USD 944.614	Barclays	20.06.2024	(12)	(0,02)
Kaufen CHF 100.000; Verkaufen USD 110.267	Barclays	20.06.2024	(1)	–
Kaufen CHF 270.000; Verkaufen USD 298.189	Goldman Sachs	20.06.2024	(2)	–
Kaufen CHF 250.000; Verkaufen USD 278.551	Bank of America	20.06.2024	(5)	–
Kaufen CHF 490.000; Verkaufen USD 549.711	Morgan Stanley	20.06.2024	(11)	(0,01)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)				
Kaufen CHF 580.000; Verkaufen USD 658.808	HSBC	20.06.2024	(23)	(0,03)
Kaufen CLP 25.101.911; Verkaufen USD 26.350 ³	Goldman Sachs	21.06.2024	–	–
Kaufen CLP 109.898.089; Verkaufen USD 115.786	Citibank	21.06.2024	(1)	–
Kaufen CLP 123.000.000; Verkaufen USD 130.051	Morgan Stanley	21.06.2024	(1)	–
Kaufen CLP 160.000.000; Verkaufen USD 168.792	Deutsche Bank	21.06.2024	(2)	–
Kaufen COP 140.000.000; Verkaufen USD 35.806 ³	Citibank	20.06.2024	–	–
Kaufen CZK 2.600.000; Verkaufen USD 111.378	Goldman Sachs	20.06.2024	(1)	–
Kaufen CZK 2.000.000; Verkaufen USD 85.893	Deutsche Bank	20.06.2024	(1)	–
Kaufen CZK 4.400.000; Verkaufen USD 188.372	Nomura	20.06.2024	(1)	–
Kaufen EUR 140.000; Verkaufen USD 150.309 ³	Morgan Stanley	20.06.2024	–	–
Kaufen EUR 30.000; Verkaufen USD 32.929	RBC	20.06.2024	(1)	–
Kaufen EUR 280.000; Verkaufen USD 303.386	Goldman Sachs	20.06.2024	(4)	–
Kaufen EUR 150.000; Verkaufen USD 164.486	J.P. Morgan	20.06.2024	(4)	–
Kaufen EUR 290.000; Verkaufen USD 315.190	BNP Paribas	20.06.2024	(4)	(0,01)
Kaufen EUR 640.000; Verkaufen USD 691.102	Barclays	20.06.2024	(6)	(0,01)
Kaufen EUR 565.000; Verkaufen USD 619.579	Standard Chartered	20.06.2024	(14)	(0,02)
Kaufen GBP 1.995; Verkaufen USD 2.504 ³	J.P. Morgan	03.05.2024	–	–
Kaufen GBP 230.000; Verkaufen USD 291.651	Citibank	20.06.2024	(4)	(0,01)
Kaufen GBP 340.000; Verkaufen USD 430.667	Goldman Sachs	20.06.2024	(5)	(0,01)
Kaufen HUF 9.000.000; Verkaufen USD 24.845 ³	Nomura	20.06.2024	–	–
Kaufen HUF 18.000.000; Verkaufen USD 49.648	Deutsche Bank	20.06.2024	(1)	–
Kaufen HUF 23.000.000; Verkaufen USD 63.368	Goldman Sachs	20.06.2024	(1)	–
Kaufen IDR 500.000.000; Verkaufen USD 31.264	Goldman Sachs	20.06.2024	(1)	–
Kaufen IDR 1.180.000.000; Verkaufen USD 74.139	Deutsche Bank	20.06.2024	(2)	–
Kaufen IDR 2.010.000.000; Verkaufen USD 127.837	BNP Paribas	20.06.2024	(4)	–
Kaufen IDR 3.120.000.000; Verkaufen USD 200.941	Morgan Stanley	20.06.2024	(9)	(0,01)
Kaufen INR 3.000.000; Verkaufen USD 35.890 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen INR 1.400.000; Verkaufen USD 16.856 ³	Citibank	20.06.2024	–	–
Kaufen INR 6.500.000; Verkaufen USD 77.855 ³	Standard Chartered	20.06.2024	–	–
Kaufen INR 19.100.000; Verkaufen USD 230.098	Goldman Sachs	20.06.2024	(2)	–
Kaufen JPY 1.000.000; Verkaufen USD 6.861 ³	J.P. Morgan	20.06.2024	–	–
Kaufen JPY 3.000.000; Verkaufen USD 19.994	Standard Chartered	20.06.2024	(1)	–
Kaufen JPY 62.000.000; Verkaufen USD 413.419	Citibank	20.06.2024	(16)	(0,04)
Kaufen JPY 33.000.000; Verkaufen USD 227.794	HSBC	20.06.2024	(17)	(0,02)
Kaufen JPY 64.000.000; Verkaufen USD 430.934	Barclays	20.06.2024	(22)	(0,03)
Kaufen KRW 17.477.188; Verkaufen USD 12.709 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen KRW 507.522.812; Verkaufen USD 375.421	J.P. Morgan	20.06.2024	(8)	(0,02)
Kaufen KRW 1.785.000.000; Verkaufen USD 1.366.633	Deutsche Bank	20.06.2024	(74)	(0,08)
Kaufen MXN 200.000; Verkaufen USD 11.764 ³	Deutsche Bank	20.06.2024	–	–
Kaufen MXN 1.400.000; Verkaufen USD 82.126	Citibank	20.06.2024	(1)	–
Kaufen MXN 880.000; Verkaufen USD 52.849	HSBC	20.06.2024	(2)	–
Kaufen MXN 2.400.000; Verkaufen USD 141.415	Morgan Stanley	20.06.2024	(2)	–
Kaufen MXN 7.600.000; Verkaufen USD 449.115	Barclays	20.06.2024	(7)	–
Kaufen NOK 100.000; Verkaufen USD 9.564	RBC	20.06.2024	(1)	–
Kaufen NOK 800.000; Verkaufen USD 74.433	Goldman Sachs	20.06.2024	(2)	–
Kaufen NOK 1.000.000; Verkaufen USD 93.768	Deutsche Bank	20.06.2024	(3)	(0,01)
Kaufen NOK 3.480.000; Verkaufen USD 330.476	Morgan Stanley	20.06.2024	(15)	(0,02)
Kaufen NZD 60.000; Verkaufen USD 35.621 ³	HSBC	20.06.2024	–	–
Kaufen NZD 140.000; Verkaufen USD 84.413	Goldman Sachs	20.06.2024	(2)	–
Kaufen NZD 460.000; Verkaufen USD 275.268	Bank of America	20.06.2024	(3)	–
Kaufen NZD 430.000; Verkaufen USD 259.438	Morgan Stanley	20.06.2024	(5)	(0,01)
Kaufen NZD 1.320.000; Verkaufen USD 787.051	Citibank	20.06.2024	(6)	(0,01)
Kaufen NZD 770.000; Verkaufen USD 465.827	Barclays	20.06.2024	(9)	(0,01)
Kaufen PHP 1.600.000; Verkaufen USD 28.305	Goldman Sachs	20.06.2024	(1)	–
Kaufen PHP 7.200.000; Verkaufen USD 125.564	Morgan Stanley	20.06.2024	(1)	–
Kaufen PHP 7.700.000; Verkaufen USD 137.150	Standard Chartered	20.06.2024	(4)	(0,01)
Kaufen PLN 450.000; Verkaufen USD 111.670	BNP Paribas	20.06.2024	(1)	–
Kaufen PLN 450.000; Verkaufen USD 114.806	Nomura	20.06.2024	(4)	(0,01)
Kaufen PLN 650.000; Verkaufen USD 164.556	Goldman Sachs	20.06.2024	(4)	–
Kaufen PLN 850.000; Verkaufen USD 216.103	Deutsche Bank	20.06.2024	(6)	(0,01)
Kaufen SEK 1.100.000; Verkaufen USD 103.088	Morgan Stanley	20.06.2024	(3)	–
Kaufen SEK 600.000; Verkaufen USD 58.891	RBC	20.06.2024	(4)	(0,01)
Kaufen SEK 2.700.000; Verkaufen USD 253.763	Goldman Sachs	20.06.2024	(7)	(0,01)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)				
Kaufen SEK 1.600.000; Verkaufen USD 157.390	Deutsche Bank	20.06.2024	(11)	(0,01)
Kaufen SEK 10.200.000; Verkaufen USD 993.703	Barclays	20.06.2024	(63)	(0,07)
Kaufen SGD 50.000; Verkaufen USD 36.799 ³	Morgan Stanley	20.06.2024	–	–
Kaufen SGD 70.000; Verkaufen USD 52.588	BNP Paribas	20.06.2024	(1)	–
Kaufen SGD 320.000; Verkaufen USD 239.346	J.P. Morgan	20.06.2024	(4)	–
Kaufen SGD 930.000; Verkaufen USD 694.168	Barclays	20.06.2024	(11)	(0,02)
Kaufen SGD 1.580.000; Verkaufen USD 1.192.182	Citibank	20.06.2024	(31)	(0,04)
Kaufen THB 12.800.000; Verkaufen USD 350.383	Barclays	20.06.2024	(4)	–
Kaufen THB 8.100.000; Verkaufen USD 223.346	Morgan Stanley	20.06.2024	(4)	–
Kaufen TWD 2.200.000; Verkaufen USD 68.259	Bank of America	20.06.2024	(1)	–
Kaufen TWD 900.000; Verkaufen USD 28.413	J.P. Morgan	20.06.2024	(1)	–
Kaufen TWD 1.800.000; Verkaufen USD 56.419	Citibank	20.06.2024	(1)	–
Kaufen TWD 5.400.000; Verkaufen USD 169.786	Deutsche Bank	20.06.2024	(4)	–
Kaufen USD 109.187; Verkaufen CAD 150.000 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 19.399; Verkaufen CLP 19.000.000 ³	Goldman Sachs	21.06.2024	–	–
Kaufen USD 122.861; Verkaufen CLP 119.000.000	Citibank	21.06.2024	(1)	–
Kaufen USD 91.021; Verkaufen CLP 90.000.000	J.P. Morgan	21.06.2024	(3)	(0,01)
Kaufen USD 35.546; Verkaufen COP 140.000.000 ³	J.P. Morgan	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 108.856; Verkaufen COP 430.000.000	Goldman Sachs	20.06.2024	(1)	–
Kaufen USD 384.149; Verkaufen COP 1.510.000.000	Barclays	20.06.2024	(1)	–
Kaufen USD 72.956; Verkaufen COP 290.000.000	Morgan Stanley	20.06.2024	(1)	–
Kaufen USD 5.485; Verkaufen CZK 130.000 ³	Nomura	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 149.867; Verkaufen EUR 140.000 ³	Bank of America	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 628.827; Verkaufen EUR 590.000	Barclays	20.06.2024	(4)	–
Kaufen USD 8.108; Verkaufen GBP 6.506 ³	J.P. Morgan	02.05.2024	–	–
Kaufen USD 49.809; Verkaufen GBP 40.000 ³	Morgan Stanley	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 111.555; Verkaufen GBP 90.000	Barclays	20.06.2024	(1)	–
Kaufen USD 432.259; Verkaufen GBP 350.000	J.P. Morgan	20.06.2024	(6)	(0,01)
Kaufen USD 122.584; Verkaufen HUF 45.000.000 ³	BNP Paribas	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 72.810; Verkaufen HUF 27.000.000	Nomura	20.06.2024	(1)	–
Kaufen USD 205.412; Verkaufen HUF 76.000.000	Deutsche Bank	20.06.2024	(2)	–
Kaufen USD 232.092; Verkaufen HUF 86.000.000	Morgan Stanley	20.06.2024	(3)	–
Kaufen USD 164.539; Verkaufen IDR 2.680.000.000 ³	Deutsche Bank	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 80.048; Verkaufen INR 6.700.000 ³	J.P. Morgan	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 177.814; Verkaufen INR 14.900.000 ³	BNP Paribas	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 40.760; Verkaufen MXN 700.000 ³	J.P. Morgan	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 63.997; Verkaufen MXN 1.100.000 ³	Deutsche Bank	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 119.591; Verkaufen MXN 2.100.000	Barclays	20.06.2024	(3)	–
Kaufen USD 94.524; Verkaufen NZD 160.000 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 183.094; Verkaufen NZD 310.000 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 194.233; Verkaufen NZD 330.000	Deutsche Bank	20.06.2024	(1)	–
Kaufen USD 282.466; Verkaufen NZD 480.000	Morgan Stanley	20.06.2024	(2)	–
Kaufen USD 61.314; Verkaufen PLN 250.000 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 54.125; Verkaufen THB 2.000.000 ³	Morgan Stanley	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 146.198; Verkaufen THB 5.400.000 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen USD 120.066; Verkaufen ZAR 2.300.000	Citibank	20.06.2024	(2)	–
Kaufen USD 245.965; Verkaufen ZAR 4.700.000	Barclays	20.06.2024	(2)	–
Kaufen ZAR 1.720.722; Verkaufen USD 91.139 ³	Barclays	20.06.2024	–	–
Kaufen ZAR 1.600.000; Verkaufen USD 84.857 ³	Goldman Sachs	20.06.2024	–	–
Kaufen ZAR 500.000; Verkaufen USD 26.691 ³	Standard Chartered	20.06.2024	–	–
Kaufen ZAR 1.000.000; Verkaufen USD 53.261 ³	Citibank	20.06.2024	–	–
Kaufen ZAR 2.309.278; Verkaufen USD 123.352	Deutsche Bank	20.06.2024	(2)	–
Kaufen ZAR 2.800.000; Verkaufen USD 149.473	Morgan Stanley	20.06.2024	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,01) %)			(585)	(0,65)
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 3.454.509; Verkaufen USD 4.387.313	J.P. Morgan	15.05.2024	(61)	(0,07)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)						
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)						
Kaufen USD 25.654; Verkaufen GBP 20.639 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²			(61)	(0,07)		
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend						
Kaufen AUD 45.137; Verkaufen USD 29.923	J.P. Morgan	15.05.2024	(1)	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)²			(1)	–		
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend						
Kaufen CHF 16.218.954; Verkaufen USD 18.006.181	J.P. Morgan	15.05.2024	(298)	(0,33)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(298)	(0,33)		
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 2.710.379; Verkaufen USD 2.948.227	J.P. Morgan	15.05.2024	(49)	(0,06)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(49)	(0,06)		
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 762; Verkaufen USD 968 ³	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			–	–		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,01) %)			(994)	(1,11)		
Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Kanada (30. April 2023: 0,00 %)²						
Deutschland (30. April 2023: 0,01 %)						
(6)	EUR	(600.000)	Euro-Bund	06.06.2024	5	0,01
(8)	EUR	(800.000)	Euro-OAT	06.06.2024	13	0,01
Deutschland insgesamt					18	0,02
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,00 %)						
(2)	GBP	(200.000)	Long Gilt	26.06.2024	2	–
Vereinigtes Königreich insgesamt					2	–
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,04 %)						
(210)	USD	(21.000.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	18.06.2024	567	0,63
(28)	USD	(2.800.000)	US Long Bond	18.06.2024	152	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					719	0,80
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 0,05 %)					739	0,82

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Australien (30. April 2023: 0,00 %)						
20	AUD	20.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	17.06.2024	(14)	(0,01)
Australien insgesamt					(14)	(0,01)
Kanada (30. April 2023: 0,00 %)						
22	CAD	2.200.000	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	19.06.2024	(32)	(0,04)
Kanada insgesamt					(32)	(0,04)
Deutschland (30. April 2023: (0,02) %)					–	–
Vereinigte Staaten (30. April 2023: (0,79) %)						
1	USD	1.000	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index	03.06.2024	(2)	–
3	USD	150	S&P 500 Emini Index	21.06.2024	(20)	(0,02)
64	USD	6.400.000	10-jährige US-Ultra-Anleihe	18.06.2024	(258)	(0,29)
94	USD	18.800.000	2-jährige US-Schatzanweisung	28.06.2024	(188)	(0,21)
21	USD	2.100.000	5-jährige US-Schatzanweisung	28.06.2024	(35)	(0,04)
27	USD	2.700.000	US-Ultra-Anleihe	18.06.2024	(215)	(0,24)
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					(718)	(0,80)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: (0,81) %)					(764)	(0,85)
					Zeitwert	% des Netto-
					USD Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					98.461	109,92
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(4.051)	(4,52)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					2.434	2,72
Barmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2023: 1,35 %)				
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ¹			2	–
17	USD					
Barmitteläquivalente insgesamt					2	–
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(7.270)	(8,12)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					89.576	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	37,74
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	55,21
Organismen für gemeinsame Anlagen ²	–
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,09
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,01
Sonstige Vermögenswerte	3,95
Vermögenswerte insgesamt	100,00

¹Eine mit dem Fonds verbundene Partei

²Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁴Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

^{*}Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Total Return Swaps	94.425
Zentral abgewickelte Credit Default Swaps	1.982
Zentral abgewickelte Inflationsswaps	4.645
Zentral abgewickelte Zinsswaps	44.076
Gekaufte OTC-Optionen	247
Devisentermingeschäfte	84.087
Terminkontrakte	63.752

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2024 zugrunde liegen:

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Bermuda				
USD	17.486	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	331	0,35
			331	0,35
Kanada				
USD	(4.885)	Enbridge, Inc.	174	0,18
USD	5.865	Nutrien Ltd.	309	0,33
USD	(10.931)	TC Energy Corp.	392	0,41
USD	(282)	Waste Connections, Inc.	46	0,05
			921	0,97
Irland				
USD	(646)	Allegion plc	79	0,08
USD	(699)	Eaton Corp. plc	223	0,24
USD	(7.810)	Johnson Controls International plc	508	0,54
USD	(527)	Linde plc	232	0,24
USD	3.704	Seagate Technology Holdings plc	318	0,34
USD	943	Trane Technologies plc	299	0,32
USD	152	Willis Towers Watson plc	38	0,04
			1.697	1,80
Jersey				
USD	(4.241)	Aptiv plc	301	0,32
			301	0,32
Liberia				
USD	827	Royal Caribbean Cruises Ltd.	459	0,49
			459	0,49
Niederlande				
USD	2.522	Elastic NV	258	0,27
USD	(703)	LyondellBasell Industries NV 'A'	70	0,07
USD	2.474	Stellantis NV	55	0,06
			383	0,40
Panama				
USD	45.065	Carnival Corp.	668	0,71
			668	0,71
Schweiz				
USD	1.580	Chubb Ltd.	393	0,42
USD	(38.430)	Transocean Ltd.	201	0,21
			594	0,63
Vereinigtes Königreich				
USD	(2.772)	Sensata Technologies Holding plc	106	0,11

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
			106	0,11
Vereinigte Staaten				
USD	(36)	3M Co.	3	0,00
USD	(2.623)	Advanced Micro Devices, Inc.	415	0,44
USD	1.902	Agilent Technologies, Inc.	261	0,28
USD	(1.320)	Air Products and Chemicals, Inc.	312	0,33
USD	(2.723)	Albemarle Corp.	328	0,35
USD	4.223	Allstate Corp. (The)	718	0,76
USD	(10.051)	Ally Financial, Inc.	421	0,45
USD	(920)	Amazon.com, Inc.	161	0,17
USD	29.252	American Airlines Group, Inc.	395	0,42
USD	1.752	American Express Co.	410	0,43
USD	9.581	American International Group, Inc.	722	0,76
USD	1.656	American Tower Corp., REIT	284	0,30
USD	1.587	American Water Works Co., Inc.	194	0,21
USD	96	Amgen, Inc.	589	0,62
USD	(1.096)	Analog Devices, Inc.	220	0,23
USD	12.321	APA Corp.	387	0,41
USD	839	Applied Materials, Inc.	167	0,18
USD	(12.035)	Aramark	379	0,40
USD	(10)	Archer-Daniels-Midland Co.	1	0,00
USD	(3.271)	Arrow Electronics, Inc.	418	0,44
USD	(1.250)	Arthur J Gallagher & Co.	293	0,31
USD	36.285	AT&T, Inc.	613	0,65
USD	960	Atmos Energy Corp.	113	0,12
USD	132	AutoZone, Inc.	390	0,41
USD	144	AvalonBay Communities, Inc., REIT	27	0,03
USD	(12.631)	Avantor, Inc.	306	0,32
USD	(3.772)	Avis Budget Group, Inc.	360	0,38
USD	4.832	Baker Hughes Co.	158	0,17
USD	3.865	Ball Corp.	269	0,28
USD	8.627	Bath & Body Works, Inc.	392	0,41
USD	7.194	Bath & Body Works, Inc.	327	0,35
USD	(17.242)	Baxter International, Inc.	696	0,74
USD	662	Becton Dickinson & Co.	155	0,16
USD	(5.394)	Best Buy Co., Inc.	397	0,42
USD	37	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	10	0,01
USD	477	Block, Inc. 'A'	35	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	89	Booking Holdings, Inc.	307	0,33	USD	(975)	Deere & Co.	382	0,40
USD	2.576	BorgWarner, Inc.	84	0,09	USD	5.682	Dell Technologies, Inc. 'C'	708	0,75
USD	845	Boston Scientific Corp.	61	0,06	USD	3.815	Delta Air Lines, Inc.	517	0,55
USD	566	Bristol-Myers Squibb Co.	25	0,03	USD	(429)	Diamondback Energy, Inc.	86	0,09
USD	(232)	Broadcom, Inc.	302	0,32	USD	(1.592)	Dick's Sporting Goods, Inc.	320	0,34
USD	664	Broadridge Financial Solutions, Inc.	128	0,14	USD	(165)	Digital Realty Trust, Inc., REIT	23	0,02
USD	(3.760)	Brown & Brown, Inc.	307	0,33	USD	(1.939)	Dollar General Corp.	270	0,29
USD	(6.134)	Brown-Forman Corp. 'B'	293	0,31	USD	(668)	Dollar Tree, Inc.	79	0,08
USD	1.733	Builders FirstSource, Inc.	317	0,34	USD	(6.710)	Dow, Inc.	382	0,40
USD	(2.547)	Caesars Entertainment, Inc.	91	0,10	USD	(1.899)	DR Horton, Inc.	349	0,37
USD	3.241	Camden Property Trust, REIT	323	0,34	USD	4.313	DuPont de Nemours, Inc.	313	0,33
USD	(6.159)	Campbell Soup Co.	282	0,30	USD	114	Eagle Materials, Inc.	29	0,03
USD	(3.001)	Capital One Financial Corp.	430	0,46	USD	(6.103)	eBay, Inc.	315	0,33
USD	5.898	Cardinal Health, Inc.	608	0,64	USD	(937)	Ecolab, Inc.	212	0,22
USD	1.119	Caterpillar, Inc.	374	0,40	USD	2.293	Electronic Arts, Inc.	291	0,31
USD	(3.210)	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	279	0,30	USD	(2.814)	Emerson Electric Co.	303	0,32
USD	(1.168)	CDW Corp.	282	0,30	USD	(2.445)	Entegris, Inc.	325	0,34
USD	(608)	Centene Corp.	44	0,05	USD	(8.202)	EQT Corp.	329	0,35
USD	3.798	CF Industries Holdings, Inc.	300	0,32	USD	(2)	Equinix, Inc., REIT	1	0,00
USD	4.502	CH Robinson Worldwide, Inc.	320	0,34	USD	(6.279)	Equity Residential, REIT	404	0,43
USD	(2.706)	Charter Communications, Inc. 'A'	693	0,73	USD	(1.959)	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	287	0,30
USD	(1.781)	Chevron Corp. CDI	287	0,30	USD	10.394	Exelon Corp.	391	0,41
USD	(777)	Cigna Group (The)	277	0,29	USD	(3.843)	Expedia Group, Inc.	517	0,55
USD	2.802	Cincinnati Financial Corp.	324	0,34	USD	(1.503)	Exxon Mobil Corp. CDI	178	0,19
USD	6.694	Cisco Systems, Inc.	314	0,33	USD	(1.421)	FedEx Corp.	372	0,39
USD	21.532	Cleveland-Cliffs, Inc.	364	0,39	USD	(4.119)	Fidelity National Information Services, Inc.	280	0,30
USD	2.152	Clorox Co. (The)	318	0,34	USD	(2.553)	Fiserv, Inc.	390	0,41
USD	1.481	CME Group, Inc.	310	0,33	USD	(5.475)	FMC Corp.	323	0,34
USD	(5.401)	Coherent Corp.	295	0,31	USD	(14.438)	Foot Locker, Inc.	301	0,32
USD	3.589	Colgate-Palmolive Co.	330	0,35	USD	10.831	Ford Motor Co.	538	0,57
USD	(5.730)	Comcast Corp. 'A'	218	0,23	USD	2.522	Fortune Brands Innovations, Inc.	184	0,19
USD	8.508	Conagra Brands, Inc.	262	0,28	USD	8.403	Fox Corp. 'A'	261	0,28
USD	(5.175)	ConocoPhillips	650	0,69	USD	(5.485)	Freeport-McMoRan, Inc.	552	0,58
USD	1.118	Consolidated Edison, Inc.	106	0,11	USD	34.505	Gap, Inc. (The)	708	0,75
USD	(1.202)	Constellation Brands, Inc. 'A'	305	0,32	USD	(523)	Gartner, Inc.	216	0,23
USD	(584)	Corteva, Inc.	579	0,61	USD	2.130	General Electric Co.	345	0,37
USD	1.107	Crocs, Inc.	138	0,15	USD	1.559	General Electric Co.	252	0,27
USD	3.307	Crown Castle, Inc., REIT	310	0,33	USD	5.576	General Mills, Inc.	393	0,42
USD	(1.102)	Cummins, Inc.	311	0,33	USD	(10.157)	General Motors Co. CDI	452	0,48
USD	4.537	CVS Health Corp.	307	0,33	USD	2.888	Gilead Sciences, Inc.	188	0,20
USD	(2.861)	Danaher Corp.	706	0,75	USD	683	GoDaddy, Inc. 'A'	84	0,09
USD	(730)	Darden Restaurants, Inc.	441	0,47	USD	(11.165)	Graphic Packaging Holding Co.	289	0,31
USD	5.288	DaVita, Inc.	735	0,78	USD	8.051	H&R Block, Inc.	380	0,40
					USD	18.485	Halliburton Co.	693	0,73
					USD	4.016	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	389	0,41
					USD	(4.166)	Hasbro, Inc.	255	0,27

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	(1.170)	HCA Healthcare, Inc.	362	0,38
USD	8.412	Healthpeak Properties, Inc., REIT	157	0,17
USD	5.359	HF Sinclair Corp.	291	0,31
USD	(518)	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	102	0,11
USD	(1.852)	Hologic, Inc.	140	0,15
USD	1.149	Home Depot, Inc. (The)	384	0,41
USD	(20.161)	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	380	0,40
USD	(9.597)	Howmet Aerospace, Inc.	641	0,68
USD	19.577	HP, Inc.	550	0,58
USD	(998)	Humana, Inc.	301	0,32
USD	344	Illumina, Inc.	42	0,04
USD	(9.064)	Intel Corp.	276	0,29
USD	(2.268)	Intercontinental Exchange, Inc.	292	0,31
USD	2.277	International Business Machines Corp.	378	0,40
USD	(3.851)	International Flavors & Fragrances, Inc.	326	0,35
USD	4.147	International Paper Co.	145	0,15
USD	(513)	Intuit, Inc.	321	0,34
USD	(1.303)	IQVIA Holdings, Inc.	302	0,32
USD	(5.140)	Iron Mountain, Inc., REIT	398	0,42
USD	(1.311)	Jabil, Inc.	154	0,16
USD	2.663	Johnson & Johnson	385	0,41
USD	(267)	KB Home	678	0,72
USD	(9.215)	Keurig Dr Pepper, Inc.	311	0,33
USD	(890)	Keysight Technologies, Inc.	132	0,14
USD	1.635	Kimberly-Clark Corp.	223	0,24
USD	4.619	Kinder Morgan, Inc.	191	0,20
USD	(3.172)	KKR & Co., Inc.	295	0,31
USD	184	KLA Corp.	127	0,13
USD	(2.736)	Kohl's Corp.	708	0,75
USD	(10.703)	Kraft Heinz Co. (The)	413	0,44
USD	6.800	Kroger Co. (The)	377	0,40
USD	1.539	Laboratory Corp. of America Holdings	310	0,33
USD	(7.281)	Lamb Weston Holdings, Inc.	607	0,64
USD	(4.424)	Las Vegas Sands Corp.	196	0,21
USD	2.143	Lear Corp.	270	0,29
USD	606	Lennar Corp. 'A'	92	0,10
USD	1.664	Lowe's Cos., Inc.	379	0,40
USD	7.950	Macy's, Inc.	146	0,15
USD	3.534	Marathon Petroleum Corp.	642	0,68
USD	(2.141)	Marriott International, Inc. 'A'	506	0,54
USD	(3.490)	Marsh & McLennan Cos., Inc.	696	0,74
USD	(58)	Martin Marietta Materials, Inc.	34	0,04

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	(3.135)	Marvell Technology, Inc.	207	0,22
USD	4.282	Masco Corp.	293	0,31
USD	2.568	McDonald's Corp.	701	0,74
USD	(676)	McKesson Corp.	363	0,38
USD	(30.887)	Medical Properties Trust, Inc., REIT	142	0,15
USD	(1.187)	Merck & Co., Inc. CDI	153	0,16
USD	102	Meta Platforms, Inc. 'A'	44	0,05
USD	(5.419)	MetLife, Inc.	385	0,41
USD	13.763	MGM Resorts International	543	0,57
USD	2.772	Micron Technology, Inc.	313	0,33
USD	925	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	120	0,13
USD	(1.083)	Mohawk Industries, Inc.	125	0,13
USD	(60)	Molina Healthcare, Inc.	21	0,02
USD	(3.925)	Mondelez International, Inc. 'A'	387	0,41
USD	10.258	Mosaic Co. (The)	322	0,34
USD	1.130	Motorola Solutions, Inc.	383	0,41
USD	697	MSCI, Inc.	325	0,34
USD	8.666	Murphy Oil Corp.	387	0,41
USD	1.253	Netflix, Inc.	690	0,73
USD	(3.430)	Newmont Corp.	581	0,62
USD	(7.790)	NextEra Energy, Inc.	522	0,55
USD	3.440	NIKE, Inc. CDI 'B'	317	0,34
USD	(10.809)	Nordstrom, Inc.	205	0,22
USD	(81)	Norfolk Southern Corp.	19	0,02
USD	(5.077)	NRG Energy, Inc.	369	0,39
USD	(891)	Nucor Corp.	150	0,16
USD	233	Occidental Petroleum Corp.	15	0,02
USD	4.192	Omnicom Group, Inc.	389	0,41
USD	3.340	ON Semiconductor Corp.	234	0,25
USD	(4.001)	ONEOK, Inc.	317	0,34
USD	(1.266)	Oracle Corp.	452	0,48
USD	7.582	Ovintiv, Inc.	389	0,41
USD	1.264	Owens Corning	213	0,23
USD	(657)	PACCAR, Inc.	70	0,07
USD	4.065	Packaging Corp. of America	703	0,74
USD	(4.862)	PayPal Holdings, Inc. CDI	330	0,35
USD	3.429	PBF Energy, Inc. 'A'	183	0,19
USD	(1.291)	Permian Resources Corp.	22	0,02
USD	(17.275)	Pfizer, Inc.	443	0,47
USD	906	Phillips 66	130	0,14
USD	2.327	PPG Industries, Inc.	300	0,32
USD	2.821	Procter & Gamble Co. (The)	460	0,49
USD	(2.492)	Prologis, Inc., REIT	254	0,27

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	(3.173)	Prudential Financial, Inc.	351	0,37	USD	1.641	Union Pacific Corp.	389	0,41
USD	1.040	Public Storage, REIT	270	0,29	USD	7.607	United Airlines Holdings, Inc.	391	0,41
USD	(2.851)	PulteGroup, Inc.	318	0,34	USD	1.002	United Parcel Service, Inc. 'B'	410	0,43
USD	129	Qorvo, Inc.	15	0,02	USD	(31)	United Rentals, Inc.	21	0,02
USD	(1.080)	Quanta Services, Inc.	279	0,30	USD	(1.419)	UnitedHealth Group, Inc.	686	0,73
USD	5.356	Quest Diagnostics, Inc.	740	0,78	USD	(4.206)	US Foods Holding Corp.	211	0,22
USD	1.938	Ralph Lauren Corp.	317	0,34	USD	4.227	Valero Energy Corp.	676	0,72
USD	2.399	Range Resources Corp.	86	0,09	USD	3.425	Ventas, Inc., REIT	152	0,16
USD	5.453	Regency Centers Corp., REIT	323	0,34	USD	1.771	VeriSign, Inc.	300	0,32
USD	(2.856)	Revvity, Inc.	293	0,31	USD	1.372	Verisk Analytics, Inc.	299	0,32
USD	522	Ross Stores, Inc.	68	0,07	USD	9.718	Verizon Communications, Inc.	384	0,41
USD	(729)	S&P Global, Inc.	303	0,32	USD	(16.710)	VF Corp.	208	0,22
USD	1.036	SBA Communications Corp., REIT 'A'	193	0,20	USD	(11.667)	Viatris, Inc.	135	0,14
USD	(10.693)	Sealed Air Corp.	337	0,36	USD	(9.903)	VICI Properties, Inc., REIT	283	0,30
USD	2.604	Sempra	187	0,20	USD	(6.304)	Walmart, Inc.	374	0,40
USD	1.247	Sherwin-Williams Co. (The)	374	0,40	USD	2.119	Walt Disney Co. (The)	521	0,55
USD	783	Simon Property Group, Inc., REIT	110	0,12	USD	(1.665)	WESCO International, Inc.	254	0,27
USD	3.138	Skyworks Solutions, Inc.	334	0,35	USD	4.139	Weyerhaeuser Co., REIT	125	0,13
USD	(23.692)	Southwest Airlines Co.	615	0,65	USD	(6.027)	Whirlpool Corp.	572	0,61
USD	519	Stanley Black & Decker, Inc.	47	0,05	USD	(9.611)	Williams Cos., Inc. (The)	369	0,39
USD	3.615	Starbucks Corp.	320	0,34	USD	865	Workday, Inc. 'A'	212	0,22
USD	615	Steel Dynamics, Inc.	80	0,08	USD	3.188	Wynn Resorts Ltd.	292	0,31
USD	670	Stryker Corp.	225	0,24	USD	(2.419)	Xylem, Inc.	316	0,33
USD	7.362	Synchrony Financial	324	0,34	USD	2.870	Yum! Brands, Inc.	405	0,43
USD	4.032	Sysco Corp.	300	0,32	USD	214	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	26	0,03
USD	(2.210)	Take-Two Interactive Software, Inc.	316	0,33	USD	2.072	Zoetis, Inc.	330	0,35
USD	7.498	Tapestry, Inc.	299	0,32	USD	15.589	ZoomInfo Technologies, Inc.	247	0,26
USD	(290)	Targa Resources Corp.	33	0,03				88.965	94,22
USD	3.468	Target Corp.	558	0,59				94.425	100,00
USD	(6.304)	Tempur Sealy International, Inc.	316	0,33					
USD	6.853	Tenet Healthcare Corp.	769	0,81					
USD	(2.411)	Tesla, Inc.	442	0,47					
USD	(1.899)	Texas Instruments, Inc.	335	0,35					
USD	(536)	Thermo Fisher Scientific, Inc.	305	0,32					
USD	3.196	TJX Cos., Inc. (The)	301	0,32					
USD	(2.350)	T-Mobile US, Inc.	386	0,41					
USD	(2.876)	Toll Brothers, Inc.	343	0,36					
USD	(1.145)	Tractor Supply Co.	313	0,33					
USD	(325)	TransDigm Group, Inc.	406	0,43					
USD	(5.230)	Trimble, Inc.	314	0,33					
USD	5.069	Twilio, Inc. 'A'	304	0,32					
USD	(11.685)	Tyson Foods, Inc. 'A'	709	0,75					
USD	4.490	Uber Technologies, Inc.	298	0,32					
USD	7.121	UDR, Inc., REIT	271	0,29					

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2023: 65,71 %)				
Australien (30. April 2023: 1,54 %)				
3.321	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	86	0,05
1.427	AUD	BlueScope Steel Ltd.	21	0,01
16.781	AUD	Brambles Ltd.	159	0,09
171	AUD	Cochlear Ltd.	36	0,02
378	AUD	CSL Ltd.	68	0,04
9.956	AUD	Evolution Mining Ltd.	26	0,01
1.635	AUD	Flight Centre Travel Group Ltd.	22	0,01
19.672	AUD	Fortescue Ltd.	333	0,18
10.532	AUD	Insurance Australia Group Ltd.	44	0,02
4.192	AUD	Northern Star Resources Ltd.	41	0,02
17.982	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	207	0,11
475	AUD	Rio Tinto Ltd.	40	0,02
8.255	AUD	South32 Ltd.	19	0,01
4.933	AUD	Wesfarmers Ltd. ¹	214	0,12
814	AUD	Westpac Banking Corp.	14	0,01
		Australien insgesamt	1.330	0,72
Österreich (30. April 2023: 0,02 %)				
1.836	EUR	BAWAG Group AG	111	0,06
		Österreich insgesamt	111	0,06
Belgien (30. April 2023: 0,11 %)				
			-	-
Bermuda (30. April 2023: 0,04 %)				
1.732	USD	Arch Capital Group Ltd.	161	0,09
2.576	USD	Axis Capital Holdings Ltd.	159	0,08
41	USD	Genpact Ltd.	1	-
1.400	USD	Invesco Ltd.	20	0,01
		Bermuda insgesamt	341	0,18
Britische Jungferninseln (30. April 2023: 0,00 %)				
1	USD	Capri Holdings Ltd. ²	-	-
		Britische Jungferninseln insgesamt	-	-
Kanada (30. April 2023: 0,00 %)				
359	CAD	Bombardier, Inc. 'B'	16	0,01
405	CAD	Brookfield Corp.	16	0,01
11	CAD	Constellation Software, Inc.	29	0,01
1.193	CAD	Franco-Nevada Corp.	145	0,08
2.715	CAD	GFL Environmental, Inc.	88	0,05
328	CAD	Magna International, Inc.	16	0,01
234	USD	RB Global, Inc.	17	0,01
1.493	CAD	Shopify, Inc. 'A'	108	0,06
375	CAD	Stantec, Inc.	30	0,01
1.479	USD	Waste Connections, Inc.	242	0,13
950	CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	50	0,03
348	CAD	WSP Global, Inc.	54	0,03
		Kanada insgesamt	811	0,44
Kaimaninseln (30. April 2023: 0,14 %)				
23.500	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	101	0,06
26.500	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	130	0,07
4.119	USD	NU Holdings Ltd. 'A'	46	0,02
12.000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	37	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
251	USD	Kaimaninseln (Fortsetzung) XP, Inc. 'A'	5	–
		Kaimaninseln insgesamt	319	0,17
7.832	USD	Curacao (30. April 2023: 0,06 %) Schlumberger NV	381	0,21
		Curacao insgesamt	381	0,21
361	DKK	Dänemark (30. April 2023: 0,46 %) Genmab A/S	101	0,06
9.917	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	1.283	0,69
162	DKK	Pandora A/S	25	0,01
		Dänemark insgesamt	1.409	0,76
		Finnland (30. April 2023: 0,20 %)	–	–
155	EUR	Frankreich (30. April 2023: 2,17 %) Aeroports de Paris SA ¹	20	0,01
858	EUR	Air Liquide SA	169	0,09
1.107	EUR	Alstom SA	18	0,01
257	EUR	Amundi SA ¹	18	0,01
4.435	EUR	AXA SA	154	0,08
2.500	EUR	BNP Paribas SA ¹	180	0,10
829	EUR	Bouygues SA	31	0,02
245	EUR	Capgemini SE	52	0,03
812	EUR	Cie de Saint-Gobain SA	65	0,03
1.413	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	55	0,03
3.026	EUR	Credit Agricole SA	47	0,03
2.261	EUR	Dassault Systemes SE	90	0,05
919	EUR	Edenred SE	44	0,02
442	EUR	Eiffage SA	47	0,03
8.710	EUR	Engie SA	151	0,08
701	EUR	EssilorLuxottica SA	151	0,08
100	EUR	Forvia SE	2	–
25	EUR	Hermes International SCA	60	0,03
182	EUR	Ipsen SA	22	0,01
1.182	EUR	Legrand SA	123	0,07
780	EUR	L'Oreal SA	368	0,20
458	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	380	0,20
496	EUR	Pernod Ricard SA	75	0,04
539	EUR	Publicis Groupe SA	60	0,03
2.750	EUR	Sanofi SA ¹	274	0,15
79	EUR	Sartorius Stedim Biotech	17	0,01
1.764	EUR	Schneider Electric SE	407	0,22
1.180	EUR	Societe Generale SA	32	0,02
5.191	EUR	TotalEnergies SE	382	0,21
5.723	EUR	Veolia Environnement SA	178	0,10
1.333	EUR	Vinci SA	158	0,08
3.198	EUR	Vivendi SE	33	0,02
459	EUR	Worldline SA	5	–
		Frankreich insgesamt	3.868	2,09
382	EUR	Deutschland (30. April 2023: 1,44 %) Bayerische Motoren Werke AG	42	0,02
145	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference ¹	15	0,01
6.783	EUR	Commerzbank AG	101	0,06
1.161	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	19	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
128	EUR	Deutsche Boerse AG	25	0,01
1.415	EUR	GEA Group AG	57	0,03
1.501	EUR	Heidelberg Materials AG	153	0,08
393	EUR	Henkel AG & Co. KGaA	28	0,02
565	EUR	Mercedes-Benz Group AG	43	0,02
355	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	157	0,09
169	EUR	Nemetschek SE	15	0,01
1.687	EUR	Porsche Automobil Holding SE, Preference	87	0,05
228	EUR	Rheinmetall AG	127	0,07
2.038	EUR	SAP SE	372	0,20
724	EUR	Scout24 SE	54	0,03
1.402	EUR	Siemens AG, Registered ¹	265	0,14
4.114	EUR	Volkswagen AG, Preference	508	0,27
304	EUR	Volkswagen AG	43	0,02
		Deutschland insgesamt	2.111	1,14
Guernsey (30. April 2023: 0,00 %)				
348	USD	Amdocs Ltd.	29	0,02
		Guernsey insgesamt	29	0,02
Hongkong (30. April 2023: 0,40 %)				
39.500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	122	0,06
8.000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	36	0,02
10.400	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	138	0,07
2.800	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	90	0,05
9.500	HKD	MTR Corp. Ltd. ¹	31	0,02
52.000	HKD	Sino Land Co. Ltd., REIT	56	0,03
3.500	HKD	Swire Pacific Ltd., REIT 'A'	30	0,02
41.200	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	86	0,05
4.500	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	63	0,03
		Hongkong insgesamt	652	0,35
Irland (30. April 2023: 0,94 %)				
190	USD	Accenture plc 'A'	57	0,03
1.589	USD	Alkermes plc	39	0,02
1.709	USD	Aon plc 'A'	486	0,26
1.739	EUR	Bank of Ireland Group plc	19	0,01
3.093	GBP	CRH plc	243	0,13
267	USD	Eaton Corp. plc	85	0,05
313	GBP	Flutter Entertainment plc	59	0,03
9.066	AUD	James Hardie Industries plc CDI	319	0,17
320	EUR	Kerry Group plc 'A'	28	0,02
229	EUR	Kingspan Group plc	21	0,01
847	USD	Linde plc	374	0,20
4.505	USD	Medtronic plc	363	0,20
243	USD	Pentair plc	20	0,01
1.236	USD	Trane Technologies plc	400	0,22
		Irland insgesamt	2.513	1,36
Isle of Man (30. April 2023: 0,02 %)				
			-	-
Israel (30. April 2023: 0,18 %)				
776	USD	Check Point Software Technologies Ltd.	116	0,06
163	USD	CyberArk Software Ltd.	39	0,02
260	ILS	Nice Ltd.	58	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
759	USD	Israel (Fortsetzung)		
		Wix.com Ltd.	92	0,05
		Israel insgesamt	305	0,16
Italien (30. April 2023: 0,31 %)				
14.484	EUR	Enel SpA	96	0,05
4.656	EUR	Eni SpA	75	0,04
76.077	EUR	Intesa Sanpaolo SpA ¹	288	0,16
523	EUR	Moncler SpA	36	0,02
1.694	EUR	Nexi SpA	10	0,01
24.051	EUR	Snam SpA	111	0,06
13.804	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	111	0,06
3.258	EUR	UniCredit SpA	121	0,06
		Italien insgesamt	848	0,46
Japan (30. April 2023: 3,34 %)				
1.700	JPY	Advantest Corp.	54	0,03
4.400	JPY	Astellas Pharma, Inc.	42	0,02
1.300	JPY	Canon, Inc.	35	0,02
800	JPY	Credit Saison Co. Ltd.	15	0,01
3.800	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd. ¹	129	0,07
300	JPY	Daikin Industries Ltd.	41	0,02
18.000	JPY	Denso Corp.	307	0,17
200	JPY	Disco Corp.	58	0,03
2.400	JPY	FANUC Corp.	71	0,04
1.900	JPY	Fujitsu Ltd.	29	0,02
300	JPY	Hikari Tsushin, Inc.	49	0,03
1.200	JPY	Hitachi Ltd.	111	0,06
56.300	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	649	0,35
300	JPY	Hoya Corp.	35	0,02
3.800	JPY	ITOCHEU Corp.	172	0,09
1.600	JPY	JGC Holdings Corp.	15	0,01
3.000	JPY	Kajima Corp.	58	0,03
600	JPY	Keyence Corp.	267	0,14
9.600	JPY	Komatsu Ltd.	290	0,16
3.400	JPY	Kubota Corp. ¹	55	0,03
900	JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd.	15	0,01
15.000	JPY	Marubeni Corp.	269	0,14
6.600	JPY	Mitsubishi Corp.	152	0,08
43.200	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	433	0,23
3.000	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	145	0,08
11.060	JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	214	0,11
3.700	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	67	0,04
4.100	JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	76	0,04
400	JPY	NEC Corp.	29	0,01
1.500	JPY	Nintendo Co. Ltd.	74	0,04
10.700	JPY	Nippon Steel Corp. ¹	241	0,13
28.600	JPY	Nissan Motor Co. Ltd. ¹	105	0,06
11.300	JPY	Nomura Holdings, Inc.	65	0,03
3.200	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	78	0,04
4.800	JPY	Obayashi Corp.	54	0,03
1.100	JPY	Obic Co. Ltd.	142	0,08
500	JPY	Oracle Corp. Japan	38	0,02
4.700	JPY	ORIX Corp.	97	0,05
9.300	JPY	Otsuka Corp.	186	0,10
6.000	JPY	Panasonic Holdings Corp.	53	0,03
7.100	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	311	0,17
3.400	JPY	Renesas Electronics Corp.	57	0,03
300	JPY	SCREEN Holdings Co. Ltd.	32	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
1.900	JPY	SCSK Corp.	35	0,02
8.500	JPY	Shimizu Corp.	53	0,03
3.300	JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. ¹	130	0,07
1.900	JPY	Sojitz Corp.	49	0,03
300	JPY	Sony Group Corp.	25	0,01
2.300	JPY	Subaru Corp.	52	0,03
17.700	JPY	Sumitomo Corp.	468	0,25
5.600	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. ¹	319	0,17
7.900	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	167	0,09
1.700	JPY	TIS, Inc.	36	0,02
6.400	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	203	0,11
1.800	JPY	Tokyo Electron Ltd.	401	0,22
1.000	JPY	Toyo Tire Corp.	19	0,01
700	JPY	Toyota Industries Corp.	67	0,04
19.500	JPY	Toyota Motor Corp. ¹	451	0,24
1.200	JPY	Toyota Tsusho Corp.	77	0,04
		Japan insgesamt	7.967	4,30
Jersey (30. April 2023: 0,03 %)				
4.856	GBP	Experian plc	198	0,11
1.654	USD	Ferguson plc	355	0,19
2.458	GBP	WPP plc ¹	25	0,01
		Jersey insgesamt	578	0,31
Luxemburg (30. April 2023: 0,01 %)				
4.551	EUR	ArcelorMittal SA ¹	115	0,06
335	EUR	Eurofins Scientific SE	21	0,01
286	USD	Globant SA	52	0,03
429	USD	Spotify Technology SA	123	0,06
726	EUR	Tenaris SA	12	0,01
		Luxemburg insgesamt	323	0,17
Niederlande (30. April 2023: 0,84 %)				
3.419	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA	55	0,03
65	EUR	Adyen NV	79	0,04
809	EUR	ASML Holding NV	727	0,39
166	USD	Elastic NV	17	0,01
381	EUR	Euronext NV	34	0,02
123	EUR	Ferrari NV	51	0,03
3.360	EUR	Ferrovial SE	122	0,06
5.038	EUR	NN Group NV	233	0,13
3.493	EUR	Prosus NV	118	0,06
423	EUR	Redcare Pharmacy NV	58	0,03
3.344	EUR	Stellantis NV	76	0,04
4.531	EUR	STMicroelectronics NV ¹	183	0,10
1.174	EUR	Wolters Kluwer NV	177	0,10
		Niederlande insgesamt	1.930	1,04
Neuseeland (30. April 2023: 0,22 %)				
1.473	AUD	Xero Ltd.	117	0,06
		Neuseeland insgesamt	117	0,06
Norwegen (30. April 2023: 0,44 %)				
3.891	NOK	Equinor ASA	105	0,06
		Norwegen insgesamt	105	0,06

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
2.752	USD	Panama (30. April 2023: 0,00 %) Carnival Corp.	41	0,02
		Panama insgesamt	41	0,02
		Portugal (30. April 2023: 0,07 %)	-	-
3.850	SGD	Singapur (30. April 2023: 0,27 %) DBS Group Holdings Ltd.	99	0,05
2.724	USD	Flex Ltd.	80	0,05
6.300	SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	19	0,01
2.400	SGD	United Overseas Bank Ltd.	53	0,03
		Singapur insgesamt	251	0,14
183	EUR	Spanien (30. April 2023: 0,44 %) Acciona SA	21	0,01
11.095	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	122	0,07
23.649	EUR	Banco de Sabadell SA	46	0,02
35.160	EUR	Banco Santander SA	172	0,09
6.535	EUR	CaixaBank SA	35	0,02
22.493	EUR	Iberdrola SA ¹	277	0,15
		Spanien insgesamt	673	0,36
5.355	SEK	Schweden (30. April 2023: 0,54 %) Assa Abloy AB 'B'	145	0,08
8.278	SEK	Atlas Copco AB 'A'	147	0,08
5.080	SEK	Atlas Copco AB 'B'	77	0,04
9.678	SEK	Hexagon AB 'B'	103	0,06
16.108	SEK	Investor AB 'B'	399	0,21
6.514	SEK	Nibe Industrier AB 'B' ¹	31	0,02
3.656	SEK	Securitas AB 'B'	37	0,02
2.550	SEK	Trelleborg AB 'B'	91	0,05
1.590	SEK	Volvo AB 'B'	41	0,02
		Schweden insgesamt	1.071	0,58
7.574	CHF	Schweiz (30. April 2023: 1,54 %) ABB Ltd., Registered	373	0,20
547	CHF	Adecco Group AG, Registered	19	0,01
295	CHF	Banque Cantonale Vaudoise, Registered ¹	31	0,02
1.442	USD	Bunge Global SA ¹	147	0,08
1	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, Registered	117	0,06
2	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	23	0,01
1.121	GBP	Coca-Cola HBC AG	37	0,02
5.008	CHF	Holcim AG, Registered	423	0,23
111	CHF	Lonza Group AG, Registered	62	0,03
6.607	CHF	Nestle SA, Registered ¹	667	0,36
2.136	CHF	Novartis AG, Registered	208	0,11
68	CHF	Partners Group Holding AG	89	0,05
613	CHF	Roche Holding AG	148	0,08
89	CHF	Roche Holding AG	23	0,01
943	CHF	Sandoz Group AG	32	0,02
214	CHF	Schindler Holding AG, Registered	52	0,03
2.767	USD	TE Connectivity Ltd.	396	0,21
2.532	CHF	UBS Group AG, Registered	67	0,04
28	CHF	VAT Group AG	14	0,01
		Schweiz insgesamt	2.928	1,58

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 2,80 %)				
2.920	GBP	3i Group plc	106	0,06
4.248	GBP	Anglo American plc	140	0,07
4.034	GBP	Antofagasta plc	113	0,06
2.219	GBP	Ashtead Group plc ¹	164	0,09
3.391	GBP	AstraZeneca plc	511	0,28
25.729	GBP	Barclays plc	66	0,03
5.202	GBP	Barratt Developments plc	30	0,02
1.001	GBP	Berkeley Group Holdings plc	59	0,03
40.480	GBP	BP plc	264	0,14
562	GBP	Bunzl plc ¹	22	0,01
20.373	GBP	Centrica plc	33	0,02
279	GBP	Croda International plc	16	0,01
3.506	GBP	Diageo plc	122	0,07
2.878	GBP	Endeavour Mining plc ¹	61	0,03
9.183	GBP	GSK plc ¹	193	0,10
9.534	GBP	Haleon plc ¹	40	0,02
43.925	GBP	HSBC Holdings plc	384	0,21
4.802	GBP	Informa plc	48	0,03
1.231	GBP	London Stock Exchange Group plc	136	0,07
17.838	GBP	National Grid plc	234	0,13
15.177	GBP	NatWest Group plc	58	0,03
2.670	GBP	Persimmon plc	44	0,02
5.362	GBP	Prudential plc	47	0,02
1.588	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	89	0,05
3.041	GBP	RELX plc	126	0,07
2.411	GBP	Rio Tinto plc	165	0,09
415	USD	Royalty Pharma plc 'A'	12	0,01
3.917	GBP	Schroders plc	17	0,01
4.502	GBP	Segro plc, REIT	48	0,03
2.581	GBP	Severn Trent plc	80	0,04
15.310	GBP	Shell plc	550	0,30
6.176	GBP	SSE plc	129	0,07
1.921	GBP	St James's Place plc	11	0,01
5.365	GBP	Standard Chartered plc	46	0,02
17.387	GBP	Taylor Wimpey plc ¹	29	0,01
3.108	EUR	Unilever plc	161	0,09
2.089	GBP	Unilever plc	108	0,06
7.021	GBP	United Utilities Group plc ¹	92	0,05
		Vereinigtes Königreich insgesamt	4.554	2,46
Vereinigte Staaten (30. April 2023: 47,14 %)				
5.530	USD	AbbVie, Inc.	895	0,48
1.050	USD	Abercrombie & Fitch Co. 'A'	130	0,07
120	USD	ABIOMED, Inc. ^{2/3}	–	–
1.354	USD	Adobe, Inc.	637	0,34
993	USD	Advanced Drainage Systems, Inc.	162	0,09
3.426	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	553	0,30
5.503	USD	AECOM	518	0,28
3.490	USD	Agilent Technologies, Inc.	486	0,26
901	USD	Akamai Technologies, Inc.	91	0,05
998	USD	Albertsons Cos., Inc. 'A'	20	0,01
928	USD	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	136	0,07
14.829	USD	Alphabet, Inc. 'A'	2.461	1,33
12.409	USD	Alphabet, Inc. 'C'	2.082	1,12
23.069	USD	Amazon.com, Inc.	4.169	2,25
612	USD	American Express Co.	146	0,08
1.409	USD	AMETEK, Inc.	249	0,13
1.779	USD	Amgen, Inc.	489	0,26
30.330	USD	Apple, Inc.	5.282	2,85

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
261	USD	Applied Industrial Technologies, Inc.	48	0,03
2.630	USD	Applied Materials, Inc.	535	0,29
412	USD	AppLovin Corp. 'A' ¹	30	0,02
2.898	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	170	0,09
277	USD	Ares Management Corp. 'A'	37	0,02
821	USD	Arista Networks, Inc.	215	0,12
962	USD	Arrow Electronics, Inc.	123	0,07
132	USD	Atkore, Inc.	24	0,01
621	USD	Atlassian Corp. 'A'	108	0,06
638	USD	Automatic Data Processing, Inc.	155	0,08
778	USD	AutoNation, Inc.	127	0,07
71	USD	AutoZone, Inc.	211	0,11
1.899	USD	Avnet, Inc.	95	0,05
246	USD	Axcelis Technologies, Inc.	26	0,01
3.251	USD	AZEK Co., Inc. (The)	151	0,08
8.999	USD	Baker Hughes Co.	297	0,16
20.466	USD	Bank of America Corp.	770	0,42
1.239	USD	Bath & Body Works, Inc.	57	0,03
1.478	USD	Beacon Roofing Supply, Inc.	147	0,08
351	USD	Becton Dickinson & Co.	82	0,04
3.810	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.523	0,82
403	USD	Biogen, Inc.	88	0,05
969	USD	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	79	0,04
1.486	USD	Blackstone, Inc. ¹	178	0,10
1.053	USD	Block, Inc. 'A'	78	0,04
34	USD	Booking Holdings, Inc.	119	0,06
867	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	128	0,07
1.919	USD	Box, Inc. 'A'	51	0,03
389	USD	Brighthouse Financial, Inc.	19	0,01
8.262	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	368	0,20
772	USD	Broadcom, Inc.	1.034	0,56
1.068	USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	208	0,11
412	USD	Bruker Corp.	33	0,02
1.287	USD	Builders FirstSource, Inc.	240	0,13
1.328	USD	Burlington Stores, Inc.	243	0,13
25	USD	Cable One, Inc.	10	0,01
399	USD	Cabot Corp.	37	0,02
668	USD	CACI International, Inc. 'A'	269	0,15
721	USD	Cadence Design Systems, Inc.	202	0,11
102	USD	Capital One Financial Corp.	15	0,01
664	USD	Cardinal Health, Inc.	68	0,04
193	USD	Carlisle Cos., Inc.	76	0,04
505	USD	Carlyle Group, Inc. (The) ¹	23	0,01
378	USD	Catalent, Inc.	21	0,01
299	USD	Caterpillar, Inc.	102	0,05
3.211	USD	Charles Schwab Corp. (The)	238	0,13
184	USD	Charter Communications, Inc. 'A'	48	0,03
487	USD	Cheniere Energy, Inc.	78	0,04
3.610	USD	Chevron Corp. CDI ¹	594	0,32
504	USD	Cigna Group (The)	180	0,10
907	USD	Cintas Corp.	604	0,33
588	USD	Cirrus Logic, Inc.	53	0,03
1.625	USD	Citigroup, Inc.	101	0,05
675	USD	Citizens Financial Group, Inc.	23	0,01
436	USD	Clean Harbors, Inc.	84	0,05
3.227	USD	Cleveland-Cliffs, Inc.	56	0,03
1.091	USD	Cloudflare, Inc. 'A' ¹	99	0,05
446	USD	CME Group, Inc.	93	0,05
2.259	USD	Coca-Cola Co. (The)	140	0,08
1.403	USD	Cognex Corp. ¹	59	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
360	USD	Coinbase Global, Inc. 'A'	76	0,04
7.381	USD	Colgate-Palmolive Co.	675	0,36
11.848	USD	Comcast Corp. 'A'	452	0,24
151	USD	Comfort Systems USA, Inc.	47	0,03
4.931	USD	ConocoPhillips	631	0,34
276	USD	Corteva, Inc.	15	0,01
867	USD	Costco Wholesale Corp.	626	0,34
1.908	USD	Coupang, Inc.	44	0,02
1.212	USD	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	362	0,20
1.235	USD	Curtiss-Wright Corp.	320	0,17
1.353	USD	Danaher Corp.	333	0,18
1.595	USD	Datadog, Inc. 'A'	206	0,11
731	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	92	0,05
3.890	USD	Devon Energy Corp.	202	0,11
458	USD	Dexcom, Inc.	59	0,03
441	USD	DocuSign, Inc.	25	0,01
2.439	USD	DR Horton, Inc.	352	0,19
1.448	USD	Dynatrace, Inc.	67	0,04
4.611	USD	eBay, Inc.	240	0,13
2.804	USD	Eli Lilly & Co.	2.187	1,18
669	USD	EMCOR Group, Inc.	244	0,13
1.924	USD	EOG Resources, Inc.	258	0,14
269	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	40	0,02
1.369	USD	Etsy, Inc.	95	0,05
1.154	USD	Exact Sciences Corp.	68	0,04
794	USD	Exelixis, Inc.	19	0,01
1.048	USD	ExlService Holdings, Inc.	31	0,02
8.504	USD	Exxon Mobil Corp. CDI ¹	1.016	0,55
144	USD	F5, Inc.	24	0,01
154	USD	Fair Isaac Corp.	177	0,10
1.186	USD	Fiserv, Inc.	182	0,10
942	USD	Flowserve Corp.	45	0,02
5.226	USD	Fortinet, Inc.	336	0,18
3.840	USD	Fortune Brands Innovations, Inc.	287	0,15
7.256	USD	Gap, Inc. (The)	153	0,08
288	USD	Gartner, Inc.	124	0,07
465	USD	GE Vernova, Inc.	75	0,04
1.756	USD	General Motors Co. CDI	79	0,04
5.523	USD	Gilead Sciences, Inc.	360	0,19
311	USD	Gitlab, Inc. 'A'	17	0,01
793	USD	Global Payments, Inc.	98	0,05
1.922	USD	Globe Life, Inc.	149	0,08
2.187	USD	GoDaddy, Inc. 'A'	272	0,15
996	USD	Graco, Inc.	81	0,04
212	USD	Haemonetics Corp.	20	0,01
494	USD	Halliburton Co.	19	0,01
1.526	USD	Halozyne Therapeutics, Inc.	59	0,03
1.904	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	185	0,10
1.464	USD	HCA Healthcare, Inc.	455	0,25
245	USD	HEICO Corp. 'A'	41	0,02
460	USD	Herc Holdings, Inc.	68	0,04
2.243	USD	Hess Corp.	360	0,19
3.135	USD	Home Depot, Inc. (The)	1.052	0,57
5.225	USD	HP, Inc.	148	0,08
297	USD	HubSpot, Inc.	187	0,10
2.694	USD	Huntington Bancshares, Inc.	37	0,02
160	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	81	0,04
123	USD	Illumina, Inc.	15	0,01
4.920	USD	Incyte Corp.	252	0,14
677	USD	Ingersoll Rand, Inc.	63	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
12.829	USD	Intel Corp.	398	0,21
395	USD	Intuit, Inc.	251	0,14
173	USD	IQVIA Holdings, Inc.	41	0,02
1.006	USD	ITT, Inc.	132	0,07
105	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	17	0,01
8.711	USD	Johnson & Johnson	1.272	0,69
4.539	USD	JPMorgan Chase & Co.	884	0,48
663	USD	Juniper Networks, Inc.	23	0,01
1.665	USD	KeyCorp	25	0,01
3.846	USD	Kimberly-Clark Corp.	523	0,28
2.972	USD	KKR & Co., Inc.	281	0,15
435	USD	KLA Corp.	309	0,17
265	USD	Kroger Co. (The)	15	0,01
659	USD	Lam Research Corp.	606	0,33
411	USD	Lennar Corp. 'A'	63	0,03
243	USD	Lennox International, Inc.	116	0,06
50	USD	Littelfuse, Inc.	12	0,01
1.964	USD	Louisiana-Pacific Corp.	145	0,08
1.436	USD	Lowe's Cos., Inc.	330	0,18
1.106	USD	Manhattan Associates, Inc.	229	0,12
393	USD	Marathon Petroleum Corp.	74	0,04
91	USD	Marriott Vacations Worldwide Corp.	9	–
2.756	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	548	0,30
2.313	USD	Marvell Technology, Inc.	157	0,08
4.622	USD	Masco Corp.	322	0,17
1.446	USD	MasTec, Inc.	129	0,07
4.341	USD	Mastercard, Inc. 'A'	1.979	1,07
308	USD	McKesson Corp.	166	0,09
62	USD	Medpace Holdings, Inc.	25	0,01
62	USD	MercadoLibre, Inc.	91	0,05
11.966	USD	Merck & Co., Inc. CDI	1.562	0,84
5.200	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	2.270	1,22
359	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	449	0,24
2.924	USD	Micron Technology, Inc.	338	0,18
16.851	USD	Microsoft Corp.	6.724	3,63
890	USD	Moderna, Inc.	100	0,05
2.505	USD	Mondelez International, Inc. 'A'	182	0,10
84	USD	MongoDB, Inc.	31	0,02
46	USD	Monolithic Power Systems, Inc.	31	0,02
4.696	USD	Monster Beverage Corp.	253	0,14
719	USD	Motorola Solutions, Inc.	248	0,13
10	USD	MSA Safety, Inc.	2	–
684	USD	MSCI, Inc.	329	0,18
1.094	USD	Nasdaq, Inc.	66	0,04
333	USD	Natera, Inc.	31	0,02
427	USD	NetApp, Inc.	44	0,02
1.032	USD	Netflix, Inc.	572	0,31
585	USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	81	0,04
6.236	USD	Newmont Corp.	255	0,14
655	USD	Nucor Corp.	113	0,06
2.069	USD	Nutanix, Inc. 'A'	129	0,07
5.084	USD	NVIDIA Corp.	4.472	2,41
12	USD	NVR, Inc.	90	0,05
3.086	USD	Oracle Corp. ¹	355	0,19
470	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	479	0,26
565	USD	Oshkosh Corp.	65	0,04
6.390	USD	Otis Worldwide Corp.	592	0,32
1.134	USD	Owens Corning	194	0,10
4.748	USD	Palantir Technologies, Inc. 'A'	107	0,06
800	USD	Palo Alto Networks, Inc.	235	0,13

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
5.638	USD	Paramount Global 'B'	67	0,04
547	USD	Parker-Hannifin Corp.	303	0,16
1.838	USD	PayPal Holdings, Inc. CDI	128	0,07
124	USD	Penske Automotive Group, Inc.	19	0,01
20.586	USD	Pfizer, Inc.	530	0,29
2.164	USD	Pinterest, Inc. 'A'	74	0,04
509	USD	Pioneer Natural Resources Co.	139	0,07
115	USD	Pool Corp.	42	0,02
3.231	USD	Post Holdings, Inc.	345	0,19
982	USD	Principal Financial Group, Inc.	79	0,04
5.882	USD	Procter & Gamble Co. (The)	956	0,52
2.577	USD	Progressive Corp. (The)	538	0,29
487	USD	PulteGroup, Inc. ¹	56	0,03
2.607	USD	Qualcomm, Inc.	439	0,24
2.339	USD	Quanta Services, Inc.	615	0,33
313	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	280	0,15
1.612	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	304	0,16
1.340	USD	Republic Services, Inc.	260	0,14
815	USD	Rollins, Inc.	37	0,02
421	USD	Roper Technologies, Inc.	214	0,12
3.400	USD	Ross Stores, Inc.	443	0,24
472	USD	Royal Gold, Inc. ¹	57	0,03
426	USD	RPM International, Inc.	46	0,02
751	USD	S&P Global, Inc.	310	0,17
2.344	USD	Salesforce, Inc.	641	0,35
550	USD	Sarepta Therapeutics, Inc. ¹	70	0,04
876	USD	ServiceNow, Inc.	620	0,33
26.931	USD	Sirius XM Holdings, Inc. ¹	82	0,04
535	USD	Skyworks Solutions, Inc.	58	0,03
778	USD	Smartsheet, Inc. 'A'	30	0,02
1.029	USD	Snowflake, Inc. 'A'	162	0,09
154	USD	Southern Copper Corp.	18	0,01
1.427	USD	SS&C Technologies Holdings, Inc.	89	0,05
580	USD	Stryker Corp.	197	0,11
491	USD	Synopsys, Inc.	265	0,14
451	USD	Targa Resources Corp.	52	0,03
422	USD	Target Corp.	68	0,04
2.162	USD	TD SYNEX Corp.	257	0,14
242	USD	Tenet Healthcare Corp.	27	0,01
2.044	USD	Teradata Corp.	77	0,04
4.638	USD	Tesla, Inc.	861	0,46
1.229	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	707	0,38
12.510	USD	TJX Cos., Inc. (The)	1.186	0,64
1.257	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	269	0,14
2.517	USD	Trex Co., Inc.	228	0,12
498	USD	TriNet Group, Inc.	52	0,03
2.755	USD	Truist Financial Corp.	105	0,06
828	USD	Tyson Foods, Inc. 'A'	50	0,03
1.820	USD	Uber Technologies, Inc.	124	0,07
1.966	USD	UGI Corp.	50	0,03
480	USD	Ulta Beauty, Inc.	195	0,11
180	USD	United Rentals, Inc.	124	0,07
248	USD	United States Steel Corp.	9	0,01
557	USD	United Therapeutics Corp.	131	0,07
1.218	USD	UnitedHealth Group, Inc.	591	0,32
1.130	USD	Unum Group	57	0,03
404	USD	Valero Energy Corp.	66	0,04
388	USD	Varonis Systems, Inc.	17	0,01
252	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	51	0,03
1.408	USD	Veralto Corp.	134	0,07

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
3.340	USD	VeriSign, Inc.	580	0,31
1.493	USD	Verisk Analytics, Inc.	329	0,18
703	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	278	0,15
2.504	USD	Viatis, Inc. ¹	29	0,02
3.177	USD	Visa, Inc. 'A'	859	0,46
622	USD	Vulcan Materials Co.	162	0,09
5.147	USD	Walmart, Inc.	306	0,16
863	USD	Walt Disney Co. (The)	96	0,05
11.982	USD	Warner Bros Discovery, Inc.	89	0,05
2.956	USD	Waste Management, Inc.	625	0,34
104	USD	Watsco, Inc.	47	0,03
608	USD	Wells Fargo & Co.	36	0,02
764	USD	WESCO International, Inc.	121	0,07
119	USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	43	0,02
88	USD	WEX, Inc.	19	0,01
3.050	USD	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	118	0,06
700	USD	Workday, Inc. 'A'	172	0,09
421	USD	WW Grainger, Inc.	393	0,21
1.641	USD	Xylem, Inc.	218	0,12
3.845	USD	Zoetis, Inc.	616	0,33
282	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	18	0,01
991	USD	Zscaler, Inc.	173	0,09
431	USD	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	14	0,01
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	92.772	50,06

Anlagen in Aktien insgesamt

128.338 **69,26**

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Bezugsrechtsscheine (30. April 2023: 0,01 %)				
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2023: 0,01 %)				
283	USD	Occidental Petroleum Corp., 03.08.2027	13	0,01
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	13	0,01

Anlagen in Bezugsrechtsscheine insgesamt

13 **0,01**

Holding	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
---------	---------	---------	----------------------	-------------------------------

ANLEIHEN

Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2023: 15,26 %)

Vereinigte Staaten (30. April 2023: 15,26 %)				
1.515.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 07.05.2024 ⁴	1.514	0,82
3.500.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 14.05.2024 ⁴	3.493	1,88
9.000.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.05.2024 ⁴	8.964	4,84

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatliche Schuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)		
1.500.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 04.06.2024 ⁴	1.493	0,80
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	15.464	8,34
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt			15.464	8,34
Anlagen in Anleihen insgesamt			15.464	8,34

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zinsswaps						
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2023: 0,52 %)					-	-
12.000.000	BRL	Bank of America	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 10,42 %	02.01.2029	(89)	(0,05)
28.140.200	BRL	Bank of America	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 10,29 %	02.01.2029	(245)	(0,13)
5.398.891	BRL	Barclays	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 10,29 %	02.01.2029	(47)	(0,03)
17.895.741	BRL	BNP Paribas	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 10,32 %	02.01.2029	(151)	(0,08)
28.738.967	BRL	HSBC	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 10,28 %	02.01.2029	(253)	(0,14)
5.449.978	BRL	J.P. Morgan	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 10,30 %	02.01.2029	(47)	(0,02)
24.923.372	BRL	Morgan Stanley	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 10,29 %	02.01.2029	(217)	(0,12)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2023: (0,01) %)					(1.049)	(0,57)

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
29.329.449	BRL	Bank of America	Erhalt Bovespa Index Zahlung Aufschlag	14.06.2024	89	0,05
2.266.142	BRL	Merrill Lynch	von 0,00 % auf Nominalwert			
		Bank of America	Erhalt Bovespa Index Zahlung Aufschlag	14.06.2024	7	-
		Merrill Lynch	von 0,00 % auf Nominalwert			
1.610.885.575	KRW	Bank of America	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	17.06.2024	36	0,02
1.309.235.550	KRW	Bank of America	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	17.06.2024	17	0,01
		Merrill Lynch	Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index			
278.206.950	KRW	Bank of America	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	17.06.2024	2	-
		Merrill Lynch	Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index			
5.231.797	MXN	Bank of America	Erhalt MEX BOLSA Index Zahlung	25.06.2024	1	-
		Merrill Lynch	Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert			
185.184.151	TWD	Bank of America	Erhalt TAIEX Index Zahlung Aufschlag	17.05.2024	80	0,04
		Merrill Lynch	von 0,00 % auf Nominalwert			
59.226.687	USD	UBS	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung S&P 500 Total Return Index ²	29.05.2024	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2023: 0,03 %)					232	0,12

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
5.000.639	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Bovespa Index Zahlung Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert	14.06.2024	(3)	–
1.193.499.125	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index ²	17.06.2024	–	–
803.993.625	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	17.06.2024	(16)	(0,01)
968.738.375	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	17.06.2024	(30)	(0,02)
16.168.944.700	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	17.06.2024	(199)	(0,11)
532.693	USD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index	09.09.2024	(39)	(0,02)
1.062.149	USD	BNP Paribas	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index	09.09.2024	(77)	(0,04)
6.876.892	USD	J.P. Morgan	Erhalt Russell 1000 Value Index Total Return Zahlung Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert	08.10.2024	(121)	(0,06)
86.662	USD	Morgan Stanley	Erhalt Russell 1000 Value Index Total Return Zahlung Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert	08.10.2024	(2)	–
1.116.412	USD	Morgan Stanley	Erhalt Russell 1000 Value Index Total Return Zahlung Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert	08.10.2024	(20)	(0,01)
2.416.343	USD	Morgan Stanley	Erhalt Russell 1000 Value Index Total Return Zahlung Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert	08.10.2024	(42)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2023: (0,49) %)					(549)	(0,29)

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zentral abgewickelte Credit Default Swaps						
3.062.455	USD	Bank of America	Verkauf einer Sicherung auf CDX. NA.HY.42-V1 Erhalt USD fester 5,00 %	20.06.2029	207	0,11
18.205	USD	Bank of America	Verkauf einer Sicherung auf CDX. NA.IG.42-V1 Erhalt USD fester 1,00 % ²	20.06.2029	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)					207	0,11

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps						
13.810.400	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,00 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	176	0,09
4.000.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,17 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	32	0,02
5.000.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,25 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	29	0,02
5.000.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,25 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	29	0,02
1.300.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,02 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	16	0,01
3.000.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,30 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	13	0,01
1.000.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,10 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	10	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
700.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,02 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	9	–
3.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,41 % Erhalt variabler REPO_CORRA 1 Tag	18.09.2029	31	0,02
3.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,46 % Erhalt variabler REPO_CORRA 1 Tag	18.09.2029	26	0,01
3.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,49 % Erhalt variabler REPO_CORRA 1 Tag	18.09.2029	24	0,01
2.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,48 % Erhalt variabler REPO_CORRA 1 Tag	18.09.2029	16	0,01
2.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,50 % Erhalt variabler REPO_CORRA 1 Tag	18.09.2029	15	0,01
1.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,38 % Erhalt variabler REPO_CORRA 1 Tag	18.09.2029	11	0,01
5.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,69 % Erhalt variabler REPO_CORRA 1 Tag	18.09.2029	7	–
3.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,66 % Erhalt variabler REPO_CORRA 1 Tag	18.09.2029	7	–
78.660.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,09 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18.09.2029	39	0,02
42.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,08 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18.09.2029	22	0,01
33.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,11 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18.09.2029	11	0,01
26.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,12 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18.09.2029	7	–
56.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,15 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18.09.2029	6	–
26.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,15 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18.09.2029	2	–
2.340.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,08 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18.09.2029	1	–
3.162.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,31 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	18.09.2029	22	0,01
11.649.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,29 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	19.09.2029	86	0,05
6.339.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,22 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	19.09.2029	60	0,03
15.701.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,42 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	19.09.2029	47	0,03
4.716.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,31 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	19.09.2029	32	0,02
2.221.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,33 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	19.09.2029	13	0,01
11.366.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,48 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	19.09.2029	11	0,01
2.280.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,50 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	19.09.2029	1	–
580.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,45 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	19.09.2029	1	–
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,82 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	16.03.2027	775	0,42
9.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,34 %	18.09.2029	13	0,01
9.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,25 %	18.09.2029	4	–
51.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,88 %	18.09.2029	5	–
16.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,90 %	18.09.2029	3	–
3.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,90 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	18.09.2029	32	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
3.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,94 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	18.09.2029	28	0,01
1.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,92 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	18.09.2029	10	–
4.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,19 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	18.09.2029	4	–
2.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,17 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	18.09.2029	3	–
397.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,21 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	228	0,12
151.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,22 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	86	0,05
161.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,25 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	86	0,05
144.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,28 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	71	0,04
144.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,29 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	69	0,04
93.510.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,20 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	55	0,03
88.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,23 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	48	0,03
77.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,21 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	44	0,02
99.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,36 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	38	0,02
59.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,19 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	35	0,02
38.304.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,20 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	23	0,01
33.696.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,22 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	19	0,01
28.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,22 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	16	0,01
137.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,58 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	14	0,01
129.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,66 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	1	–
40.000.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,98 %	18.09.2029	5	–
75.000.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,91 %	18.09.2029	1	–
19.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,24 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	98	0,05
3.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,24 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	15	0,01
4.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,27 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	14	0,01
2.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,31 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	4	–
1.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,28 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	18.09.2029	3	–
263.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,39 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	18.09.2029	359	0,19
107.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,64 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	18.09.2029	91	0,05
38.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,66 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	18.09.2029	31	0,02
40.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,78 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	18.09.2029	22	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2023: 1,42 %)					3.165	1,71

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
700.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,53 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	(2)	–
1.300.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,55 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	18.09.2029	(4)	–
2.000.000	CHF	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,09 % Erhalt variabler SARON 1 Tag	18.09.2029	(1)	–
224.000.000	CZK	Merrill Lynch	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 3,07 %	18.09.2029	(419)	(0,23)
3.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 2,85 %	18.09.2029	(2)	–
9.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 2,80 %	18.09.2029	(28)	(0,02)
6.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 2,66 %	18.09.2029	(58)	(0,03)
1.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,97 %	18.09.2029	(7)	–
4.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 4,07 %	18.09.2029	(9)	–
5.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 4,00 %	18.09.2029	(31)	(0,02)
514.000.000	INR	Merrill Lynch	Zahlung variabler MIBOR 1 Tag Erhalt fester 6,55 %	18.09.2029	(9)	–
43.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 9,55 % ²	12.09.2029	–	–
28.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 9,33 %	12.09.2029	(14)	(0,01)
35.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 9,26 %	12.09.2029	(23)	(0,01)
52.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,77 %	12.09.2029	(91)	(0,05)
52.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,69 %	12.09.2029	(100)	(0,05)
85.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,53 %	12.09.2029	(194)	(0,11)
87.500.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,44 %	12.09.2029	(219)	(0,12)
88.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,42 %	12.09.2029	(224)	(0,12)
155.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,51 %	12.09.2029	(363)	(0,20)
182.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 8,41 %	12.09.2029	(465)	(0,25)
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,82 %	16.03.2027	(775)	(0,42)
20.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,14 %	18.09.2029	(13)	(0,01)
6.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,91 %	18.09.2029	(18)	(0,01)
7.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,93 %	18.09.2029	(20)	(0,01)
9.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,95 %	18.09.2029	(24)	(0,01)
16.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,95 %	18.09.2029	(42)	(0,02)
14.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,73 %	18.09.2029	(69)	(0,04)
52.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,65 %	18.09.2029	(298)	(0,16)
16.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,64 %	18.09.2029	(14)	(0,01)
22.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,58 %	18.09.2029	(25)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
105.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,77 %	18.09.2029	(38)	(0,02)
199.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,52 %	18.09.2029	(275)	(0,15)
3.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,27 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	18.09.2029	(5)	–
69.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,68 % Erhalt variabler THOR 1 Tag	18.09.2029	(1)	–
72.000.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,88 %	18.09.2029	(2)	–
29.000.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,57 %	18.09.2029	(14)	(0,01)
61.000.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,62 %	18.09.2029	(25)	(0,01)
76.000.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,55 %	18.09.2029	(39)	(0,02)
83.000.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,51 %	18.09.2029	(47)	(0,03)
100.000.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,58 %	18.09.2029	(47)	(0,03)
33.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 9,07 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	18.09.2029	(1)	–
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2023: (1,69) %)					(4.055)	(2,19)

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Devisentermingeschäfte⁵				
Kaufen BRL 3.587.000; Verkaufen USD 676.309	Citibank	20.06.2024	13	0,01
Kaufen EUR 367.000; Verkaufen USD 391.544	Toronto-Dominion Bank	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 524.122; Verkaufen AUD 788.000	HSBC	20.06.2024	12	0,01
Kaufen USD 607.319; Verkaufen AUD 920.000	Nomura	20.06.2024	9	–
Kaufen USD 1.070.379; Verkaufen CAD 1.439.000	HSBC	20.06.2024	22	0,01
Kaufen USD 451.537; Verkaufen CHF 395.000	UBS	20.06.2024	18	0,01
Kaufen USD 1.311.356; Verkaufen EUR 1.192.000	State Street	20.06.2024	34	0,02
Kaufen USD 1.336.429; Verkaufen GBP 1.043.000	State Street	20.06.2024	30	0,02
Kaufen USD 276.053; Verkaufen GBP 219.000	HSBC	20.06.2024	2	–
Kaufen USD 125.310; Verkaufen INR 10.413.000	Morgan Stanley	20.06.2024	1	–
Kaufen USD 739.696; Verkaufen JPY 107.575.000	J.P. Morgan	20.06.2024	51	0,03
Kaufen USD 762.057; Verkaufen JPY 114.024.000	Bank of America	20.06.2024	32	0,02
Kaufen USD 256.705; Verkaufen JPY 39.335.000	NatWest Markets	20.06.2024	5	–
Kaufen USD 653.851; Verkaufen KRW 871.119.000	State Street	20.06.2024	23	0,01
Kaufen USD 394.705; Verkaufen MXN 6.682.000	Morgan Stanley	20.06.2024	6	–
Kaufen USD 133.940; Verkaufen PLN 524.000	Barclays	20.06.2024	4	–
Kaufen USD 563.112; Verkaufen SEK 5.726.000	HSBC	20.06.2024	41	0,03
Kaufen USD 215.023; Verkaufen SGD 285.000	Morgan Stanley	20.06.2024	5	–
Kaufen USD 1.762.435; Verkaufen THB 62.399.000	Citibank	20.06.2024	72	0,04
Kaufen USD 756.245; Verkaufen THB 27.595.000	HSBC	20.06.2024	9	–
Kaufen USD 773.692; Verkaufen ZAR 14.477.000	Toronto-Dominion Bank	20.06.2024	8	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,45 %)			399	0,21

Klasse A SGD abgesichert thesaurierend

Kaufen USD 39.877; Verkaufen SGD 54.270 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			–	–

Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend

Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁶			–	–
---	--	--	----------	----------

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁵ (Fortsetzung)				
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 128.001; Verkaufen EUR 119.515 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,15 %)			–	–
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 1; Verkaufen USD 1 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁶			–	–
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 56.992; Verkaufen EUR 53.233 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,19 %)			–	–
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2023: 0,21 %)			–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: 1,00 %)			399	0,21
Devisentermingeschäfte⁵				
Kaufen AUD 1.880.000; Verkaufen USD 1.250.435	Nomura	20.06.2024	(28)	(0,02)
Kaufen AUD 24.241.151; Verkaufen USD 16.097.878	J.P. Morgan	20.06.2024	(334)	(0,18)
Kaufen BRL 1.139.000; Verkaufen USD 227.175	Bank of America	20.06.2024	(8)	(0,01)
Kaufen BRL 3.431.000; Verkaufen USD 679.760	J.P. Morgan	20.06.2024	(21)	(0,01)
Kaufen CAD 665.000; Verkaufen USD 492.160	State Street	20.06.2024	(8)	(0,01)
Kaufen CAD 7.194.665; Verkaufen USD 5.351.661	BNY Mellon	20.06.2024	(111)	(0,06)
Kaufen CHF 915.000; Verkaufen USD 1.053.803	Morgan Stanley	20.06.2024	(51)	(0,03)
Kaufen CLP 1.587.939.000; Verkaufen USD 1.674.423	Morgan Stanley	21.06.2024	(14)	(0,01)
Kaufen EUR 360.000; Verkaufen USD 392.728	J.P. Morgan	20.06.2024	(7)	–
Kaufen EUR 1.151.000; Verkaufen USD 1.255.521	RBC	20.06.2024	(22)	(0,02)
Kaufen EUR 9.838.702; Verkaufen USD 10.823.925	Morgan Stanley	20.06.2024	(282)	(0,15)
Kaufen GBP 647.000; Verkaufen USD 817.993	Morgan Stanley	20.06.2024	(8)	–
Kaufen JPY 104.341.000; Verkaufen USD 675.735	HSBC	20.06.2024	(8)	–
Kaufen JPY 39.682.000; Verkaufen USD 272.851	Toronto-Dominion Bank	20.06.2024	(19)	(0,01)
Kaufen KRW 900.762.000; Verkaufen USD 689.487	BNP Paribas	20.06.2024	(37)	(0,02)
Kaufen MXN 7.825.000; Verkaufen USD 462.153	Barclays	20.06.2024	(6)	–
Kaufen NOK 1.284.000; Verkaufen USD 122.963	Toronto-Dominion Bank	20.06.2024	(7)	–
Kaufen NZD 105.000; Verkaufen USD 64.740	Morgan Stanley	20.06.2024	(3)	–
Kaufen SEK 3.138.000; Verkaufen USD 296.448	RBC	20.06.2024	(10)	(0,01)
Kaufen SGD 363.000; Verkaufen USD 273.864	Toronto-Dominion Bank	20.06.2024	(7)	–
Kaufen USD 704.938; Verkaufen GBP 566.000	Societe Generale	20.06.2024	(4)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,29) %)			(995)	(0,54)
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Kaufen SGD 302.333; Verkaufen USD 224.135	J.P. Morgan	15.05.2024	(2)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁶			(2)	–
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 81.847; Verkaufen USD 90.866	J.P. Morgan	15.05.2024	(2)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(2)	–

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte⁵ (Fortsetzung)						
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 31.691.640; Verkaufen USD 34.472.730	J.P. Morgan	15.05.2024	(570)	(0,31)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁶			(570)	(0,31)		
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 26.259; Verkaufen USD 33.349 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–		
Kaufen USD 2; Verkaufen GBP 1 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			–	–		
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend						
Kaufen AUD 77.534.378; Verkaufen USD 51.400.571	J.P. Morgan	15.05.2024	(1.035)	(0,56)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,21) %)			(1.035)	(0,56)		
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 38.337.601; Verkaufen USD 41.701.906	J.P. Morgan	15.05.2024	(690)	(0,37)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)			(690)	(0,37)		
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 13.849.875; Verkaufen USD 17.589.706	J.P. Morgan	15.05.2024	(246)	(0,13)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,18) %)			(246)	(0,13)		
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend						
Kaufen JPY 1.872.360.517; Verkaufen USD 12.387.807	J.P. Morgan	15.05.2024	(467)	(0,25)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: (0,27) %)			(467)	(0,25)		
Anteile der Klasse X NZD Abgesichert Thesaurierend						
Kaufen NZD 9.693; Verkaufen USD 5.891 ²	J.P. Morgan	15.05.2024	–	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2023: 0,00 %)⁶			–	–		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2023: (0,95) %)			(4.007)	(2,16)		
Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Australien (30. April 2023: 0,07 %)						
(105)	AUD	(2.625)	SPI 200 Index	20.06.2024	90	0,05
Australien insgesamt					90	0,05
Kanada (30. April 2023: 0,06 %)						
(333)	CAD	(33.300.000)	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	19.06.2024	325	0,17
Kanada insgesamt					325	0,17

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Frankreich (30. April 2023: 0,00 %)						
68	EUR	680	CAC 40 10 Euro Index	17.05.2024	38	0,02
Frankreich insgesamt					38	0,02
Deutschland (30. April 2023: 0,00 %)⁶						
(5)	EUR	(125)	DAX Index	21.06.2024	40	0,02
Deutschland insgesamt					40	0,02
Indien (30. April 2023: 0,00 %)						
134	USD	268	IFSC NIFTY 50 Index	30.05.2024	74	0,04
Indien insgesamt					74	0,04
Italien (30. April 2023: 0,03 %)						
104	EUR	520	FTSE/MIB Index	21.06.2024	155	0,08
Italien insgesamt					155	0,08
Japan (30. April 2023: 0,22 %)						
(44)	JPY	(4.400.000.000)	Japanische 10-jährige Staatsanleihen	13.06.2024	296	0,16
127	JPY	1.270.000	TOPIX Index	13.06.2024	420	0,23
Japan insgesamt					716	0,39
Polen (30. April 2023: 0,00 %)⁶						
264	PLN	5.280	WIG20 Index	21.06.2024	49	0,03
Polen insgesamt					49	0,03
Singapur (30. April 2023: 0,01 %)						
					–	–
Südafrika (30. April 2023: 0,09 %)						
					–	–
Spanien (30. April 2023: 0,11 %)						
					–	–
Schweden (30. April 2023: 0,03 %)						
					–	–
Schweiz (30. April 2023: 0,00 %)						
(7)	CHF	(70)	Swiss Market Index	21.06.2024	3	–
Schweiz insgesamt					3	–
Thailand (30. April 2023: 0,01 %)						
					–	–
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,44 %)						
					–	–
Vereinigte Staaten (30. April 2023: 0,30 %)						
(257)	USD	(12.850)	MSCI EAFE Index	21.06.2024	730	0,39
(96)	USD	(4.800)	S&P 500 Emini Index	21.06.2024	520	0,28
(557)	USD	(55.700.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	18.06.2024	709	0,38
(94)	USD	(9.400.000)	US Long Bond	18.06.2024	436	0,24
(73)	USD	(7.300.000)	US-Ultra-Anleihe	18.06.2024	527	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt					2.922	1,58
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: 1,37 %)					4.412	2,38

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Australien (30. April 2023: 0,00 %)						
62	AUD	62.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	17.06.2024	(45)	(0,02)
Australien insgesamt					(45)	(0,02)
Kanada (30. April 2023: (0,01) %)						
5	CAD	1.000	S&P/TSX 60 Index ²	20.06.2024	–	–
Kanada insgesamt					–	–
Frankreich (30. April 2023: (0,03) %)						
Deutschland (30. April 2023: (0,59) %)						
2	EUR	10	DAX Mini Index	21.06.2024	(2)	–
97	EUR	970	EURO STOXX 50 Index	21.06.2024	(21)	(0,01)
104	EUR	10.400.000	Euro-Bund	06.06.2024	(70)	(0,04)
Deutschland insgesamt					(93)	(0,05)
Japan (30. April 2023: (0,30) %)						
Singapur (30. April 2023: (0,01) %)						
(124)	SGD	(12.400)	MSCI Singapore Index	30.05.2024	(11)	(0,01)
Singapur insgesamt					(11)	(0,01)
Südafrika (30. April 2023: 0,00 %)						
(103)	ZAR	(1.030)	FTSE/JSE Top 40 Index	20.06.2024	(156)	(0,08)
Südafrika insgesamt					(156)	(0,08)
Spanien (30. April 2023: 0,00 %)						
(107)	EUR	(1.070)	IBEX 35 Index	17.05.2024	(445)	(0,24)
Spanien insgesamt					(445)	(0,24)
Schweden (30. April 2023: 0,00 %)						
(595)	SEK	(59.500)	OMXS30 Index	17.05.2024	(375)	(0,20)
Schweden insgesamt					(375)	(0,20)
Schweiz (30. April 2023: (0,39) %)						
Thailand (30. April 2023: 0,00 %)						
(1.409)	THB	(281.800)	SET50 Index	27.06.2024	(17)	(0,01)
Thailand insgesamt					(17)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

Zum 30. April 2024

Anzahl Verträge	Währung	Nominalwert	Beschreibung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (30. April 2023: 0,00 %)						
(36)	GBP	(360)	FTSE 100 Index	21.06.2024	(9)	(0,01)
500	GBP	50.000.000	Long Gilt	26.06.2024	(1.449)	(0,78)
Vereinigtes Königreich insgesamt					(1.458)	(0,79)
Vereinigte Staaten (30. April 2023: (3,26) %)						
					–	–
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2023: (4,59) %)					(2.600)	(1,40)
					Zeitwert	% des Netto-
					USD Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					152.230	82,14
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(12.260)	(6,61)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					45.207	24,39
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					134	0,08
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					185.311	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	51,94
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	6,26
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,15
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,25
Sonstige Vermögenswerte	38,40
Vermögenswerte insgesamt	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

³ Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Jahresende zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bewertet oder ausgesetzt.

⁴ Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Geschäftsjahres.

⁵ Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

⁶ Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Zinsswaps	22.497
Total Return Swaps	30.740
Zentral abgewickelte Credit Default Swaps	3.281
Zentral abgewickelte Zinsswaps	428.531
Devisentermingeschäfte	211.063
Terminkontrakte	402.858

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
4.452.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.04.2024	4.434
3.354.100	US Treasury Bill, 0,00 %, 20.02.2024	3.340
158.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3.310
3.068.100	US Treasury Bill, 0,00 %, 19.03.2024	3.056
2.511.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 26.12.2023	2.501
2.420.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.01.2024	2.411
39.225	Samsung Electronics Co. Ltd.	2.160
1.752.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.11.2023	1.745
42.100	Tencent Holdings Ltd.	1.589
1.569.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 08.08.2023	1.563
1.555.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 31.10.2023	1.549
1.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 03.10.2023	1.494
1.389.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 13.06.2023	1.384
1.377.800	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.07.2023	1.372
167.000	AIA Group Ltd.	1.367
1.363.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.09.2023	1.358
37.221	Genpact Ltd.	1.308
9.918	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	1.120
232.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	927
3.786	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	886

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
4.452.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.04.2024	4.440
3.068.100	US Treasury Bill, 0,00 %, 19.03.2024	3.060
7.740	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	871
22.832	Genpact Ltd.	795
10.267	MakeMyTrip Ltd.	587
8.489	HDFC Bank Ltd. ADR	487
8.561	Samsung Electronics Co. Ltd.	485
20.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	473
3.309	PDD Holdings, Inc. ADR	391
15.600	DBS Group Holdings Ltd.	383
8.736	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	331
60.000	Quanta Computer, Inc.	328
63.900	Singapore Airlines Ltd.	328
139.000	Wistron Corp.	327
8.000	Lotes Co. Ltd.	325
2.591	SK Hynix, Inc.	314
29.395	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR	311
23.000	Asustek Computer, Inc.	301
77.000	Tong Yang Industry Co. Ltd.	276
72.100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	270

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
6.144.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.03.2024	6.126
51.284	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	5.131
4.622.500	US Treasury Bill, 0,00 %, 19.09.2023	4.558
3.588.500	US Treasury Bill, 0,00 %, 09.01.2024	3.574
3.488.500	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.02.2024	3.474
3.318.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.04.2024	3.305
3.200.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 12.12.2023	3.187
2.215.800	US Treasury Bill, 0,00 %, 17.10.2023	2.207
2.003.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 14.11.2023	1.995
6.470	SK Hynix, Inc.	606
145.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	485
8.268	Samsung Electronics Co. Ltd.	464
3.662	SK, Inc.	462
6.798	Kia Corp.	451
40.275	Saudi Telecom Co.	441
24.348	Infosys Ltd. ADR	411
28.000	Phison Electronics Corp.	409
27.100	JD.com, Inc. 'A'	399
23.403	HCL Technologies Ltd.	390
12.185	Reliance Industries Ltd.	374

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
2.949.800	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.03.2024	2.941
2.721.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 19.09.2023	2.692
22.221	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	2.223
45.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	897
16.320	Samsung Electronics Co. Ltd.	881
18.600	Tencent Holdings Ltd.	748
10.193	Kia Corp.	696
669.800	US Treasury Bill, 0,00 %, 17.10.2023	668
619.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.05.2023	618
60.400	Alibaba Group Holding Ltd.	599
5.213	SK Hynix, Inc.	535
883.100	Bank Central Asia Tbk. PT	524
832.000	China Construction Bank Corp.	514
27.147	Infosys Ltd. ADR	468
41.000	Delta Electronics, Inc.	442
87.971	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	433
26.700	Baidu, Inc. 'A'	421
13.654	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	419
224.000	Wistron Corp.	418
20.200	NetEase, Inc.	416

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	EUR Tsd.
16.498	Allianz SE	3.822
4.444	ASML Holding NV	3.169
45.559	Coca-Cola Europacific Partners plc	2.715
6.143	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	2.429
17.153	SAP SE	2.422
18.145	Wolters Kluwer NV	2.287
57.487	Infineon Technologies AG	2.068
9.644	Schneider Electric SE	2.010
50.400	RELX plc	1.991
33.513	Danone SA	1.982
19.695	Novo Nordisk A/S 'B'	1.826
75.448	ArcelorMittal SA	1.811
6.401	Roche Holding AG	1.741
60.792	AXA SA	1.644
1.975	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.587
16.296	Bayerische Motoren Werke AG	1.584
8.505	Air Liquide SA	1.576
142	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1.564
17.153	Sanofi SA	1.551
91.981	Carrefour SA	1.545
13.415	Vinci SA	1.536
41.912	ABB Ltd., Registered	1.508
65.714	Assa Abloy AB 'B'	1.442
152.703	Informa plc	1.439
23.547	Holcim AG, Registered	1.422
15.059	Eiffage SA	1.385
221.382	Enel SpA	1.385
77.398	DNB Bank ASA	1.366

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	EUR Tsd.
13.114	Allianz SE	3.019
45.138	Coca-Cola Europacific Partners plc	2.777
64.528	ABB Ltd., Registered	2.697
27.456	Nestle SA, Registered	2.673
3.750	ASML Holding NV	2.288
8.357	Roche Holding AG	2.232
63.401	AXA SA	2.124
13.916	SAP SE	1.983
57.487	Infineon Technologies AG	1.970
26.977	Mercedes-Benz Group AG	1.925
645.500	Intesa Sanpaolo SpA	1.924
15.495	Wolters Kluwer NV	1.851
66.995	Equinor ASA	1.774
16.296	Bayerische Motoren Werke AG	1.726
514.031	Koninklijke KPN NV	1.641
14.838	Vinci SA	1.635
9.873	Schneider Electric SE	1.629
68.838	Assa Abloy AB 'B'	1.597
104.996	Engie SA	1.563
61.734	ArcelorMittal SA	1.509
247.296	Enel SpA	1.504
1.932	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.383
3.270	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	1.378
105.872	ING Groep NV	1.307
6.940	Deutsche Boerse AG	1.283

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten EUR Tsd.
9.973	Allianz SE	2.345
4.843	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	1.905
2.309	ASML Holding NV	1.617
12.636	Wolters Kluwer NV	1.616
5.566	Roche Holding AG	1.475
9.996	SAP SE	1.428
23.876	Coca-Cola Europacific Partners plc	1.412
36.986	Infineon Technologies AG	1.326
5.999	Schneider Electric SE	1.273
12.918	Sanofi SA	1.160
12.029	Novo Nordisk A/S 'B'	1.151
4.268	Sonova Holding AG, Registered	1.145
46.917	ArcelorMittal SA	1.131
14.831	Alcon, Inc.	1.083
18.130	Danone SA	1.073
324.688	Koninklijke KPN NV	1.065
10.700	Bayerische Motoren Werke AG	1.049
8.507	Vinci SA	982
7.850	Volkswagen AG, Preference	930
43.992	Volvo AB 'B'	924
1.062	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	877
87.252	Hexagon AB 'B'	870
23.273	GEA Group AG	857
25.037	Industria de Diseno Textil SA	851

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse EUR Tsd.
18.761	Nestle SA, Registered	1.843
42.598	ABB Ltd., Registered	1.838
7.634	Allianz SE	1.761
6.527	Roche Holding AG	1.726
2.406	ASML Holding NV	1.506
23.876	Coca-Cola Europacific Partners plc	1.452
42.108	AXA SA	1.411
9.758	SAP SE	1.396
411.623	Koninklijke KPN NV	1.319
17.872	Mercedes-Benz Group AG	1.310
438.757	Intesa Sanpaolo SpA	1.284
36.986	Infineon Technologies AG	1.263
2.797	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	1.173
6.830	Schneider Electric SE	1.165
9.698	Wolters Kluwer NV	1.147
10.700	Bayerische Motoren Werke AG	1.133
64.437	Engie SA	945
12.369	Alcon, Inc.	944
43.992	Volvo AB 'B'	915
32.846	Equinor ASA	905
36.038	ArcelorMittal SA	901

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
1.292.000	Lennox International, Inc., 5,50 %, 15.09.2028	1.293
1.300.000	Nissan Motor Co. Ltd., 3,20 %, 17.09.2028	1.290
1.500.000	Lam Research Corp., 1,90 %, 15.06.2030	1.251
1.300.000	Moody's Corp., 0,95 %, 25.02.2030	1.153
1.150.000	Comcast Corp., 3,40 %, 01.04.2030	1.059
1.190.000	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	1.053
1.000.000	ABB Finance BV, 3,38 %, 16.01.2031	1.042
800.000	Netflix, Inc., FRN, 3,88 %, 15.11.2029	872
1.000.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,00 %, 26.05.2029	858
800.000	IMCD NV, 2,13 %, 31.03.2027	801
731.000	Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15.11.2028	786
800.000	Hochtief AG, 0,50 %, 03.09.2027	741
800.000	NetApp, Inc., 2,38 %, 22.06.2027	730
700.000	United Utilities Water Finance plc, 3,75 %, 23.05.2034	728
670.000	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16.11.2032	699
600.000	A1 Towers Holding GmbH, 5,25 %, 13.07.2028	683
600.000	PVH Corp., 3,13 %, 15.12.2027	630
575.000	3i Group plc, 4,88 %, 14.06.2029	606
700.000	Wesfarmers Ltd., FRN, 0,95 %, 21.10.2033	567
670.000	Xylem, Inc., 2,25 %, 30.01.2031	557
550.000	General Motors Co., 6,13 %, 01.10.2025	556

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
1.730.000	Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01.09.2030	1.393
1.300.000	Nissan Motor Co. Ltd., 3,20 %, 17.09.2028	1.266
1.050.000	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15.02.2053	1.005
1.165.000	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	947
1.050.000	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	915
1.100.000	Kellanova, 2,10 %, 01.06.2030	901
900.000	Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01.06.2032	871
800.000	Netflix, Inc., FRN, 3,88 %, 15.11.2029	842
1.050.000	IDEX Corp., 2,63 %, 15.06.2031	841
900.000	Trane Technologies Financing Ltd., 3,80 %, 21.03.2029	830
900.000	JCDecaux SE, 1,63 %, 07.02.2030	803
800.000	IMCD NV, 2,13 %, 31.03.2027	789
850.000	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10.12.2026	760
700.000	Informa plc, FRN, 2,13 %, 06.10.2025	719
800.000	Moody's Corp., 0,95 %, 25.02.2030	715
850.000	Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16.08.2052	701
850.000	General Mills, Inc., FRN, 2,25 %, 14.10.2031	684
800.000	Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 14.12.2032	670
700.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,56 %, 10.12.2025	665
685.000	Oracle Corp., 4,90 %, 06.02.2033	660

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
1.126.811	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	112.740
255.935	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	28.006
28.462	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	3.566
3.417.000	Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01.05.2030	3.285
2.727.000	Rakuten Group, Inc., 11,25 %, 15.02.2027	2.880
2.565.000	Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15.02.2028	2.547
2.500.000	CNX Resources Corp., 7,38 %, 15.01.2031	2.500
2.129.000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 01.12.2032	2.290
2.667.000	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01.10.2028	2.190
2.728.000	Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01.10.2029	2.103
2.050.000	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	2.047
2.001.000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01.07.2031	2.028
2.323.000	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	2.014
2.043.000	Sabre GBLB, Inc., 11,25 %, 15.12.2027	1.955
2.251.713	Carvana Co., 12,00 %, 01.12.2028	1.922
1.868.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,00 %, 31.03.2029	1.899
1.600.000	Accor SA, FRN, 7,25 %, 11.01.2029	1.877
1.801.000	goeasy Ltd., 9,25 %, 01.12.2028	1.850
1.900.000	Energear plc, 6,50 %, 30.04.2027	1.760
1.816.000	Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 01.02.2026	1.756
1.921.000	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15.04.2030	1.741
1.676.000	Credit Acceptance Corp., 9,25 %, 15.12.2028	1.720

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
1.132.212	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	113.279
259.934	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	28.450
32.647	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	4.084
3.520.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15.08.2027	3.831
3.373.000	US Foods, Inc., 4,75 %, 15.02.2029	3.055
3.025.000	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01.04.2032	2.827
2.976.000	PG&E Corp., 5,00 %, 01.07.2028	2.819
2.935.000	Coty, Inc., 5,00 %, 15.04.2026	2.819
3.043.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15.01.2030	2.812
2.627.000	Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01.05.2030	2.525
2.500.000	CNX Resources Corp., 7,38 %, 15.01.2031	2.523
2.426.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 7,75 %, 15.03.2031	2.512
2.595.000	AECOM, 5,13 %, 15.03.2027	2.507
2.683.893	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15.04.2030	2.376
2.389.000	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15.02.2028	2.187
2.155.000	TransDigm, Inc., 6,75 %, 15.08.2028	2.164
2.050.000	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30.04.2030	2.110
1.950.000	eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 15.07.2027	2.082
2.216.000	Cars.com, Inc., 6,38 %, 01.11.2028	2.073
2.047.000	Churchill Downs, Inc., 6,75 %, 01.05.2031	2.032
1.914.000	Alteryx, Inc., 8,75 %, 15.03.2028	1.945

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
609.945	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	61.025
272.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4.912
112.249	Infineon Technologies AG	4.402
6.097	ASML Holding NV	4.317
24.030	Clean Harbors, Inc.	3.861
4.548	Eli Lilly & Co.	3.545
35.487	Kaspi.KZ JSC ADR	3.210
53.638	Trimble, Inc.	3.008
12.046	Palo Alto Networks, Inc.	2.973
5.001	Intuit, Inc.	2.906
239.270	Pacific Biosciences of California, Inc.	2.831
83.800	Recruit Holdings Co. Ltd.	2.829
98.068	AZEK Co., Inc. (The)	2.765
43.721	Ball Corp.	2.744
250.159	Pearson plc	2.660
22.228	Abbott Laboratories	2.574
14.567	Jack Henry & Associates, Inc.	2.534
7.531	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	2.524
35.480	Fortinet, Inc.	2.516
11.020	Ecolab, Inc.	2.465
19.086	Global Payments, Inc.	2.461
17.257	TE Connectivity Ltd.	2.456
27.835	Crown Holdings, Inc.	2.431
74.492	Avangrid, Inc.	2.427

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
654.234	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	65.456
25.009.600	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8.966
58.329	ICF International, Inc.	8.094
137.405	Boston Scientific Corp.	7.591
229.742	Royalty Pharma plc 'A'	6.667
220.072	Halma plc	6.171
567.705	Wise plc 'A'	6.139
30.960	Schneider Electric SE	5.629
208.621	North West Co., Inc. (The)	5.476
136.610	AZEK Co., Inc. (The)	5.407
271.454	EDP Renovaveis SA	5.139
27.807	Zoetis, Inc.	4.959
88.571	Stride, Inc.	4.898
180.084	Brookfield Renewable Corp. 'A'	4.840
22.949	Veeva Systems, Inc. 'A'	4.822
71.462	Orsted A/S	4.631
56.678	Landis+Gyr Group AG	4.619
23.033	Quanta Services, Inc.	4.558
24.030	Clean Harbors, Inc.	4.430
1.387.244	Sendas Distribuidora SA	3.978
24.690	Jack Henry & Associates, Inc.	3.924
111.536	Infineon Technologies AG	3.906
127.283	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	3.887
47.748	Crown Holdings, Inc.	3.875
53.320	Encompass Health Corp.	3.681
17.275	STERIS plc	3.645
81.037.400	Dayamitra Telekomunikasi PT	3.515
135.860	Vestas Wind Systems A/S	3.502
152.294	Instructure Holdings, Inc.	3.464
32.603	DSM-Firmenich AG	3.406
9.232	Samsung SDI Co. Ltd.	3.346

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)		(Fortsetzung)	Erlöse USD Tsd.
Beteiligung	Anlagen		
13.764	Danaher Corp.		3.316

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
12.770	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.476
24.645	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1.118
7.003	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	968
7.928	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	889
7.949	BlackRock ICS US Treasury Fund - Premier (Acc)-Anteile	875
70.075	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	816
6.350	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Premier (Acc T0)-Anteile	679
118.245	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	674
4.928	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	642
48.192	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	606
4.236	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	384
70.421	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	363
1.308	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	299
42.632	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	236
49.856	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	211
1.746	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	175
3.332	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	165
750	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	106
18.216	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	84
544	iShares SMI (DE)	76

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
10.043	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	1.408
103.464	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	1.170
22.161	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	991
7.949	BlackRock ICS US Treasury Fund - Premier (Acc)-Anteile	886
6.158	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	811
60.449	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	777
6.350	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Premier (Acc T0)-Anteile	681
117.922	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	674
5.025	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	581
97.702	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	501
3.345	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	336
60.708	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	332
3.218	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	293
1.048	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	237
39.864	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	169
2.215	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	108
17.794	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	83
558	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	81
439	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	78
544	iShares SMI (DE)	77

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
17.169	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.947
86.518	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	1.086
22.766	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1.014
6.229	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	854
6.368	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	825
1.711	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	817
139.047	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	792
5.206	BlackRock ICS US Treasury Fund - Premier (Acc)-Anteile	576
116.013	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	535
9.681	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	480
3.716	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	475
102.399	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	411
2.550	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	362
3.836	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	348
80.431	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	341
64.479	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	332
4.455	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	314
1.240	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	283
48.650	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	269
5.844	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	267
2.105	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	247
1.406	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	247
1.152	iShares SMI (DE)	159
883	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	142

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
10.617	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	1.493
90.621	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	1.171
9.384	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.066
6.834	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	897
20.339	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	880
130.422	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	741
1.470	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	697
5.025	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	642
5.206	BlackRock ICS US Treasury Fund - Premier (Acc)-Anteile	579
115.389	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	506
94.948	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	486
102.171	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	387
8.626	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	381
67.991	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	373
4.379	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	319
6.308	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	313
71.712	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	302
1.592	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	283
1.954	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	277
2.541	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	231
914	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	207
1.152	iShares SMI (DE)	165
883	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	141
1.177	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	138
2.316	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	138

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
14.542	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.702
11.695	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.317
27.541	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1.249
7.009	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	969
7.680	BlackRock ICS US Treasury Fund - Premier (Acc)-Anteile	849
6.317	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	827
65.162	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	819
135.238	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	772
4.681	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	424
76.559	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	395
1.471	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	336
6.326	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	314
63.149	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	268
46.548	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	257
21.160	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	235
1.534	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	215
451	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	215
2.810	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	198
970	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	172
3.552	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	165
918	iShares SMI (DE)	129

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
11.248	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	1.571
25.030	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1.105
7.202	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	951
73.798	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	949
7.454	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	871
7.680	BlackRock ICS US Treasury Fund - Premier (Acc)-Anteile	851
132.470	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	757
55.140	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	615
106.906	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	548
3.655	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	412
66.372	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	362
3.520	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	321
1.171	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	265
5.301	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	238
4.581	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	226
52.953	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	224
451	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	213
1.049	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	188
2.524	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	185
1.089	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	151
918	iShares SMI (DE)	133

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
1.555.505	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	155.632
289.503	Microsoft Corp.	110.401
130.891	ASML Holding NV	106.387
213.187	Meta Platforms, Inc. 'A'	106.358
754.852	Novo Nordisk A/S 'B'	87.886
156.356	Thermo Fisher Scientific, Inc.	83.149
598.585	Masimo Corp.	75.658
88.370	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	74.201
271.593	Cadence Design Systems, Inc.	72.531
440.457	Alphabet, Inc. 'C'	61.154
26.620	Hermès International SCA	58.671
222.098	Visa, Inc. 'A'	57.180
130.012	Mastercard, Inc. 'A'	56.148
138.161	S&P Global, Inc.	55.817
171.179	ANSYS, Inc.	55.080
153.207	Ferrari NV	54.984
88.362	Intuit, Inc.	50.481
145.339	Intuitive Surgical, Inc.	49.516
469.266	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	48.336
352.154	Spirax-Sarco Engineering plc	43.434
66.442	Costco Wholesale Corp.	40.760
146.352	Verisk Analytics, Inc.	34.574
136.929	VeriSign, Inc.	28.331
97.143	Novo Nordisk A/S 'B'	16.346

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
1.524.961	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	152.582
274.481	Verisk Analytics, Inc.	63.853
86.046	Costco Wholesale Corp.	62.509
269.962	VeriSign, Inc.	52.240
46.404	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	41.064
311.652	NIKE, Inc. CDI 'B'	31.728
84.877	Lonza Group AG, Registered	31.611
113.482	Alphabet, Inc. 'C'	16.829
28.046	Microsoft Corp.	10.101
35.421	Visa, Inc. 'A'	9.924
24.211	ANSYS, Inc.	8.381
13.347	Intuit, Inc.	7.170
6.871	ASML Holding NV	5.144
11.987	Ferrari NV	4.768
16.011	Cadence Design Systems, Inc.	4.529
8.651	Mastercard, Inc. 'A'	3.565
21.137	Novo Nordisk A/S 'B'	2.291
3.726	S&P Global, Inc.	1.589
2.404	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.335
3.702	Intuitive Surgical, Inc.	1.321

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
111.959	Microsoft Corp.	41.060
210.635	Apple, Inc.	38.024
108.327	Meta Platforms, Inc. 'A'	36.096
250.184	Amazon.com, Inc.	35.512
51.329	Eli Lilly & Co.	28.981
55.432	NVIDIA Corp.	27.448
30.347	Equinix, Inc., REIT	24.065
69.776	Home Depot, Inc. (The)	23.924
163.938	Kimberly-Clark Corp.	21.748
528.528	Comcast Corp. 'A'	21.739
83.294	Visa, Inc. 'A'	20.511
155.609	TE Connectivity Ltd.	20.290
27.997	Costco Wholesale Corp.	19.703
54.607	Moody's Corp.	19.095
147.314	Qualcomm, Inc.	19.056
98.571	JPMorgan Chase & Co.	17.714
231.214	Gilead Sciences, Inc.	17.422
119.484	DR Horton, Inc.	17.093
89.730	Progressive Corp. (The)	17.032
75.291	Tesla, Inc.	16.076
132.450	Expeditors International of Washington, Inc.	15.933
37.564	Mastercard, Inc. 'A'	15.830
201.399	Medtronic plc	15.361
415.211	General Motors Co. CDI	15.262
50.764	Stryker Corp.	15.100

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
116.810	Meta Platforms, Inc. 'A'	42.984
83.251	NVIDIA Corp.	41.781
99.890	Microsoft Corp.	35.649
177.848	Apple, Inc.	32.275
195.023	Amazon.com, Inc.	25.865
222.462	Walmart, Inc.	24.716
350.009	Archer-Daniels-Midland Co.	22.258
130.007	PepsiCo, Inc.	22.200
504.750	General Motors Co. CDI	19.926
38.180	Adobe, Inc.	19.202
74.830	Automatic Data Processing, Inc.	18.180
270.014	MetLife, Inc.	17.694
69.839	Salesforce, Inc.	17.626
68.311	Danaher Corp.	16.993
32.082	UnitedHealth Group, Inc.	16.639
103.129	Chevron Corp. CDI	15.953
933.669	Hewlett Packard Enterprise Co.	15.883
93.137	American Express Co.	15.752
66.213	Cummins, Inc.	15.442
51.929	Cigna Group (The)	15.175

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
72.577	Apple, Inc.	12.873
26.368	Meta Platforms, Inc. 'A'	8.428
16.566	NVIDIA Corp.	8.393
52.528	Amazon.com, Inc.	8.001
39.884	Tesla, Inc.	7.916
50.160	Johnson & Johnson	7.765
58.741	Nestle SA, Registered	7.105
9.836	Costco Wholesale Corp.	6.839
53.461	Merck & Co., Inc. CDI	6.596
47.312	Kimberly-Clark Corp.	5.855
41.047	Qualcomm, Inc.	5.252
104.011	Schlumberger NV	5.239
37.125	Alphabet, Inc. 'C'	5.216
44.523	ConocoPhillips	4.990
13.091	Microsoft Corp.	4.982
6.975	ServiceNow, Inc.	4.964
130.840	General Motors Co. CDI	4.963
8.777	Adobe, Inc.	4.886
20.330	Visa, Inc. 'A'	4.801
164.820	HP, Inc.	4.779

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
17.518	NVIDIA Corp.	9.242
26.633	Meta Platforms, Inc. 'A'	8.638
14.492	Adobe, Inc.	7.694
44.571	Walmart, Inc.	7.066
34.823	Apple, Inc.	6.455
60.767	Nestle SA, Registered	6.305
29.279	Tesla, Inc.	6.103
11.305	UnitedHealth Group, Inc.	6.061
83.180	Mercedes-Benz Group AG	5.927
10.661	Costco Wholesale Corp.	5.885
22.716	Salesforce, Inc.	5.669
35.229	Amazon.com, Inc.	5.641
117.029	Bank of Nova Scotia (The)	5.574
37.211	Chevron Corp. CDI	5.559
36.616	Procter & Gamble Co. (The)	5.501
13.483	S&P Global, Inc.	5.406
88.595	Bristol-Myers Squibb Co.	4.849
123.355	Newmont Corp.	4.669
40.136	ConocoPhillips	4.614
9.923	Lululemon Athletica, Inc.	4.562

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	EUR Tsd.
2.998.800	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.06.2024	2.937
2.612.500	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 20.11.2024	2.558
2.537.800	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 13.12.2023	2.497
2.387.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.09.2024	2.338
2.363.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 16.10.2024	2.314
2.321.300	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.02.2024	2.273
2.188.800	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 20.03.2024	2.144
2.120.500	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 15.05.2024	2.075
2.110.800	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 17.01.2024	2.071
2.070.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 17.04.2024	2.026
2.062.319	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 17.07.2024	2.019
1.847.300	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.08.2024	1.808

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	EUR Tsd.
676.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.06.2023	675
614.900	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.10.2023	608
463.600	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 13.12.2023	456
295.900	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.02.2024	290
219.200	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.06.2024	216
203.800	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 20.03.2024	200

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
229.732	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	22.982
1.885.900	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	8.530
8.500.000	US Treasury, 5,00 %, 31.08.2025	8.508
9.475.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.06.2054	8.098
7.200.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 30.05.2024	7.110
6.400.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 07.12.2023	6.233
3.750.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.11.2023	3.661
3.475.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.07.2054	2.978
2.600.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.04.2024	2.532
2.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.12.2023	2.436
2.400.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.01.2024	2.369
2.325.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.08.2054	1.935
2.065.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25.08.2054	1.859
2.100.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.05.2053	1.776
1.600.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 ,1B1', 8,99 %, 25.07.2030	1.706
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.06.2053	1.657
1.700.000	Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15.08.2054	1.553
1.500.000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15.01.2053	1.338
1.500.000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15.05.2053	1.330
1.500.000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15.02.2053	1.321

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
237.233	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	23.733
8.500.000	US Treasury, 5,00 %, 31.08.2025	8.512
9.475.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.06.2054	8.049
7.200.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 30.05.2024	7.123
6.400.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 07.12.2023	6.314
5.400.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 26.10.2023	5.310
3.750.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.11.2023	3.697
3.475.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.07.2054	2.931
2.900.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 22.08.2023	2.860
3.225.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.05.2053	2.789
2.600.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.04.2024	2.540
2.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.12.2023	2.459
2.400.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.01.2024	2.370
500.000	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	2.203
2.325.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.08.2054	1.962
2.065.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25.08.2054	1.868
2.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.06.2053	1.634
1.700.000	Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15.08.2054	1.541
1.500.000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15.05.2053	1.365
1.500.000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15.01.2053	1.331

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
21.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.04.2024	20.865
15.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 19.03.2024	15.413
11.552.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.05.2024	11.400
9.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 12.03.2024	9.461
9.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.05.2024	8.926
8.768.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.01.2024	8.613
8.676.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 27.02.2024	8.523
8.638.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.03.2024	8.486
8.380.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 09.01.2024	8.232
6.344.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 21.03.2024	6.147
6.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 25.04.2024	5.921
5.292.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.01.2024	5.152
4.921.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.12.2023	4.801
4.763.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 04.01.2024	4.644
4.763.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.01.2024	4.639
4.339.700	US Treasury Bill, 0,00 %, 21.12.2023	4.239
3.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 14.05.2024	3.471
16.866	Apple, Inc.	3.116
19.408	Amazon.com, Inc.	2.794
2.726.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.11.2023	2.661

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
12.149.500	US Treasury Bill, 0,00 %, 19.03.2024	12.098
12.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.04.2024	11.910
11.552.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.05.2024	11.413
10.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.04.2024	9.558
8.768.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.01.2024	8.712
8.676.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 27.02.2024	8.621
8.638.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.03.2024	8.596
8.380.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 09.01.2024	8.295
7.190.800	US Treasury Bill, 0,00 %, 10.08.2023	7.111
6.344.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 21.03.2024	6.161
6.153.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 12.03.2024	6.140
6.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 25.04.2024	5.934
5.292.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.01.2024	5.236
4.921.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.12.2023	4.880
4.763.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.01.2024	4.720
4.763.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 04.01.2024	4.695
23.468	Apple, Inc.	4.348
4.339.700	US Treasury Bill, 0,00 %, 21.12.2023	4.282
4.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 29.08.2023	3.973
10.316	Microsoft Corp.	3.856

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT)

In der folgenden Tabelle ist die Performance für alle zum Angebot in der Schweiz registrierten Fonds auf Kalenderjahrbasis zusammengefasst.

Weitere Informationen zu diesen Performance-Vergleichsindizes und den eingesetzten Berechnungsmethoden finden Sie im Abschnitt Zusammenfassung der Wertentwicklung im Bericht des Anlageverwalters. Die Währung jeder Klasse ist in der Erläuterung zum Jahresabschluss „Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen“ aufgeführt.

Name des Fonds	Auflegungsdatum	2023		2022		2021	
		Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %	Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %	Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	9,83	5,98	(16,43)	(19,67)	(2,78)	(4,72)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	9,99	9,83	(21,20)	(20,09)	(2,75)	(2,54)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	18,11	15,54	(8,31)	(9,19)	31,86	25,08
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	19,99	17,26	(10,03)	(12,29)	29,10	24,47
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund - Klasse A USD thesaurierend	31. Juli 2020	9,23	9,10	(14,20)	(14,11)	(1,45)	(0,79)
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	11. April 2019	13,16	13,78	(9,14)	(10,56)	4,28	5,06
BlackRock Global Impact Fund - Klasse D USD thesaurierend	31. März 2020	9,54	22,20	(28,09)	(18,36)	(4,40)	18,54
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	7,07	5,10	(11,07)	1,53	2,37	0,03
BlackRock Global Target Return: Growth Fund - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	8,24	5,10	(14,59)	1,53	3,02	0,03
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	7,96	5,10	(12,74)	1,53	2,62	0,03
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	21. Januar 2020	33,77	23,79	(25,66)	(18,14)	32,80	21,82
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	26,59	27,23	(20,55)	(20,45)	30,10	26,76
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	25,56	24,20	(18,83)	(18,50)	22,70	22,43
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund - Klasse D EUR thesaurierend	9. Juni 2021	1,42	3,06	(2,56)	(0,32)	3,29	(0,28)
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	14. Juni 2021	5,87	5,01	(2,20)	1,46	2,85	0,02
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse D USD thesaurierend	25. Juli 2019	2,92	5,01	5,61	1,46	0,20	0,05

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. 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Die laufende Gebühr für die einzelnen Anteilklassen für den zum 30. April 2024 endenden 12-Monatszeitraum ist in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt:

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,00 ¹
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,50 ¹
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,50 ¹
	Klasse D GBP thesaurierend	0,50 ¹
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,50 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,50 ¹
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,20 ¹
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,60 ¹
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,60 ¹
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,60 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,60 ¹
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,70 ¹
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 ¹
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,70 ¹
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 ¹
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,55 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,25 ¹
	Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X USD ausschüttend (monatlich)	0,00 ¹
	Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend	0,20 ¹
	Klasse Z USD thesaurierend	0,20 ¹
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,60 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,30 ¹
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X USD ausschüttend (monatlich)	0,00 ¹
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,25 ¹
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,25 ¹
	Klasse Z USD thesaurierend	0,25 ¹
	Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)	0,25 ¹
BlackRock Global Impact Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,70 ¹
	Klasse A EUR ausschüttend (jährlich)	1,70 ¹
	Klasse A USD thesaurierend	1,70 ¹
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95 ¹
	Klasse D GBP thesaurierend	0,95 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,95 ¹
	Klasse I EUR thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse I EUR ausschüttend (jährlich)	0,75 ¹
	Klasse I EUR abgesichert thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse I GBP thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse I JPY thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X GBP ausschüttend (vierteljährlich)	0,00 ¹
	Klasse X NZD thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹	

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
BlackRock Global Impact Fund (Fortsetzung)	Klasse Z EUR thesaurierend	0,65 ¹
	Klasse Z GBP thesaurierend	0,65 ¹
	Klasse Z USD thesaurierend	0,65 ¹
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,25 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,71 ¹
	Klasse I USD thesaurierend	0,54 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,02 ¹
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,23 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse I USD thesaurierend	0,50 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	(0,07) ¹
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,29 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,69 ¹
	Klasse I USD thesaurierend	0,58 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,02 ¹
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,70 ¹
	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	1,70 ¹
	Klasse A USD thesaurierend	1,70 ¹
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95 ¹
	Klasse D EUR ausschüttend (jährlich)	0,95 ¹
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,95 ¹
	Klasse D GBP thesaurierend	0,95 ¹
	Klasse D GBP ausschüttend (jährlich)	0,95 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,95 ¹
	Klasse D USD ausschüttend (jährlich)	0,95 ¹
	Klasse DP EUR thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse DP GBP thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse DP GBP ausschüttend (jährlich)	2,64 ¹
	Klasse DP USD thesaurierend	0,35 ¹
	Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)	0,35 ¹
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse Z GBP thesaurierend	0,75 ¹
Klasse Z USD thesaurierend	0,75 ¹	
Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)	0,75 ¹	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	Klasse A SEK abgesichert thesaurierend	0,60 ¹
	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	0,60 ¹
	Klasse A USD thesaurierend	0,60 ¹
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,30 ¹
	Klasse D EUR thesaurierend	0,30 ¹
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,30 ¹
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,30 ¹
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	0,30 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,30 ¹
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹	
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,80 ¹
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,40 ¹
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,40 ¹
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,40 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,40 ¹
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 ¹
Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹	
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,65 ¹
	Klasse D EUR thesaurierend	1,15 ¹
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	1,15 ¹
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	1,15 ¹

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	1,15 ¹
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75 ¹
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,90 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,90 ¹
	Klasse DP USD thesaurierend	0,55 ¹
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend	0,70 ¹
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,70 ¹
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,70 ¹
Klasse Z USD thesaurierend	0,70 ¹	
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	1,50 ¹
	Klasse A USD thesaurierend	1,50 ¹
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 ¹
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X JPY abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	0,00 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹

¹Die ausgewiesene laufende Gebühr ist die synthetische laufende Gebühr gemäß den Anforderungen der Asset Management Association Switzerland („AMAS“).

GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTEIEN (UNGEPRÜFT)

Gemäß den Anforderungen der irischen Zentralbank muss der Manager sicherstellen, dass alle zwischen jedem Fonds und dem Manager oder der Verwahrstelle für einen Fonds, den Beauftragten oder Unterbeauftragten des Managers oder der Verwahrstelle (außer von einer Verwahrstelle ernannten Unterverwahrern, die konzernfremde Unternehmen sind) und allen angeschlossenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften des Managers, der Verwahrstelle, der Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Parteien“) getätigten Geschäfte zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Anteilinhaber erfolgen.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben sich davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die vorstehend dargelegten Verpflichtungen bei allen Geschäften mit verbundenen Parteien eingehalten wurden und dass die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte mit verbundenen Parteien diese Verpflichtung erfüllen.

TRANSAKTIONSKOSTEN (UNGEPRÜFT)

In der nachstehenden Tabelle sind die gesondert feststellbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die jedem Fonds für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr entstanden sind. Hierzu gehören alle Provisionen von Börsenmaklern, Abrechnungsgebühren, Stempelgebühren und Maklergebühren für Aktien, ETF-Kontrakte und bestimmte Schuldtitel.

Fonds	Währung	WertTsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	113
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	154
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	184
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	83
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	6
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	3
BlackRock Global Impact Fund	USD	214
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	4
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	6
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	5
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	852
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	314
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	275

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TRANSAKTIONSKOSTEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Wert Tsd.
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	1
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	28
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	378

Nicht alle Transaktionskosten sind gesondert feststellbar. Bei bestimmten Schuldtiteln sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten und werden nicht gesondert ausgewiesen.

VERRECHNUNGSPROVISIONEN (UNGEPRÜFT)

Der Anlageverwalter hat in dem zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahr für keinen Fonds eine Vereinbarung über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

KREUZBETEILIGUNGEN (UNGEPRÜFT)

Jeder nachstehend aufgeführte Fonds hielt zum 30. April 2024 die folgenden Cross-Umbrella-Beteiligungen. Diese Beteiligungen wurden zum Zwecke der Aufstellung der konsolidierten Abschlusszahlen der Gesellschaft nicht ausgeschlossen.

Fonds	Umbrella-Kreuzbeteiligung	% des aggregierten	
		Zeitwert Tsd.	Umbrella-Nettoinventarwerts
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	130	2,55
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	273	5,35
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	191	3,81
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	384	7,67
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	159	3,14
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	318	6,27

GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)

Der Verwaltungsrat ist durch die Rechtsvorschriften verpflichtet, einen Risikomanagementprozess anzuwenden, der es ihm erlaubt, das Gesamtrisiko aus FDI, das jeder Fonds als Folge seiner Strategie eingeht, genau zu überwachen und zu steuern („Gesamtrisiko“).

Der Manager wendet dabei entweder den „Commitment-Ansatz“ oder die „Value-at-Risk-Methode“ („VaR“) zur Messung des Gesamtmarktrisikos der einzelnen Fonds und zur Steuerung der aufgrund des Marktrisikos potenziell entstehenden Verluste an.

Commitment-Ansatz

Der Commitment-Ansatz ist ein Verfahren, bei dem der zugrunde liegende Markt- oder Nennwert der DFI zusammengerechnet wird, um das Gesamtrisiko eines Fonds aus DFI zu bestimmen.

Gemäß den einschlägigen Vorschriften darf das Gesamtrisiko eines Fonds bei Anwendung des Commitment-Ansatzes 100 % des NIW des Fonds nicht überschreiten.

VaR-Methode

VaR ist eine statistische Maßzahl für das Risiko, mit der die möglichen Verluste als Folge negativer Marktbewegungen in einem normalen Marktumfeld geschätzt werden.

Nähere Angaben zur Maßzahl des VaR finden Sie in der Erläuterung zu den Abschlüssen „Finanzielle Risiken“.

Der Manager setzt den absoluten VaR-Ansatz wie nachfolgend aufgeführt ein. Beim absoluten VaR-Ansatz darf der monatliche VaR 20 % des NIW des Fonds nicht übersteigen. Erfolgt die VaR-Berechnung auf der Basis eines anderen Zeithorizonts als der VaR-Grenze der Regulierungsbehörde von einem Monat, ist die Grenze von 20 % entsprechend anzupassen, um dem Risikohorizont-Zeitraum gemäß den einschlägigen regulatorischen Vorgaben angemessene Rechnung zu tragen. Die angegebene Ausnutzung bezieht sich auf das in diesem Kontext eingegangene Risikoniveau.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

VaR-Methode (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind die höchste, niedrigste und durchschnittliche Ausnutzung der VaR-Grenzen in Prozent der jeweiligen absoluten VaR-Grenze der Regulierungsbehörde angegeben.

Fonds	Gesamt-engagement-ansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung der VaR-Grenze %	Niedrigste Ausnutzung der VaR-Grenze %	Durchschnittliche Ausnutzung der VaR-Grenze %
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Absoluter VaR	Entfällt	21,00	12,00	15,00
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Absoluter VaR	Entfällt	31,00	18,00	22,00
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Absoluter VaR	Entfällt	26,00	15,00	18,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Absoluter VaR	Entfällt	20,00	16,00	18,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Absoluter VaR	Entfällt	28,00	14,00	21,00

LEVERAGE (UNGEPRÜFT)

Durch den Einsatz von FDI kann ein Fonds höheren Risiken ausgesetzt sein. So können insbesondere FDI-Kontrakte sehr volatil sein. Darüber hinaus ist der Ersteinschuss im Allgemeinen im Vergleich zur Größe des Kontrakts gering, sodass die Geschäfte im Hinblick auf das Marktrisiko einer Hebelwirkung (Leverage) unterliegen können. Eine relativ geringe Marktbewegung kann sich potenziell stärker auf FDI auswirken als auf Standardleihen oder Aktien. FDI-Positionen, die Hebel beeinhalteln, können daher die Volatilität eines Fonds erhöhen.

Gemäß seinen aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen ist der Verwaltungsrat verpflichtet, anzugeben, wie hoch das erwartete Leverage eines Fonds ist, bei dem die VaR-Methode zur Messung des Gesamtmarktrisikos verwendet wird. Im Sinne dieser Offenlegung bezeichnet Leverage den Investitionsgrad, der über den Einsatz von DFI erzielt wird. Er wird berechnet, indem die Nominalwerte aller vom jeweiligen Fonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente ohne Netting addiert und als prozentualer Anteil am Nettovermögen angegeben werden.

In der folgenden Tabelle wird die Höhe des Leverage während des zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahres für die entsprechenden Fonds angegeben.

Fonds	% Durchschnittliches Leverage
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	31,00
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	34,00
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	37,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	297,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	554,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT)

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), die für BlackRock Asset Management Ireland Limited (der „Manager“) gilt. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFMD.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, wodurch sie die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicherstellt, sowie für britische Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Der Manager hat die nachfolgend zusammengefasste OGAW-Vergütungspolitik verabschiedet.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc.); und (b) den Verwaltungsrat des Managers („Verwaltungsrat des Managers“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig. Dies umfasst die regelmäßige Überprüfung der Vergütungsrichtlinien und die Verantwortung für deren Umsetzung.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinien unterliegt jährlich einer zentralen und unabhängigen Prüfung auf die Einhaltung der vom MDCC und vom Verwaltungsrat der ManCo verabschiedeten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die Offenlegung der Vergütung erfolgt durch das MDCC und den Verwaltungsrat des Managers.

Im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Änderungen an den Vergütungsrichtlinien vorgenommen.

(a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- Aufsicht über:
 - die Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - die Mitarbeiterbeteiligungspläne von BlackRock; und
 - die sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und bei denen das MDCC als Verwalter gilt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2023 kam das MDCC zu 7 Sitzungen zusammen. Die Satzung des MDCC ist auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

(b) Der Verwaltungsrat des Managers

Der Verwaltungsrat der ManCo hat im Rahmen seiner Aufsichtsfunktion die Aufgabe, die für die ManCo und ihre ausgewiesenen Mitarbeiter (wie nachstehend definiert) geltende OGAW-Vergütungspolitik zu überwachen, zu genehmigen und zu beaufsichtigen.

Die Verantwortlichkeiten der Aufsichtsfunktion umfassen:

- Genehmigung, Pflege und Überwachung der Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik;
- Festlegung und Überwachung der Vergütung der Mitglieder des Leitungsorgans, vorausgesetzt, dass, sofern die betreffende ManCo keine gesonderte Aufsichtsfunktion hat, die Vergütung der Mitglieder des Leitungsorgans vom MDCC festgelegt wird;
- Genehmigung etwaiger späterer wesentlicher Ausnahmen oder Änderungen der OGAW-Vergütungspolitik sowie die sorgfältige Abwägung und Überwachung von deren Auswirkungen;
- Berücksichtigung der Beiträge aller zuständigen Unternehmensfunktionen (d. h. Risikomanagement, Compliance, Personal, strategische Planung usw.) bei der Ausgestaltung und Überwachung der OGAW-Vergütungspolitik.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Performancejahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden kann. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des geplanten Bonuspools, der eine Bar- und eine Aktienkomponente umfasst, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z.B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des operativen Ertrags vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance, Finance, Human Resources und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Daher werden Mitarbeiter in Kontrollfunktionen unabhängig von den von ihnen betreuten Geschäften vergütet. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich des Managers.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung einer übermäßigen Risikobereitschaft (ob in Bezug auf Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Gewährleistung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung (Fortsetzung)

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird auf die Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung des Managers, der von dem Manager verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren (z. B. einschlägige Arbeitsregelungen (ggf. einschließlich Teilzeitstatus); Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft haben könnten;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen;
- Bedeutung für das Geschäft; und
- Unterstützung der Ansätze des Unternehmens in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren sowie Diversität, Gerechtigkeit und Inklusion.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Geschäfte außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus in Frage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Ausübungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Ausübungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge¹ und des organischen Umsatzwachstums² basiert. Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhält einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählten, von einem Mitarbeiter verwalteten Produkten nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

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

²Organisches Umsatzwachstum: Entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Ausgewiesene Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d. h. Kategorien von Mitarbeitern des Managers, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung sowie Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der ManCo oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

Die Liste ausgewiesener Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsinitiativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

BlackRock wendet das Verhältnismäßigkeitsprinzip in Bezug auf Mitarbeiter an, die als „ausgewiesene Mitarbeiter“ bezeichnet werden. BlackRock stützt seinen Verhältnismäßigkeitsansatz auf eine Kombination von Faktoren, die es auf der Grundlage einschlägiger Leitlinien berücksichtigen darf. Die Anwendung der Verhältnismäßigkeit wurde auf der Grundlage der in den ESMA-Leitlinien festgelegten Kriterien bewertet, d. h. Kriterien in Bezug auf Größe, interne Organisation und Art, Umfang und Komplexität der Tätigkeiten, Personengruppe, die nur gemeinsam einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Managers haben, und Struktur der Vergütung des identifizierten Personals.

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Der Manager ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis behält BlackRock sich das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock-Fonds im selben Jahr führen.

Vergütungsinformationen auf Ebene einzelner Fonds sind nicht ohne Weiteres verfügbar. Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf die (a) Mitarbeiter des Managers; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben; und (d) Mitarbeiter von Unternehmen, die mit dem Portfolio- und dem Risikomanagement förmlich beauftragt wurden.

Alle Personen, die in die offengelegten, aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte berücksichtigt, der dem Manager zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der ManCo erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der ManCo und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Umgekehrt erbringen Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der breiteren BlackRock-Gruppe möglicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der breiteren BlackRock-Gruppe und der ManCo. Die offengelegten Zahlen bilden daher eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, der nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der ManCo und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt, der ManCo zuzurechnen ist. Entsprechend drücken die Werte nicht die tatsächliche Vergütung einer Person oder deren Vergütungsstruktur aus.

Der Betrag der Gesamtvergütung der Mitarbeiter des Managers für das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr des Managers beläuft sich auf 224,73 Mio. USD. Dieser Wert setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von 123,02 Mio. USD und einer variablen Vergütung in Höhe von 101,71 Mio. USD zusammen. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben wurde an insgesamt 3.870 Mitarbeiter ausbezahlt.

Der Betrag der aggregierten Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung des Managers für das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr des Managers beläuft sich auf 15,47 Mio. USD, die Vergütung der anderen Mitarbeiter, deren Tätigkeiten potenziell wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Managers oder seiner Fonds haben, betrug 30,31 Mio. USD.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT)

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Der Verwaltungsrat kann im Namen eines jeden Fonds und vorbehaltlich der durch die irische Zentralbank und im Prospekt festgelegten Bedingungen und Grenzen Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere, einschließlich Anlagen in OTC-FDI, einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung oder gegebenenfalls zum Schutz vor Wechselkursrisiken oder für Direktanlagezwecke eingesetzt werden.

Das durch FDI entstehende zugrunde liegende Risiko und die Identität der Kontrahenten dieser FDI zum Ende des Geschäftsjahres sind in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Fonds ausgewiesen.

Wertpapierleihe

Sämtliche von jedem Fonds eingegangene Wertpapierleihtransaktionen unterliegen einer schriftlichen, rechtsverbindlichen Vereinbarung zwischen den einzelnen Fonds und der Wertpapierleihstelle, BlackRock Advisors (UK) Limited, einem verbundenen Unternehmen der Gesellschaft, sowie einer gesonderten Vereinbarung zwischen der Wertpapierleihstelle und des genehmigten entleihenden Kontrahenten. Im Austausch für entlehene Wertpapiere entgegengenommene Sicherheiten werden im Rahmen einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung auf ein Konto bei einem dritten Sicherheitenverwalter im Namen der Verwahrstelle für Rechnung der Fonds übertragen und verwahrt. Die entgegengenommenen Sicherheiten werden von dem Vermögen der jeweiligen Verwahrstelle von jedem Fonds oder der Wertpapierleihstelle getrennt gehalten.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Werte der verliehenen Wertpapiere als Anteil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte jedes Fonds und als Anteil des NIW des Fonds zum 30. April 2024 an. Die gesamten verleihbaren Vermögenswerte stellen den Gesamtwert der Vermögenswerte dar, die Teil des Wertpapierleihprogramms eines Fonds sind. Nicht darin enthalten sind alle von jedem Fonds gehaltenen Vermögenswerte, die aufgrund von Markt-, Regulierungs-, Anlage- oder sonstigen Beschränkungen nicht als verleihbar eingestuft werden.

		% der beleihbaren Vermögenswerte	% des NIW
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	4,16	1,96
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	0,84	0,31
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	5,14	4,84
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	6,88	6,44
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	3,21	3,16
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	11,66	11,60
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	6,31	6,11
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	4,05	3,97
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	3,68	3,49
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	4,97	3,62

Die im Berichtszeitraum aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge der Fonds werden in den Erläuterungen zur Aufwands- und Ertragsrechnung des Fonds ausgewiesen.

Alle Erträge aus Wertpapierleihgeschäften im Geschäftsjahr werden abzüglich der Gebühr der Wertpapierleihstelle an den betreffenden Fonds zurückgezahlt und in der Erläuterung „Betriebliche Erträge“ ausgewiesen. 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.

In der folgenden Tabelle ist der Wert der verliehenen Wertpapiere (in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Fonds einzeln aufgeführt) angegeben, dargestellt nach Kontrahent zum 30. April 2024.

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	495	531
Societe Generale	Frankreich	257	302
UBS AG	Schweiz	96	112
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	53	56
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	6	6
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	3	72
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	1	1
Summe		911	1.080
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	51	79
UBS AG	Schweiz	51	59
Summe		102	138
BlackRock Advantage Europe Equity Fund		EUR Tsd.	EUR Tsd.
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.038	2.250
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.119	1.183
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	736	834
Macquarie Bank Ltd.	Australien	402	440
Summe		4.295	4.707

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		EUR Tsd.	EUR Tsd.
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.470	1.627
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	794	900
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	529	571
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	366	386
UBS AG	Schweiz	173	201
Societe Generale	Frankreich	18	21
Summe		3.350	3.706
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Deutsche Bank AG	Deutschland	1.689	1.774
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	575	612
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	456	477
RBC Europe Ltd.	Vereinigtes Königreich	386	410
BNP Paribas	Frankreich	309	330
UBS AG	Schweiz	64	71
Summe		3.479	3.674
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
BNP Paribas	Frankreich	8.866	9.312
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	8.635	9.302
Deutsche Bank AG	Deutschland	5.089	5.671
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	4.475	4.832
Societe Generale	Frankreich	3.112	3.751
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.301	2.452
The Bank of Nova Scotia	Kanada	2.190	2.498
UBS AG	Schweiz	1.987	2.201
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	826	918
Summe		37.481	40.937
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	76.814	91.972
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	54.557	62.017
The Bank of Nova Scotia	Kanada	137	150
Summe		131.508	154.139
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	35.713	42.223
UBS AG	Schweiz	12.372	14.478
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	5.126	5.821
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	219	8.320
Summe		53.430	70.842
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	4.637	5.398
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.573	2.855
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.537	2.641
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	2.532	2.809
Societe Generale	Frankreich	1.096	1.267
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	721	799
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	440	687
UBS AG	Schweiz	326	383
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	154	166
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	138	168
Summe		15.154	17.173

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten
		USD Tsd.	USD Tsd.
BlackRock Tactical Opportunities Fund			
UBS AG	Schweiz	3.640	4.230
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	1.605	1.781
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	473	509
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	419	450
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	345	402
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	166	174
Morgan Stanley & Co. International plc	Vereinigtes Königreich	37	40
The Bank of Nova Scotia	Kanada	24	27
Summe		6.709	7.613

Alle verliehenen Wertpapiere haben eine offene Laufzeit, da sie täglich zurückgefordert oder gekündigt werden können.

Total Return Swaps

Sämtliche Geschäfte mit Total Return Swaps gehen die einzelnen Fonds gemäß einem Rahmenvertrag der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) oder einer ähnlichen Vereinbarung ein. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen dem Fonds und einem Kontrahenten, welche OTC-FDI-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) regelt, die die Parteien eingehen. Die Positionen der Parteien gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag werden saldiert und zusammen besichert. Daher beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf alle von einem Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag eingegangenen OTC-FDI-Geschäfte, und nicht nur auf Total Return Swaps.

Sämtliche von den jeweiligen Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag erhaltenen/gestellten Sicherheiten werden gemäß einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung bilateral übertragen.

Die von den jeweiligen Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag in Bezug auf Schwankungsmargen erhaltenen/gestellten Sicherheiten werden gemäß einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung bilateral übertragen. Die von jedem Fonds in Bezug auf Schwankungsmargen erhaltenen Sicherheiten werden auf einem Konto im Namen der Verwahrstelle im Auftrag jedes Fonds gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten werden von dem Vermögen der Verwahrstelle des Fonds getrennt gehalten. 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. April 2024 und die im zum 30. April 2024 endenden Geschäftsjahr erzielten Erträge/Renditen an. Der Wert der Total Return Swaps basiert auf dem zugrunde liegenden Positionswert auf absoluter Bruttowertbasis.

		% des NIW	Erzielte Gesamterträge
			Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	9,11	155
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	435,86	1.064
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	105,41	1.546
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	16,59	(1.556)

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 keiner Vereinbarung über die Aufteilung von Erträgen oder Kosten mit dem Manager des Fonds oder mit Dritten.

In der folgenden Tabelle ist der Wert der zugrunde liegenden Risikoposition für Total Return Swaps angegeben, dargestellt nach Kontrahent zum 30. April 2024.

Kontrahent	Zugrunde liegende Risikoposition
	USD Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	
Goldman Sachs International	1.397
Merrill Lynch International	905
HSBC Bank plc	645
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
UBS AG	27.407
Morgan Stanley & Co. International	25.560
Goldman Sachs International	23.177
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	
BNP Paribas	39.157
Barclays Bank plc	26.812
Citibank NA	15.312
Citigroup Global Markets Ltd.	13.144

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Zugrunde liegende Risikoposition
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	29.572
UBS AG	841
J.P. Morgan Securities plc	180
Morgan Stanley & Co. International	95
BNP Paribas	52

Die nachstehende Tabelle enthält eine Darstellung der Laufzeit von Total Return Swaps zum 30. April 2024.

Fonds	Währung	Laufzeit				Summe
		8–30 Tage Tsd.	31–90 Tage Tsd.	91–365 Tage Tsd.	Mehr als 365 Tage Tsd.	
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	–	2.947	2.947
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	–	–	6.768	69.376	76.144
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	–	9.572	56.396	28.457	94.425
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	6.608	23.778	354	–	30.740

Die oben genannte Laufzeitenanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum der jeweiligen Transaktion. Offene Transaktionen sind Transaktionen, die täglich zurückgefordert oder gekündigt werden können, und enthaltene Differenzkontrakte.

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 Wertpapierleihtransaktionen und OTC-FDI (einschließlich Total Return Swaps) zum 30. April 2024.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	12
CAD	–	–	12
CHF	–	–	1
DKK	–	–	9
EUR	–	–	279
GBP	–	–	286
JPY	–	–	82
SEK	–	–	1
USD	–	–	398
Summe	–	–	1.080
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	5
CAD	–	–	14
EUR	–	–	51
GBP	–	–	9
JPY	–	–	7
USD	–	–	52
OTC-FD			
USD	–	31	–
Summe	–	31	138

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse der Währung der Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	43
CAD	–	–	28
CHF	–	–	109
DKK	–	–	48
EUR	–	–	663
GBP	–	–	1.146
JPY	–	–	618
SEK	–	–	3
USD	–	–	2.049
Summe	–	–	4.707
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	20
CAD	–	–	9
CHF	–	–	114
DKK	–	–	18
EUR	–	–	509
GBP	–	–	961
JPY	–	–	949
SEK	–	–	1
USD	–	–	1.125
Summe	–	–	3.706
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	118
EUR	–	–	2.062
GBP	–	–	1.017
USD	–	–	477
Summe	–	–	3.674
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	377
CAD	–	–	1.503
EUR	–	–	18.535
GBP	–	–	11.518
JPY	–	–	576
USD	–	–	8.428
Summe	–	–	40.937
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
CHF	–	–	3
DKK	–	–	13
EUR	–	–	7.626
GBP	–	–	38.782
JPY	–	–	39.386
USD	–	–	68.329
Summe	–	–	154.139
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	1.348
CHF	–	–	1.624
DKK	–	–	195
EUR	–	–	131
GBP	–	–	15.650
JPY	–	–	1.793
USD	–	–	50.101
Summe	–	–	70.842

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Analyse der Wahrung der Sicherheiten (Fortsetzung)

Wahrung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschafte			
AUD	–	–	42
CAD	–	–	186
CHF	–	–	411
DKK	–	–	143
EUR	–	–	1.974
GBP	–	–	4.383
JPY	–	–	1.374
SEK	–	–	7
USD	–	–	8.653
Summe	–	–	17.173
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
OTC-FD			
EUR	302	–	–
Summe	302	–	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
OTC-FD			
USD	–	260	–
Summe	–	260	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschafte			
AUD	–	–	359
CAD	–	–	13
CHF	–	–	90
DKK	–	–	20
EUR	–	–	631
GBP	–	–	1.450
JPY	–	–	1.789
SEK	–	–	1
USD	–	–	3.260
OTC-FD			
USD	90	1.350	–
Summe	90	1.350	7.613

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Laufzeit der unbaren Sicherheiten, welche jeder Fonds auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen hat. Stand: 30. April 2024.

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit						Offen	Summe
	1 Tag	2 – 7 Tage	8 – 30 Tage	31 – 90 Tage	91 – 365 Tage	Mehr als 365 Tage		
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment Grade	–	–	15	–	13	499	–	527
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	551	551
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	2	2
Summe	–	–	15	–	13	499	553	1.080
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment Grade	–	–	–	–	–	80	–	80
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	58	58
Summe	–	–	–	–	–	80	58	138
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment Grade	–	–	33	–	30	999	–	1.062
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	3.478	3.478
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	167	167
Summe	–	–	33	–	30	999	3.645	4.707
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment Grade	–	–	11	–	9	542	–	562
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	3.084	3.084
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	60	60
Summe	–	–	11	–	9	542	3.144	3.706

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit						Offen	Summe
	1 Tag	2 – 7 Tage	8 – 30 Tage	31 – 90 Tage	91 – 365 Tage	Mehr als 365 Tage		
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment Grade	–	35	–	289	338	2.966	–	3.628
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	46	46
Summe	–	35	–	289	338	2.966	46	3.674
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment Grade	–	180	–	1.089	1.347	32.473	–	35.089
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	5.513	5.513
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	335	335
Summe	–	180	–	1.089	1.347	32.473	5.848	40.937
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	105.844	105.844
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	48.295	48.295
Summe	–	–	–	–	–	–	154.139	154.139
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	64.694	64.694
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	6.148	6.148
Summe	–	–	–	–	–	–	70.842	70.842

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit						Offen	Summe
	1 Tag	2 – 7 Tage	8 – 30 Tage	31 – 90 Tage	91 – 365 Tage	Mehr als 365 Tage		
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment Grade	–	–	75	–	64	2.981	–	3.120
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	13.307	13.307
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	746	746
Summe	–	–	75	–	64	2.981	14.053	17.173
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment Grade	–	–	14	–	12	797	–	823
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	6.532	6.532
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	258	258
Summe	–	–	14	–	12	797	6.790	7.613

Wertpapiere der Kategorie Investment Grade werden von einem Unternehmen begeben, dessen Bonität von einer der weltweit anerkannten Ratingagenturen Standard & Poor's, Moody's oder Fitch mindestens mit dem Kreditrating Investment Grade eingestuft wird.

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.

Die Laufzeitenanalyse für festverzinsliche Wertpapiere, die als Sicherheit entgegengenommen oder gestellt werden, basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitsdatum. Als Sicherheiten entgegengenommene Aktien und börsengehandelte Fonds (ETFs) werden indes als offene Transaktionen ausgewiesen, da sie keinem vertraglich festgelegten Fälligkeitsdatum unterliegen.

Sämtliche als Sicherheit entgegengenommenen oder gestellten Barmittel haben eine offene Laufzeit, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitsdatum unterliegen.

Wiederverwendung erhaltener Sicherheiten

Unbare Sicherheiten, die auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen werden, können nicht verkauft, wiederangelegt oder verpfändet werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der unbaren Sicherheiten, welche jeder Fonds in Verbindung mit Wertpapierleihtransaktionen entgegengenommen hat und die von der Verwahrstelle des Fonds (oder deren Beauftragten) oder über ein Wertpapierabrechnungssystem gehalten werden. Stand: 30. April 2024.

Verwahrer	Erhaltene unbare Sicherheiten Wertpapierleihe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	1.080
Summe	1.080
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	138
Summe	138
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	4.707
Summe	4.707
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	3.706
Summe	3.706
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.
Euroclear	3.197
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	477
Summe	3.674
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.
Euroclear	32.871
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	8.066
Summe	40.937
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	154.139
Summe	154.139
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	70.842
Summe	70.842
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	17.173
Summe	17.173
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	7.613
Summe	7.613

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten

In folgender Tabelle sind die zehn größten Emittenten nach Wert der von jedem Fonds auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommenen unbaren Sicherheiten aufgeführt. Stand: 30. April 2024.

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.
US-Staatsanleihen	133
Französische Regierung	96
UK Treasury	91
Republik Österreich	90
Bundesobligation	61
Nippon Telegraph & Telephone Corp	50
Apple Inc	41
Amazon.com Inc	34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	31
Sherwin-Williams Co/The	31
Sonstige Emittenten	422
Summe	1.080

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.
Französische Regierung	15
Niederländische Regierung	14
Kanadische Regierung	14
US-Staatsanleihen	14
Regierung des Königreichs Belgien	8
Bundesschatzanweisungen	7
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	7
Amgen Inc	6
Hitachi Ltd	6
Costco Wholesale Corp	6
Sonstige Emittenten	41
Summe	138
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.
Apple Inc	285
Französische Regierung	213
US-Staatsanleihen	212
AbbVie Inc	205
Freeport-McMoRan Inc	205
Amazon.com Inc	204
Republik Österreich	201
Meta Platforms Inc	189
Jefferies Financial Group Inc	183
Accenture PLC	177
Sonstige Emittenten	2.633
Summe	4.707
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.
Französische Regierung	177
Apple Inc	159
Bundesobligation	152
Amazon.com Inc	150
AbbVie Inc	148
Freeport-McMoRan Inc	148
Meta Platforms Inc	138
Jefferies Financial Group Inc	133
Accenture PLC	128
ING Groep NV	90
Sonstige Emittenten	2.283
Summe	3.706
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.
Regierung Spaniens	1.586
UK Treasury	1.017
US-Staatsanleihen	431
Kreditanstalt für Wiederaufbau	304
Australische Regierung	118
Französische Regierung	58
Regierung Irlands	46
PDD Holdings Inc	46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	35
Regierung des Königreichs Belgien	13
Sonstige Emittenten	20
Summe	3.674
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD Tsd.
Regierung Spaniens	10.934
UK Treasury	10.855
US-Staatsanleihen	5.616
Republik Österreich	1.641
Regierung Irlands	1.286
Französische Regierung	1.119
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.060
Kreditanstalt für Wiederaufbau	972
Finland Government	527
Australische Regierung	377
Sonstige Emittenten	6.550
Summe	40.937

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	werts
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.
Waste Management Inc	8.323
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	8.323
SPDR S&P 500 ETF Trust	8.323
PayPal Holdings Inc	8.323
Microsoft Corp	8.323
Procter & Gamble Co/The	8.323
ING Groep NV	6.202
London Stock Exchange Group PLC	6.202
Tokio Marine Holdings Inc.	6.202
NatWest Group PLC	6.202
Sonstige Emittenten	79.393
Summe	154.139
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd.
Alphabet Inc	4.024
NVIDIA Corp	3.789
Pioneer Natural Resources Co	3.615
Microsoft Corp	3.380
Meta Platforms Inc	3.147
Automatic Data Processing Inc	2.933
Hess Corp	2.800
Sherwin-Williams Co/The	2.515
Apple Inc	2.291
Oracle Corp	2.155
Sonstige Emittenten	40.193
Summe	70.842
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd.
Apple Inc	789
Meta Platforms Inc	716
Alphabet Inc	634
Französische Regierung	631
NVIDIA Corp	600
US-Staatsanleihen	600
Microsoft Corp	466
Pioneer Natural Resources Co	462
Republik Österreich	449
UK Treasury	385
Sonstige Emittenten	11.441
Summe	17.173
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.
Amgen Inc	385
Hitachi Ltd	384
Costco Wholesale Corp	364
Qorvo Inc	362
CSL Ltd.	358
Parker-Hannifin Corp	354
Sherwin-Williams Co/The	307
US-Staatsanleihen	216
Apple Inc	214
McDonald's Corp.	205
Sonstige Emittenten	4.464
Summe	7.613

Keine als Sicherheiten von einem einzelnen Emittenten in Bezug auf effizientes Portfolio-Management und OTC-FDIs entgegengenommenen Wertpapiere überstiegen 20 % des NIW des entsprechenden Fonds zum Jahresende.

Keiner der Fonds wurde vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem EU-Mitgliedstaat zum Abschlussstichtag gestellt oder zugesichert wurden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Glossar und wesentliche Begriffsbestimmungen

Die nachstehend aufgeführten regelmäßigen Informationen werden für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr, den „Bezugszeitraum“, dargestellt. Vergleichende Informationen werden für das zum 30. April 2023 endende Geschäftsjahr, den „vorherigen Bezugszeitraum“, vorgelegt.

Alle für die Investitionen des Fonds vorgelegten Daten und andere quantitative Messgrößen wurden auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der Investitionen berechnet, die für aktiv verwaltete Fonds gehandelt und gehalten wurden, und zwar jeweils zum Quartalsende innerhalb des Bezugszeitraums, für den die betreffenden Fonds die Kriterien eines Fonds nach Artikel 8 oder 9 erfüllten. Bei Kennzahlen, die mit Nachhaltigkeitsindikatoren dargestellt werden, bezieht sich die entsprechende Kennzahlberechnung auf die Anlagen, für die die zugrunde liegenden ESG-Daten verfügbar sind, und nicht auf alle Anlagen, die der Fonds hält.

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch die Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten.

Der Begriff „Vermögenswerte“ bezeichnet den Gesamtwert der vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Anlagen. Der Gesamtwert der Investitionen umfasst Netto-Shortpositionen (einschließlich Netto-Shortpositionen, die durch Derivate erzielt werden). BlackRock verfolgt bei der Berechnung der Taxonomiekonformität ihrer Fonds einen proportionalen Ansatz, indem die Gesellschaft Engagements, die durch Derivate (einschließlich Long- und Short-Positionen) erzielt werden, von der Berechnung des Ausmaßes ausschließt, in denen die Investitionen eines Fonds in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Die Anlagen umfassen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente gemäß Artikel 53 der technischen Regulierungsstandards im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288. Der FRS 102 sieht jedoch vor, dass Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente getrennt behandelt werden. Daher wird es für die Zwecke des Gesamtjahresberichts einen Unterschied in der Darstellung geben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden auf Basis des Abwicklungstermins dargestellt.

Nachhaltige Investitionen: BlackRock definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Emittenten oder Wertpapiere, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beitragen und keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen, vorausgesetzt dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. BlackRock bezieht sich auf einschlägige Nachhaltigkeitsrahmen, um die Ausrichtung der Investition auf ökologische oder soziale Ziele zu ermitteln.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (do no significant harm, „DNSH“): Die von BlackRock durchgeführte Bewertung, um festzustellen, ob eine Investition ein Umweltziel oder soziales Ziel im Rahmen der SFDR erheblich beeinträchtigt. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt, wobei sowohl Datenpunkte von Drittanbietern als auch Fundamentalanalysen berücksichtigt werden. Investitionen werden anhand dieser Kriterien mithilfe systembasierter Kontrollen überprüft. Investitionen, die als besonders schädlich eingestuft werden, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Nachhaltigkeitsfaktoren: Angelegenheiten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Korruptionsbekämpfung und Bestechungsbekämpfung.

Haftungsausschluss

Bestimmte nachstehend aufgeführte Informationen (die „Informationen“) wurden von Anbietern von Marktdaten an BlackRock (von denen einige registrierte Anlageberater gemäß dem Investment Advisers Act von 1940 sein können) (jeweils ein „Informationsanbieter“) bereitgestellt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung dieses Informationsanbieters weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen wurden weder der US-SEC noch einer anderen Aufsichtsbehörde vorgelegt oder von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung abgeleiteter Werke oder im Zusammenhang mit einem Angebot zum Kauf oder Verkauf oder einer Verkaufsförderung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder ein Produkt oder eine Handelsstrategie verwendet werden und stellen auch kein solches Angebot, keine solche Verkaufsförderung oder Empfehlung dar noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Vorhersage oder Prognose dienen. Die Informationen werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt, und der Benutzer der Informationen übernimmt das gesamte Risiko einer etwaigen Nutzung (oder Ermöglichung der Nutzung) der Informationen. Der Datenanbieter gibt keine Zusicherungen und keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab (die ausdrücklich ausgeschlossen werden), noch haftet er für Fehler oder Auslassungen in den Informationen oder für damit verbundene Schäden. Das Vorstehende stellt keinen Haftungsausschluss und keine Haftungsbeschränkung dar, die nicht durch geltendes Recht ausgeschlossen oder beschränkt werden können. Informationsanbieter gelten im Hinblick auf die Bestimmungen dieses Absatzes als Drittbegünstigte, die berechtigt sind, diese Bestimmungen gegenüber Dritten durchzusetzen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300VRPUH27Q9GNI80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	8,81 %	Taiwan (Republik China)
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	5,11 %	China
Samsung Electronics Ltd	Informationstechnologie	4,35 %	Korea (Süd), Republik
Treasury Bill	Barwertpapiere	3,67%	Vereinigte Staaten von Amerika
Alibaba Group Holding Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,90 %	China
AIA Group Ltd	Finanzwesen	2,88%	Hongkong
Treasury Bill	Barwertpapiere	1,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill	Barwertpapiere	1,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Hon Hai Precision Industry Ltd	Informationstechnologie	1,62 %	Taiwan (Republik China)
MediaTek Inc	Informationstechnologie	1,48 %	Taiwan (Republik China)
China Construction Bank Corp H	Finanzwesen	1,36 %	China
Singapore Telecommunications Ltd	Kommunikation	1,21 %	Singapur
BOE Technology Group Ltd A	Informationstechnologie	1,17 %	China
Samsung Electronics Non Voting Pre	Informationstechnologie	1,14 %	Korea (Süd), Republik
JD.com Class A Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,04 %	China

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

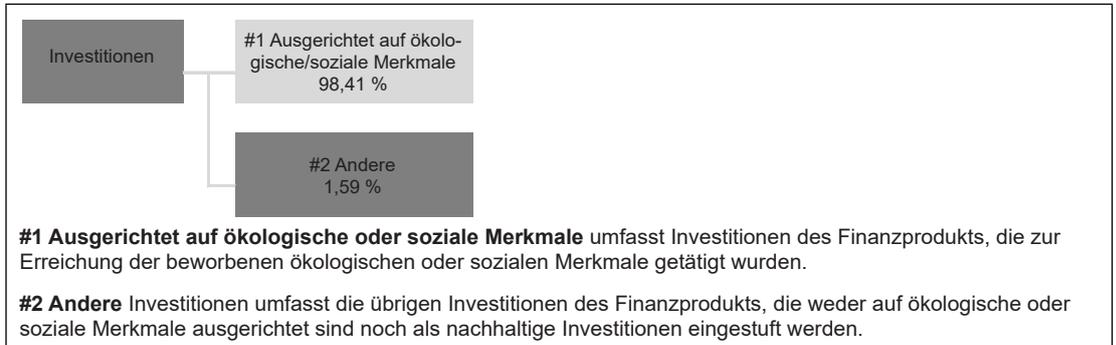
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Der Fonds verpflichtete sich nicht, nachhaltige Investitionen zu halten, und daher wurde das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet. Während des Bezugszeitraums wurde jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds an der EU-Taxonomie ausgerichtet (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ unten).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,41 %	90,12 %
#2 Andere	1,59 %	9,88 %

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,90 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	11,50 %
Finanzwesen	Banken	9,06 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	7,47 %
Barwertpapiere		7,31 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	5,64 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	4,58 %
Finanzwesen	Versicherung	4,53 %
Industrie	Investitionsgüter	4,10 %
Kommunikation	Telekommunikation	3,98 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	3,18 %
Werkstoffe	Werkstoffe	2,58 %
Versorger	Versorger	2,53 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	2,26 %
Industrie	Transportwesen	2,26 %
Informationstechnologie	Software und Services	2,24 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	1,93 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,75 %
Energie	Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas	1,55 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,48 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,32 %
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	1,31 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,88 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,51 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,16 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,04 %
Energie	Öl- und Gasbohrung	0,03 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Während des Bezugszeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasindustrie, Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



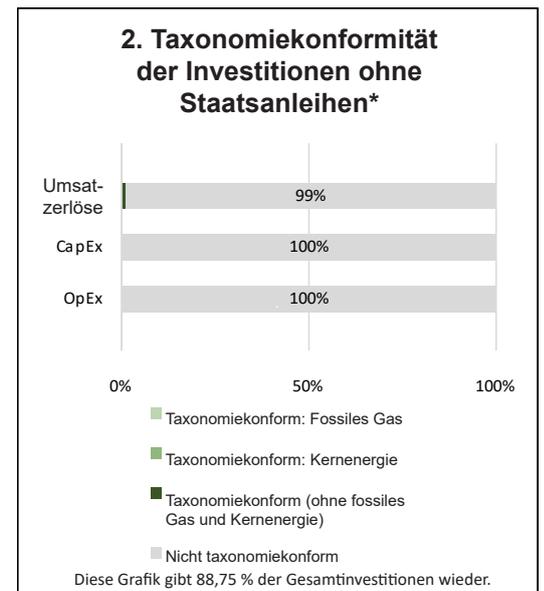
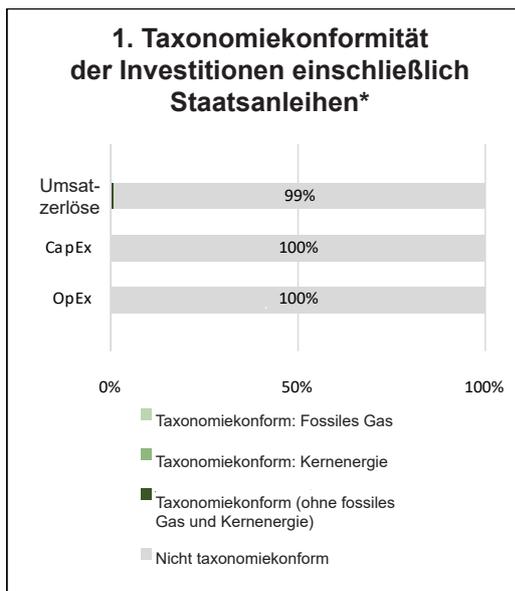
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 11,25 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund der begrenzten Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,98 %	0,06 %	0,02 %
Nicht taxonomiekonform	99,02 %	99,94 %	99,98 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,07 %	0,06 %	0,02 %
Nicht taxonomiekonform	98,93 %	99,94 %	99,98 %

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	0,86 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %
Konformität gesamt %	0,87 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	0,16 %
Übergangstätigkeiten	0,03 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,78 %
Konformität gesamt %	0,98 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300WEROAHP5K06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

- Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale**
- Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
 - Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
 - Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.
 - Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
 - Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.
 - Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
 - Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.
 - Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
 - Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	6,89 %	Taiwan (Republik China)
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	4,38 %	China
Samsung Electronics Ltd	Informationstechnologie	3,78 %	Korea (Süd), Republik
Alibaba Group Holding Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,83 %	China
Treasury Bill	Barwertpapiere	2,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BLK ICS USD LEAF Agency Dist	Finanzwesen	2,04 %	Irland
ICICI Bank Ltd	Finanzwesen	1,50 %	Indien
Treasury Bill	Barwertpapiere	1,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Reliance Industries Ltd	Energie	1,36 %	Indien
Meituan	Nicht-Basiskonsumgüter	1,31 %	China
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finanzwesen	1,22 %	China
NetEase Inc	Kommunikation	1,19 %	China
MediaTek Inc	Informationstechnologie	1,08 %	Taiwan (Republik China)
JD.com Class A Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	0,99 %	China
Saudi Basic Industries	Werkstoffe	0,94 %	Saudi-Arabien

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

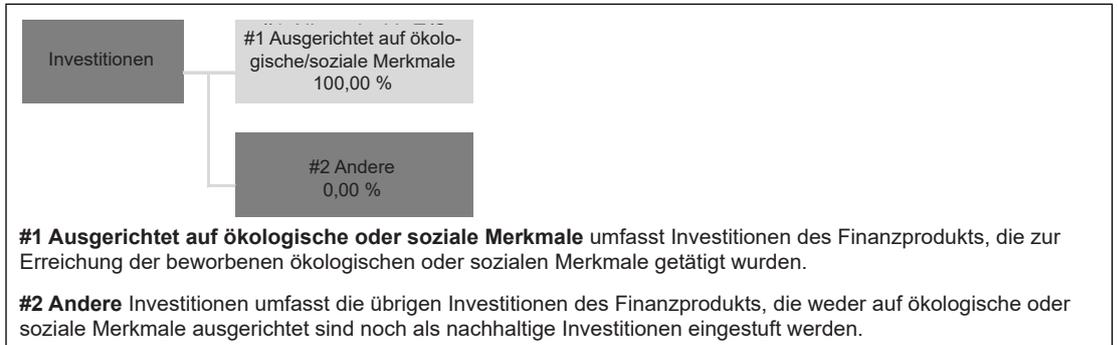
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Der Fonds verpflichtete sich nicht, nachhaltige Investitionen zu halten, und daher wurde das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet. Während des Bezugszeitraums wurde jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds an der EU-Taxonomie ausgerichtet (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ unten).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	100,00 %	100,00 %
#2 Andere Investitionen	0,00 %	0,00 %

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Finanzwesen	Banken	16,35 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	10,70 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	8,99 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,83 %
Werkstoffe	Werkstoffe	6,42 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	5,54 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,54 %
Barwertpapiere		4,43 %
Industrie	Investitionsgüter	3,85 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	3,48 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	3,46 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	3,23 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,83 %
Informationstechnologie	Software und Services	2,82 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,72 %
Energie	Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas	2,69 %
Finanzwesen	Versicherung	2,69 %
Versorger	Versorger	2,09 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,61 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,54 %
Industrie	Transportwesen	1,42 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,37 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,69 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,33 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,01 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Während des Bezugszeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasindustrie, Öl- und Gasbohrungen, Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas, Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 4,26 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund der begrenzten Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,84 %	0,03 %	0,02 %
Nicht taxonomiekonform	99,16 %	99,97 %	99,98 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,87 %	0,03 %	0,02 %
Nicht taxonomiekonform	99,13 %	99,97 %	99,98 %

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	0,66 %
Konformität gesamt %	0,66 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	0,16 %
Übergangstätigkeiten	0,04 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,64 %
Konformität gesamt %	0,84 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493003KGXEAHBYUAB51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	3,71 %	Dänemark
Nestle SA	Basiskonsumgüter	3,58 %	Schweiz
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	3,45 %	Schweiz
AstraZeneca Plc	Gesundheitsversorgung	3,37 %	Vereinigtes Königreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	3,28 %	Niederlande
SAP	Informationstechnologie	2,66 %	Deutschland
Siemens N AG	Industrie	2,55 %	Deutschland
Rio Tinto Plc	Werkstoffe	1,92 %	Vereinigtes Königreich
Schneider Electric	Industrie	1,84 %	Frankreich
Hermes International	Nicht-Basiskonsumgüter	1,83 %	Frankreich
Holcim Ltd AG	Werkstoffe	1,78 %	Schweiz
Allianz	Finanzwesen	1,78 %	Deutschland
Shell plc	Energie	1,65 %	Vereinigtes Königreich
Carrefour SA	Basiskonsumgüter	1,55 %	Frankreich
LVMH	Nicht-Basiskonsumgüter	1,49 %	Frankreich

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

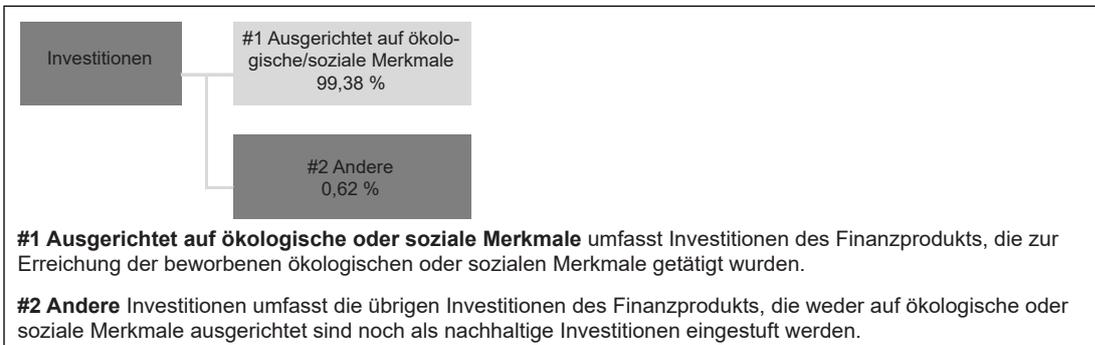
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Der Fonds verpflichtete sich nicht, nachhaltige Investitionen zu halten, und daher wurde das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet. Während des Bezugszeitraums wurde jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds an der EU-Taxonomie ausgerichtet (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ unten).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,38 %	99,32 %
#2 Andere	0,62 %	0,68 %

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	15,80 %
Industrie	Investitionsgüter	13,59 %
Werkstoffe	Werkstoffe	8,69 %
Finanzwesen	Banken	7,63 %
Finanzwesen	Versicherung	6,03 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	5,13 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	5,10 %
Versorger	Versorger	4,62 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,34 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	4,07 %
Informationstechnologie	Software und Services	3,52 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	3,15 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,30 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,86 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,82 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,66 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,62 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,51 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	1,46 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,32 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- & Persönliche Produkte	1,20 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	1,08 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,20 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,20 %
Energie	Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas	0,09 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,02 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Während des Bezugszeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasdienstleistungen, Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



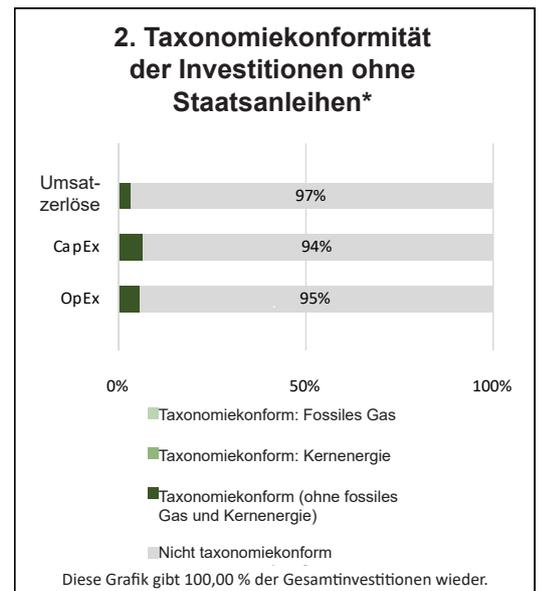
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,02 %	0,01 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	3,10 %	6,19 %	5,36 %
Nicht taxonomiekonform	96,89 %	93,80 %	94,62 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,02 %	0,01 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	3,10 %	6,19 %	5,36 %
Nicht taxonomiekonform	96,89 %	93,80 %	94,62 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	2,54 %
Konformität gesamt %	2,54 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	0,83 %
Übergangstätigkeiten	0,33 %
Ermöglichende Tätigkeiten	1,96 %
Konformität gesamt %	3,11 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Nahrungsmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493001A45808TTQHS78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,56 %	Niederlande
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	4,54 %	Dänemark
Nestle SA	Basiskonsumgüter	4,47 %	Schweiz
Novartis AG	Gesundheitsversorgung	4,03 %	Schweiz
SAP	Informationstechnologie	3,24 %	Deutschland
Siemens N AG	Industrie	2,94 %	Deutschland
Roche Holding Par AG	Gesundheitsversorgung	2,19 %	Schweiz
Hermes International	Nicht-Basiskonsumgüter	2,18 %	Frankreich
Schneider Electric	Industrie	2,17 %	Frankreich
LVMH	Nicht-Basiskonsumgüter	2,14 %	Frankreich
Holcim Ltd AG	Werkstoffe	1,94 %	Schweiz
Allianz	Finanzwesen	1,79 %	Deutschland
AXA SA	Finanzwesen	1,65 %	Frankreich
Mercedes-Benz Group ag	Nicht-Basiskonsumgüter	1,60 %	Deutschland
Assa Abloy B	Industrie	1,59 %	Schweden

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

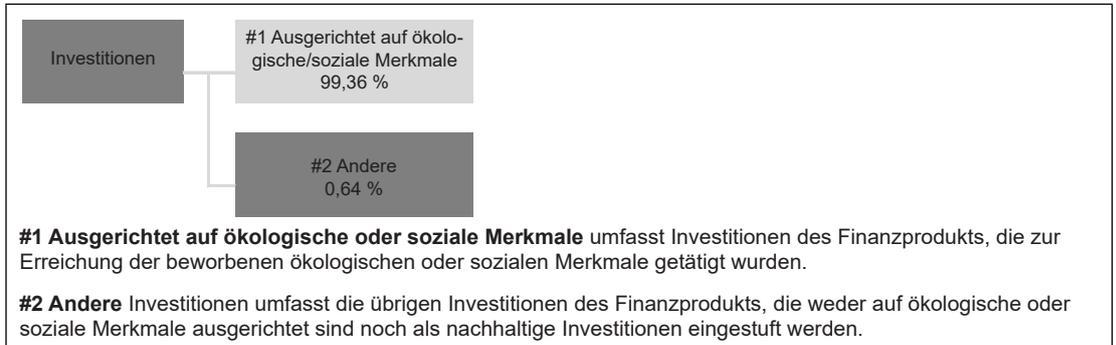
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Der Fonds verpflichtete sich nicht, nachhaltige Investitionen zu halten, und daher wurde das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet. Während des Bezugszeitraums wurde jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds an der EU-Taxonomie ausgerichtet (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ unten).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,36 %	99,45 %
#2 Andere	0,64 %	0,55 %

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	15,66 %
	Investitionsgüter	15,30 %
Industrie	Werkstoffe	8,28 %
Finanzwesen	Banken	6,87 %
Finanzwesen	Versicherung	6,74 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,75 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	5,73 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	5,55 %
Versorger	Versorger	4,62 %
Informationstechnologie	Software und Services	4,60 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	4,20 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	2,22 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,82 %
	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,56 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,55 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,52 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,51 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,30 %
Industrie	Transportwesen	1,20 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,12 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,26 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,21 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,16 %
Energie	Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas	0,08 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Während des Bezugszeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasdienstleistungen, Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



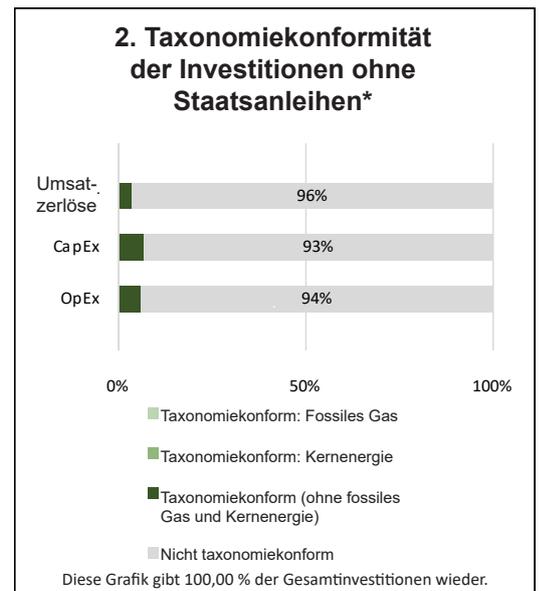
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,02 %	0,02 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	3,50 %	6,53 %	5,75 %
Nicht taxonomiekonform	96,49 %	93,45 %	94,23 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,02 %	0,02 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	3,50 %	6,53 %	5,75 %
Nicht taxonomiekonform	96,49 %	93,45 %	94,23 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	2,93 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Konformität gesamt %	2,93 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	1,02 %
Übergangstätigkeiten	0,28 %
Ermöglichende Tätigkeiten	2,22 %
Konformität gesamt %	3,51 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300XRR0YX7IECS551

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35,98 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.

Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Ausschluss von Emittenten mit einem ESG-Rating von CCC oder darunter gemäß MSCI

Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged

Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged

Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Investitionen

Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beigetragen hat

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged	CO2-Emissionsintensität im Verhältnis zum Referenzwert	60,59 % niedriger als der Referenzwert	51,85 % niedriger als der Referenzindex
Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged	ESG-Score im Vergleich zum Referenzwert	13,56 % höher als der Referenzwert	12,55 % höher als der Referenzindex
Anlage in nachhaltigen Investitionen	% der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen	35,98 %	31,81 %
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden	% der Emittenten mit einem ESG-Rating	Über 90 %	Über 90 %

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Bezugszeitraum legte der Fonds 35,98 % seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen an, um sein Anlageziel zu erreichen.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Minderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitärversorgung und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („Umwelt- und soziale Ziele“) gehören können.

Bewertung der wirtschaftlichen Aktivität

Eine Investition wurde als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet, wenn:

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beigetragen hat; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beigetragen haben; oder
- (iii) die Verwendung der Erlöse („Use-of-Proceeds“) als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, beispielsweise grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen; oder
- (iv) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Bezugszeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission wurden berücksichtigt. BlackRock nutzte Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Bezugszeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten oder Unternehmen, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen – Scope 1, 2	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Diageo Capital Plc 29.04.2032	Nicht zyklische Konsumgüter	0,76 %	Vereinigtes Königreich
Sage Group Plc MTN Regs 15.02.2028	Technologie	0,67 %	Vereinigtes Königreich
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 15.11.2029	Energie	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Lam Research Corp 15.06.2030	Technologie	0,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Moody's Corporation 25.02.2030	Technologie	0,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ilex Corporation 15.06.2031	Investitionsgüter	0,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Informa Plc MTN Regs 06.10.2025	Kommunikation	0,47 %	Vereinigtes Königreich
Lennox International, Inc 15.09.2028	Investitionsgüter	0,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Comcast Corporation 01.04.2030	Kommunikation	0,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Texas Instruments Inc 16.08.2052	Technologie	0,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Worley US Finance Sub Ltd MTN Regs 09.06.2026	Sonstige Industrie	0,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Zoetis Inc 16.11.2032	Nicht zyklische Konsumgüter	0,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Motorola Solutions Inc. 01.06.2032	Technologie	0,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ING Groep NV (FXD-FRN) 28.03.2026	Bankwesen	0,42 %	Niederlande
Agilent Technologies Inc 12.03.2031	Nicht zyklische Konsumgüter	0,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

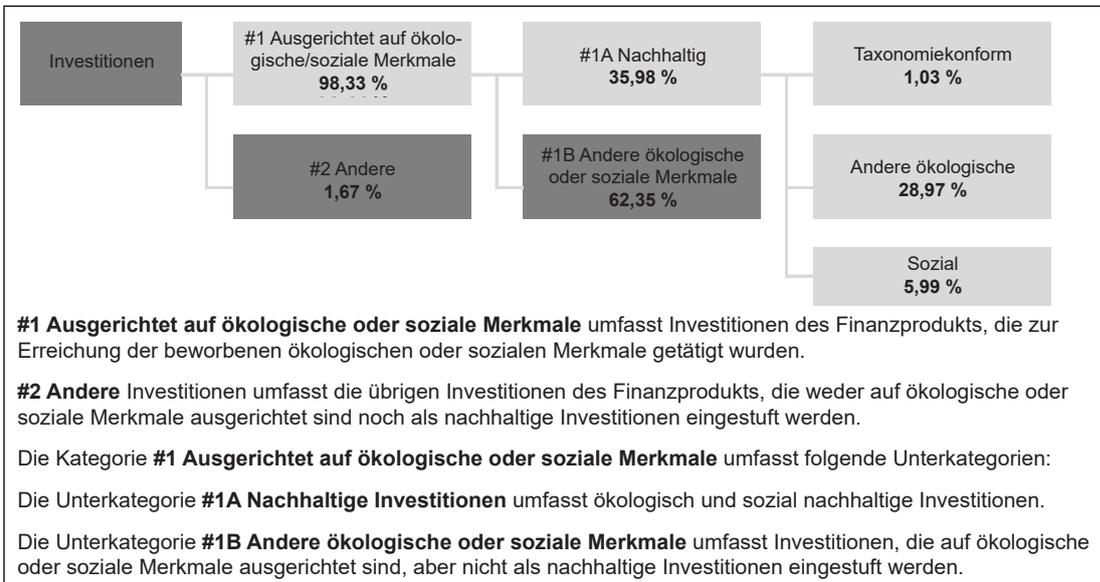
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der vom Fonds gehaltenen Investitionen in an der EU-Taxonomie ausgerichtete Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel dar. Die durch die anderen Investitionen des Fonds erzielte Ausrichtung auf die Taxonomie ist darin nicht enthalten. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem nachstehenden Balkendiagramm zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,33 %	97,17 %
#2 Andere	1,67 %	2,83 %
#1A Nachhaltig	35,98 %	31,81 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	62,35 %	65,36 %
Taxonomiekonform	1,03 %	Entfällt
Andere ökologische	28,97 %	Entfällt
Sozial	5,99 %	Entfällt

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, die 1 % oder mehr der gehaltenen Anlagen ausmachen, in die der Fonds während des Bezugszeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Bankwesen	Bankwesen	24,65 %
Technologie	Technologie	13,60 %
Strom	Strom	5,80 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Lebensmittel und Getränke	5,18 %
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	5,06 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Arzneimittel	4,25 %
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	Makler/Vermögensverwalter/Börsen	2,69 %
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	2,52 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Gesundheitsversorgung	2,48 %
Energie	Midstream	2,46 %
Versicherung	Lebensversicherungen	2,38 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	2,00 %
Transportwesen	Transportdienstleistungen	1,65 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Kommunikation	Drahtlos	1,56 %
Grundstoffindustrie	Chemikalien	1,35 %
Sonstige Industrie	Sonstige Industrie	1,33 %
Zyklische Konsumgüter	Automobil	1,24 %
Grundstoffindustrie	Metalle und Bergbau	1,13 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Verbrauchsgüter	1,13 %
Versicherung	Krankenversicherung	1,12 %
Kommunikation	Festnetz	1,10 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	1,07 %
Kommunikation	Kabel und Satellit	1,07 %
Energie	Unabhängig	0,89 %
Energie	Integriert	0,79 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,46 %
Energie	Veredelung	0,08 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Während des Bezugszeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Barclays Industry Classification System) gehalten: Midstream oder Metalle und Bergbau.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 1,03 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

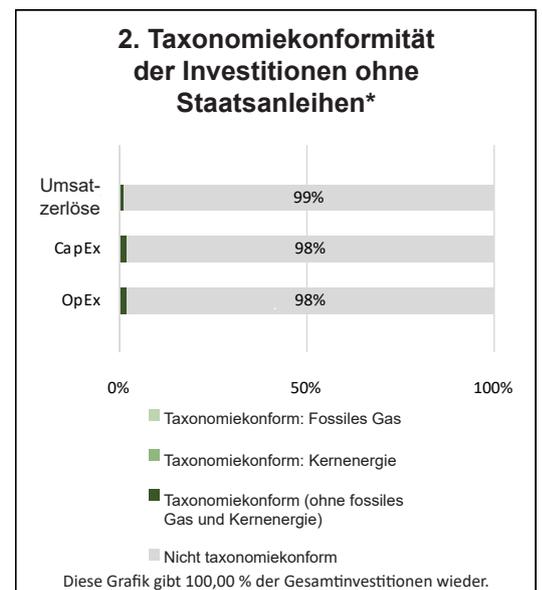
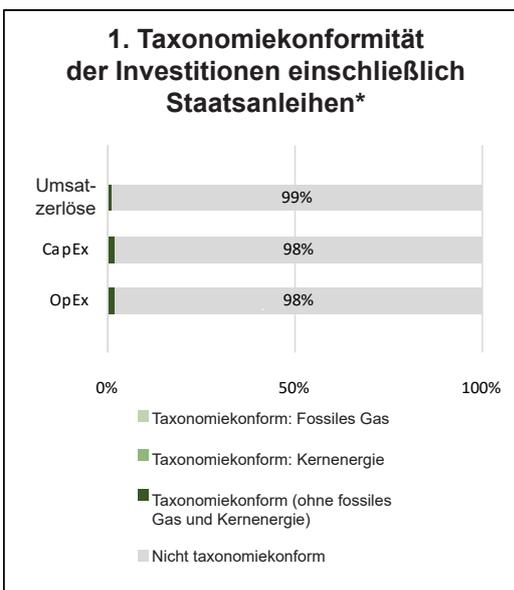
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Im Bezugszeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,32 %	2,10 %	1,84 %
Nicht taxonomiekonform	98,68 %	97,90 %	98,16 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,32 %	2,10 %	1,84 %
Nicht taxonomiekonform	98,68 %	97,90 %	98,16 %

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	1,02 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %
Konformität gesamt %	1,03 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	0,61 %
Übergangstätigkeiten	0,06 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,65 %
Konformität gesamt %	1,32 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 28,97 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie sind Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 5,99 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen eingestuft. Wie vorstehend erwähnt, wird es sich bei diesen nachhaltigen Investitionen um eine Mischung aus nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, oder mit einem sozialen Ziel oder einer Kombination aus beidem handeln, und die genaue Zusammensetzung kann schwanken.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493008MNX3CK1NFK103

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,04 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

- Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
- Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
- Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
- Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
- Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).
- Ausschluss von Emittenten mit einem ESG-Rating von CCC oder darunter gemäß MSCI
- Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index
- Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index.
- Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Investitionen

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beigetragen hat

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index.	CO2-Emissionsintensität im Verhältnis zum Referenzwert	39,71 % niedriger als der Referenzwert	39,17 % niedriger als der Referenzwert
Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index	ESG-Score im Vergleich zum Referenzwert	14,33 % höher als der Referenzwert	13,26 % höher als der Referenzwert
Anlage in nachhaltigen Investitionen	% der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen	26,04 %	26,99 %

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Im Bezugszeitraum legte der Fonds 26,04 % seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen an, um sein Anlageziel zu erreichen.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Minderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitärversorgung und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („Umwelt- und soziale Ziele“) gehören können.

Bewertung der wirtschaftlichen Aktivität

Eine Investition wurde als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet, wenn:

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beigetragen hat; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beigetragen haben; oder
- (iii) die Verwendung der Erlöse („Use-of-Proceeds“) als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, beispielsweise grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen; oder
- (iv) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Bezugszeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.
- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 22/1288 der Kommission wurden berücksichtigt. BlackRock nutzte Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.
- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Bezugszeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten oder Unternehmen, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen – Scope 1, 2	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Directv Financing LLC 144A 15.08.2027	Kommunikation	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Davita Inc 144A 01.06.2030	Nicht zyklische Konsumgüter	0,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
1011778 B.C. Unlimited Liability Co 144A 15.10.2030	Zyklische Konsumgüter	0,94 %	Kanada
FMG RESOURCES (AUGUST 2006) PTY LT 144A 15.04.2030	Grundstoffindustrie	0,82 %	Australien
Coinbase Global Inc 144A 01.10.2028	Makler/ Vermögensverwalter/ Börsen	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Encompass Health Corp 01.04.2031	Nicht zyklische Konsumgüter	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Uniti Group LP 144A 15.02.2028	Kommunikation	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eldorado Gold Corporation 144A 01.09.2029	Grundstoffindustrie	0,70 %	Kanada
Iron Mountain Inc 144A 15.07.2032	Technologie	0,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A 15.11.2031	Finanzunternehmen	0,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Allison Transmission Inc 144A 01.06.2029	Zyklische Konsumgüter	0,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TRANSDIGM INC 15.11.2027	Investitionsgüter	0,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Carnival Corp 144A 01.03.2026	Zyklische Konsumgüter	0,58 %	Panama
Cogent Communications Group Inc 144A 15.06.2027	Kommunikation	0,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Rolls-Royce Plc Regs 15.10.2027	Investitionsgüter	0,55 %	Vereinigtes Königreich

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

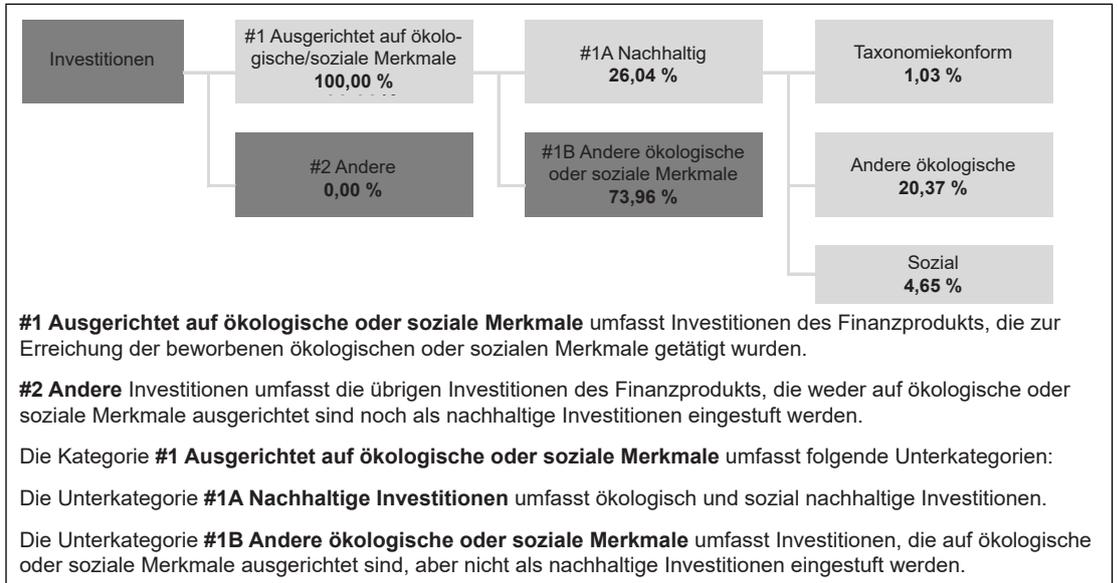
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der vom Fonds gehaltenen Investitionen in an der EU-Taxonomie ausgerichtete Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel dar. Die durch die anderen Investitionen des Fonds erzielte Ausrichtung auf die Taxonomie ist darin nicht enthalten. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem nachstehenden Balkendiagramm zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	100,00 %	99,17 %
#2 Andere	0,00 %	0,83 %
#1A Nachhaltig	26,04 %	26,99 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	73,96 %	72,18 %
Taxonomiekonform	1,03 %	Entfällt
Andere ökologische	20,37 %	Entfällt
Sozial	4,65 %	Entfällt

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Technologie	Technologie	7,49 %
Bankwesen	Bankwesen	6,85 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Gesundheitsversorgung	5,51 %
Kommunikation	Kabel und Satellit	5,47 %
Grundstoffindustrie	Metalle und Bergbau	4,74 %
Kommunikation	Festnetz	4,38 %
Finanzunternehmen	Finanzunternehmen	4,20 %
Zyklische Konsumgüter	Automobil	4,13 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,03 %
Energie	Midstream	3,93 %
Investitionsgüter	Baumaterialien	3,92 %
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter Dienstleistungen	3,35 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	3,11 %
Sonstige Industrie	Sonstige Industrie	2,83 %
Investitionsgüter	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	2,39 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	2,34 %
Energie	Unabhängig	2,22 %
Finanzwesen sonstige	Finanzwesen sonstige	2,14 %
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	2,12 %
Grundstoffindustrie	Chemikalien	2,00 %
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	1,87 %
Kommunikation	Drahtlos	1,75 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Arzneimittel	1,73 %
Zyklische Konsumgüter	Wohnungsbau	1,60 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Verbrauchsgüter	1,50 %
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	Makler/Vermögensverwalter/Börsen	1,33 %
Transportwesen	Transportdienstleistungen	1,31 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Lebensmittel und Getränke	1,21 %
Transportwesen	Fluggesellschaften	1,21 %
Strom	Strom	1,19 %
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,18 %
Energie	Veredelung	0,78 %

Während des Bezugszeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Barclays Industry Classification System) gehalten: integrierte Dienstleistungen und Midstream.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Aktivitäten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 1,03 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

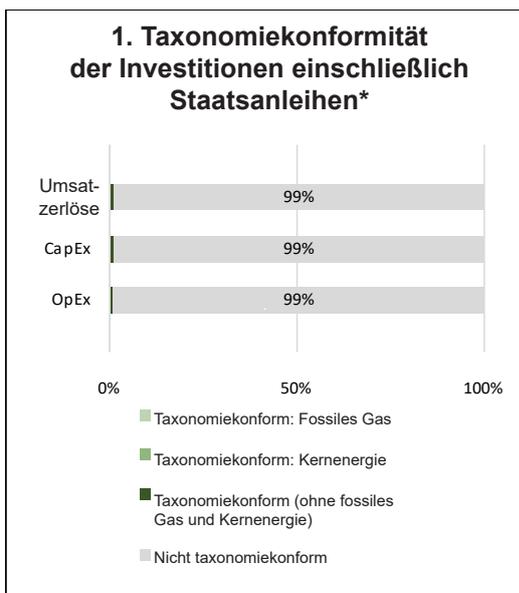
- Ja**
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein**

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 0,01 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund der begrenzten Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,05 %	0,08 %	0,13 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,14 %	1,15 %	0,78 %
Nicht taxonomiekonform	98,82 %	98,76 %	99,09 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,05 %	0,08 %	0,13 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,14 %	1,15 %	0,78 %
Nicht taxonomiekonform	98,82 %	98,76 %	99,09 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	1,03 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Konformität gesamt %	1,03 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	0,27 %
Übergangstätigkeiten	0,12 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,80 %
Konformität gesamt %	1,18 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 20,37 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie sind Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 4,65 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen eingestuft.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 25 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:
BlackRock Global Impact Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300TUS181N19KJ246

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 45,68 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 52,30 %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale/Nachhaltiges Ziel des Fonds

Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen. Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden. Reduktion des Anlageuniversums um mindestens 20 % relativ zum Index (MSCI All Countries World Index) durch die ESG-Politik.

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beigetragen hat

Klimaschutz
Anpassung an den Klimawandel

- Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**
 Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	2024	2023
Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen.	% der nachhaltigen Investitionen	97,98 %	96,11 %
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden	% der Emittenten mit einem ESG-Rating	Über 90 %	Über 90 %
Reduktion des Anlageuniversums um mindestens 20 % relativ zum Index (MSCI All Countries World Index) durch ESG-Politik	% Reduktion des Anlageuniversums	Reduktionsziel erreicht	Reduktionsziel erreicht

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Die vom Fonds während des Bezugszeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. BlackRock nutzt Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Referenzzeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um unter Bezugnahme auf alle obligatorischen wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (PAI) zu beurteilen, ob eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Die Kriterien zielen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wie Beteiligungsgesellschaften mit Engagement in fossilen Brennstoffen, Verstößen gegen internationale Normen, umweltbelastenden Geschäftspraktiken und umstrittenen Waffen ab. Investitionen werden anhand dieser Kriterien mithilfe systembasierter Kontrollen überprüft. Investitionen, die als besonders schädlich eingestuft werden, gelten nicht als nachhaltige Investitionen. BlackRock bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageform im Sinne der Verordnung. Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand von Daten Dritter in Bezug auf die geschäftliche Beteiligung einer Investition (an bestimmten Aktivitäten, bei denen festgestellt wurde, dass sie negative Auswirkungen auf Umwelt- oder soziale Aspekte haben) oder Umwelt- oder Sozialkontroversen bewertet, um Investitionen auszuschließen, die BlackRock als schädlich für Nachhaltigkeitsindikatoren erachtet, vorbehaltlich begrenzter Ausnahmen, z. B. wenn die Daten als ungenau oder nicht aktuell eingestuft werden.



BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Die folgenden PAI werden durch den Prozess im Rahmen des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (DNSH) erfasst:

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen

THG-Emissionen (Scope 1/2/3)
 CO2-Fußabdruck
 THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
 Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
 Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie
 Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
 Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
 Emissionen in Wasser
 Anteil gefährlicher Abfälle und radioaktiver Abfälle
 Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
 Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
 Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
 Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
 Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
 THG-Intensität (Staatsanleihen und supranationale Anleihen)
 Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (Staatsanleihen und supranationale Anleihen)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bank Rakyat Indonesia (Persero)	Finanzwesen	2,92 %	Indonesien
Boston Scientific Corp	Gesundheitsversorgung	2,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Schneider Electric	Industrie	2,37 %	Frankreich
ICF International Inc	Industrie	2,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royalty Pharma Plc Class A	Gesundheitsversorgung	2,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RELX Group	Industrie	2,18 %	Vereinigtes Königreich
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	2,16 %	Taiwan (Republik China)
Crown Holdings Inc	Werkstoffe	2,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Stride Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	2,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mercadolibre Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	2,02 %	Uruguay
Pearson Plc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,99 %	Vereinigtes Königreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	1,93 %	Niederlande
Autodesk Inc	Informationstechnologie	1,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Veeva Systems Inc Class A	Gesundheitsversorgung	1,84%	Vereinigte Staaten von Amerika
BLK ICS USD Leaf Agency Dist	Finanzwesen	1,83 %	Irland

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

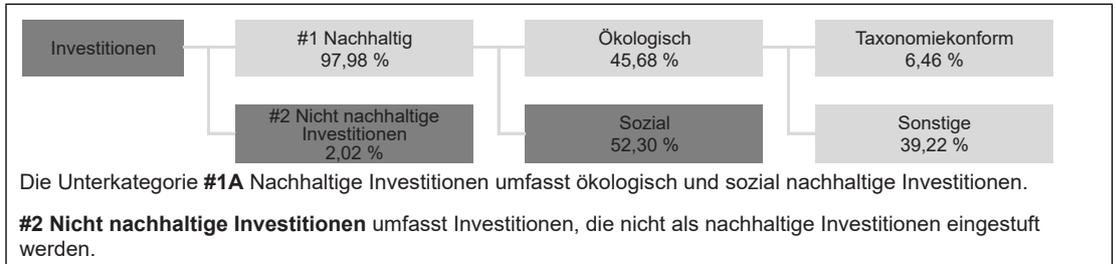
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



Der Fonds verpflichtete sich nicht, nachhaltige Investitionen zu halten, und daher wurde das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet. Während des Bezugszeitraums wurde jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds an der EU-Taxonomie ausgerichtet (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ unten).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Nachhaltig	97,98 %	96,11 %
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	2,02 %	3,89 %
Ökologisch	45,68 %	45,65 %
Sozial	52,30 %	50,46 %
Taxonomiekonform	6,46 %	0,00 %
Sonstige	39,22 %	45,65 %

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, die 1 % oder mehr der gehaltenen Anlagen ausmachen, in die der Fonds während des Bezugszeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	10,66 %
Industrie	Investitionsgüter	10,47 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,81 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	8,62 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,54 %
Informationstechnologie	Software und Services	7,23 %
Versorger	Versorger	6,85 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	6,03 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	5,66 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,17 %
Werkstoffe	Werkstoffe	4,82 %
Finanzwesen	Banken	4,23 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	4,12 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	2,62 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,84 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	1,81 %
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	1,78 %

Im Referenzzeitraum wurden keine der Anlagen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß der Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasindustrie, Erschließung und Produktion von Öl und Gas, Öl- und Gasbohrungen, Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen, Öl- und Gaslagerung und -transport, Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas oder Kohle und verbrauchbare Kraftstoffe.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 6,46 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

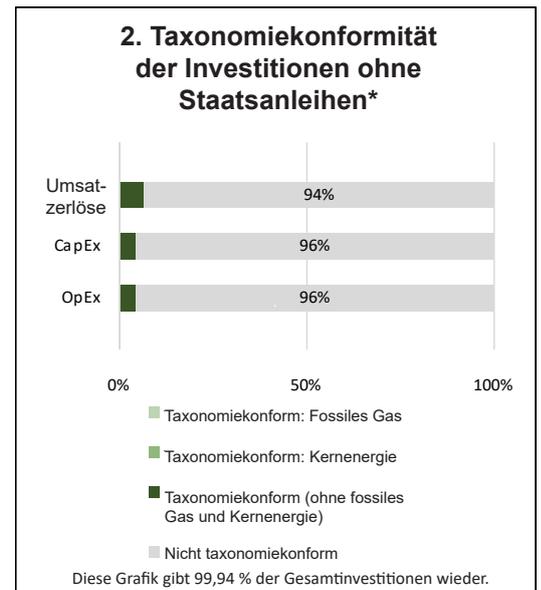
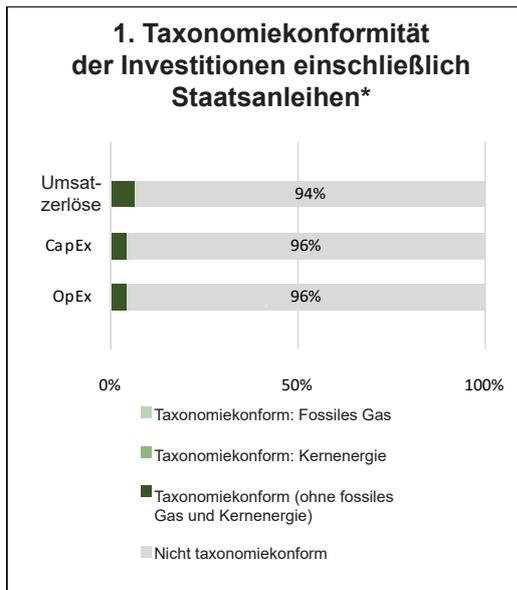
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 0,06 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund der begrenzten Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	6,46 %	4,21 %	4,30 %
Nicht taxonomiekonform	93,54 %	95,79 %	95,70 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	6,46 %	4,22 %	4,30 %
Nicht taxonomiekonform	93,54 %	95,78 %	95,70 %

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	6,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,46 %
Konformität gesamt %	6,46 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	4,03 %
Übergangstätigkeiten	0,02 %
Ermöglichende Tätigkeiten	2,40 %
Konformität gesamt %	6,46 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Bezugszeitraum handelt, in dem die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft treten, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 45,68 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie sind Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 52,30 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen eingestuft. Wie vorstehend erwähnt, wird es sich bei diesen nachhaltigen Investitionen um eine Mischung aus nachhaltigen Investitionen mit einem ökologischen Ziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, oder mit einem sozialen Ziel oder einer Kombination aus beidem handeln, und die genaue Zusammensetzung kann schwanken.



- **Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „Nicht nachhaltige Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Barmittel- und barmittelähnliche Instrumente und Derivate sowie Anteile an OGA und festverzinsliche Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen auf der ganzen Welt ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden ausschließlich zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JALMZKC24S0R89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Der Fonds verwendet die proprietäre Methodik der „Fundamentalanalyse“ von BlackRock. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Emittenten mit Engagement in Kernwaffen, fossilen Brennstoffen, Tabak und zivilen Schusswaffen anlegen. Diese Anlagen werden unter der Voraussetzung getätigt, dass sich die Emittenten in einer Phase des „Übergangs“ befinden und sich darauf konzentrieren, im Laufe der Zeit Nachhaltigkeitskriterien zu erfüllen. Emittenten, die die nachstehend aufgeführten Prüfkriterien nicht erfüllen, werden jedoch von der Anlage ausgeschlossen.
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion nuklearer Sprengköpfe erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihres Umsatzes aus der Produktion von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Großhandelsvertrieb und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
Ausschluss von Emittenten mit Sitz in den Vereinigten Staaten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion oder dem Einzelhandelsvertrieb von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	9,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding NV	Informationstechnologie	8,44 %	Niederlande
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	7,09 %	Dänemark
Cadence Design Systems Inc	Informationstechnologie	6,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LVMH	Nicht-Basiskonsumgüter	6,68 %	Frankreich
Mastercard Inc Class A	Finanzwesen	4,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	4,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ferrari NV	Nicht-Basiskonsumgüter	4,63 %	Italien
S&P Global Inc	Finanzwesen	4,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc Class A	Finanzwesen	4,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuit Inc	Informationstechnologie	4,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuitive Surgical Inc	Gesundheitsversorgung	3,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ansys Inc	Informationstechnologie	3,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Thermo Fisher Scientific Inc	Gesundheitsversorgung	3,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Costco Wholesale Corp	Basiskonsumgüter	3,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

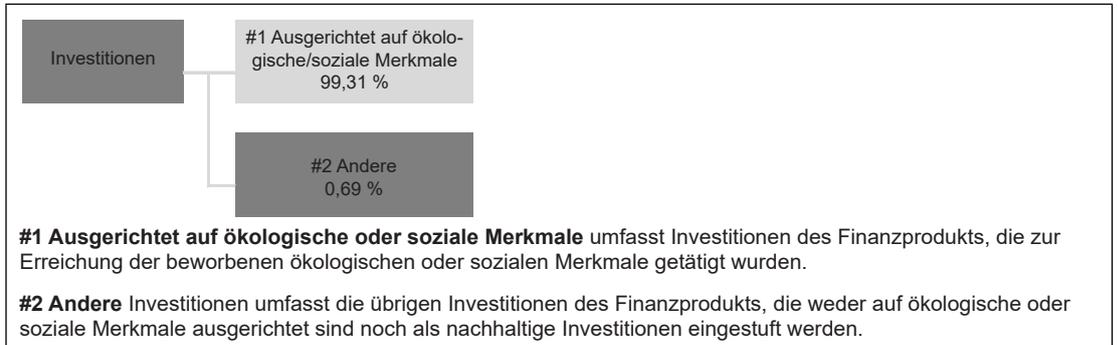
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,31 %	99,25 %
#2 Andere	0,69 %	0,75 %

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, die 1 % oder mehr der gehaltenen Anlagen ausmachen, in die der Fonds während des Bezugszeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Software und Services	26,10 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	14,32 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,52%
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	9,20 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,44 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,58%
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,23 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	4,63 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	3,52 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	3,20%
Industrie	Investitionsgüter	2,79 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,31 %

Während des Bezugszeitraums wurden keine der Anlagen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß der Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasindustrie, Erschließung und Produktion von Öl und Gas, Öl- und Gasbohrungen, Öl- und Gaslagerung und -transport, Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas, Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



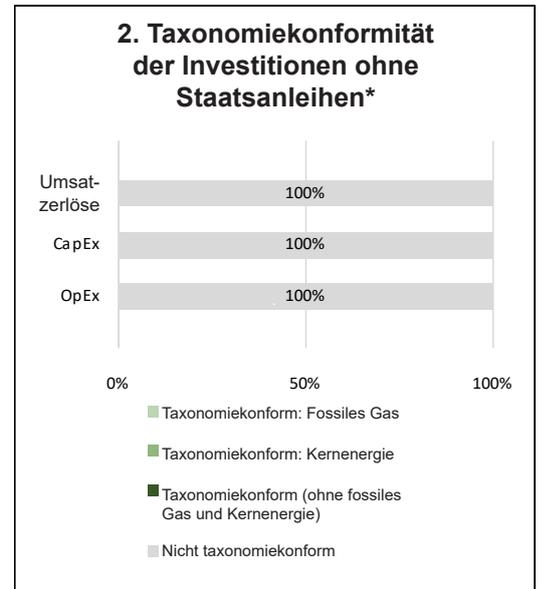
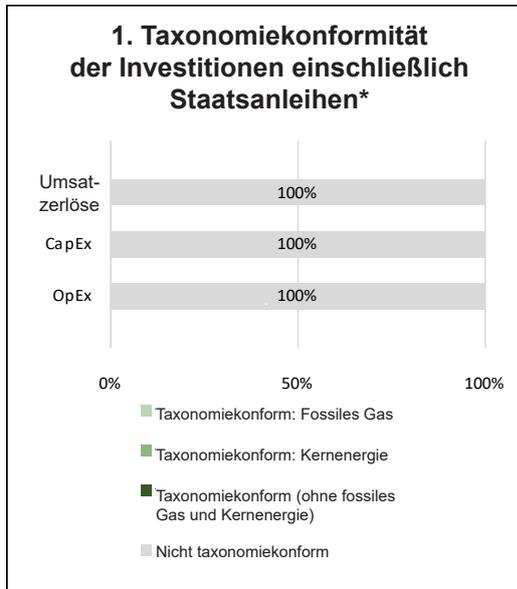
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund der begrenzten Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum flossen 0.00 % der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300U5207F8G705S53

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,71 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.

Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum MSCI USA Index.

Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum MSCI USA Index

Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen.

Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden.

Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds wird höher sein als das des Index, nachdem mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating aus dem Index eliminiert wurden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beigetragen hat

Klimaschutz

- Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum MSCI USA Index	CO2-Emissionsintensität im Verhältnis zum Referenzwert	49,86 % niedriger als der Referenzwert	50,17 % niedriger als der Referenzindex
Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum MSCI USA Index	ESG-Score in Bezug auf den Referenzwert	11,50 % höher als der Referenzwert	10,98 % höher als der Referenzindex
Anlage in nachhaltigen Investitionen	% der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen	55,71 %	51,60 %
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden	% der Emittenten mit einem ESG-Rating	Über 90 %	Über 90 %
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds wird höher sein als das des Index, nachdem mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating aus dem Index eliminiert wurden	Aufrechterhaltung des Ziels für das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating	Ziel für Ratingverbesserung erreicht	Ziel für Ratingverbesserung erreicht

- ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Bezugszeitraum legte der Fonds 55,71 % seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen an, um sein Anlageziel zu erreichen.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Minderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitärversorgung und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („Umwelt- und soziale Ziele“) gehören können.

Bewertung der wirtschaftlichen Aktivität

Eine Investition wurde als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet, wenn:

(i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beigetragen hat; oder

(ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beigetragen haben;

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Bezugszeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 22/1288 der Kommission wurden berücksichtigt. BlackRock nutzte Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Bezugszeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten oder Unternehmen, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen – Scope 1, 2	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	7,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Informationstechnologie	7,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	4,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	4,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	3,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard Inc Class A	Finanzwesen	1,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	1,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly	Gesundheitsversorgung	1,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc Class A	Finanzwesen	1,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikation	1,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Adobe Inc	Informationstechnologie	1,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amgen Inc	Gesundheitsversorgung	1,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Applied Material Inc	Informationstechnologie	1,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Gilead Sciences Inc	Gesundheitsversorgung	1,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

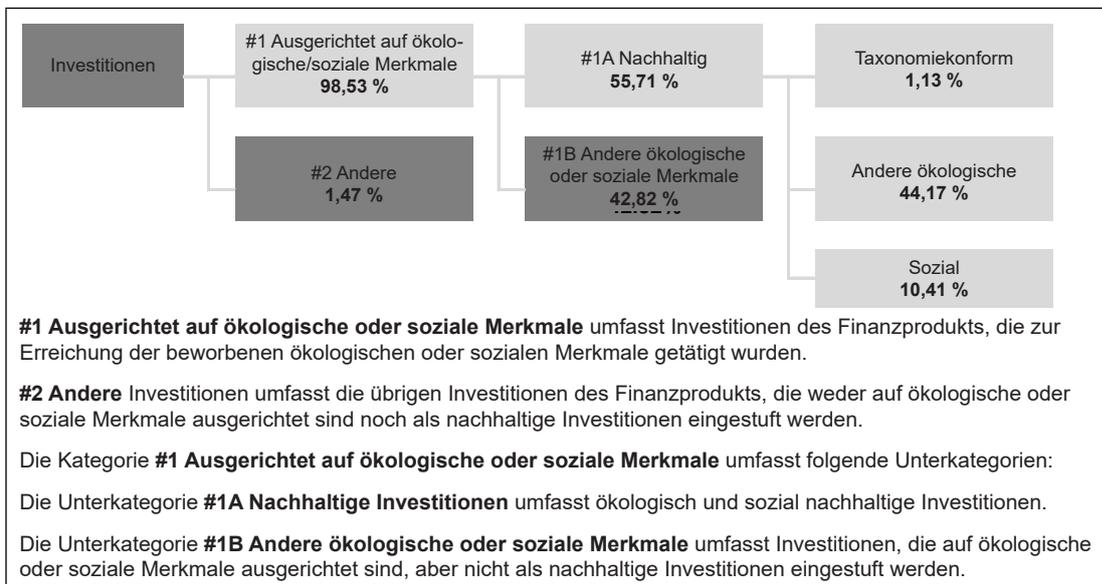
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der vom Fonds gehaltenen Investitionen in an der EU-Taxonomie ausgerichtete Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel dar. Die durch die anderen Investitionen des Fonds erzielte Ausrichtung auf die Taxonomie ist darin nicht enthalten. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem nachstehenden Balkendiagramm zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,53 %	98,25 %
#2 Andere	1,47 %	1,75 %
#1A Nachhaltig	55,71 %	51,60 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	42,82 %	46,65 %
Taxonomiekonform	1,13 %	Entfällt
Andere ökologische	44,17 %	Entfällt
Sozial	10,41 %	Entfällt

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Software und Services	11,70 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	9,18 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	8,67 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	8,63 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,05 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	7,40 %
Industrie	Investitionsgüter	6,90 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,89 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,26 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	3,29 %
Finanzwesen	Versicherung	3,03 %
Finanzwesen	Banken	1,87 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	1,87 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Werkstoffe	Werkstoffe	1,75 %
Versorger	Versorger	1,63 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,61 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,54 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,52 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,33 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- & Persönliche Produkte	1,28 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,17 %
Industrie	Transportwesen	1,04 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,87 %
Energie	Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas	0,74 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,31 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,11 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 1,13 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

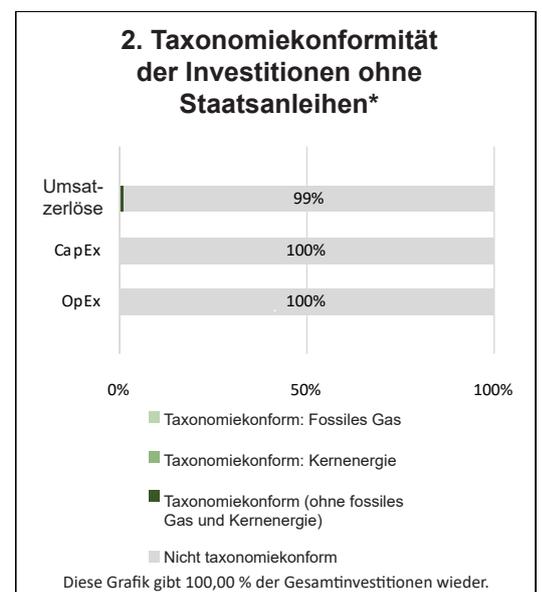
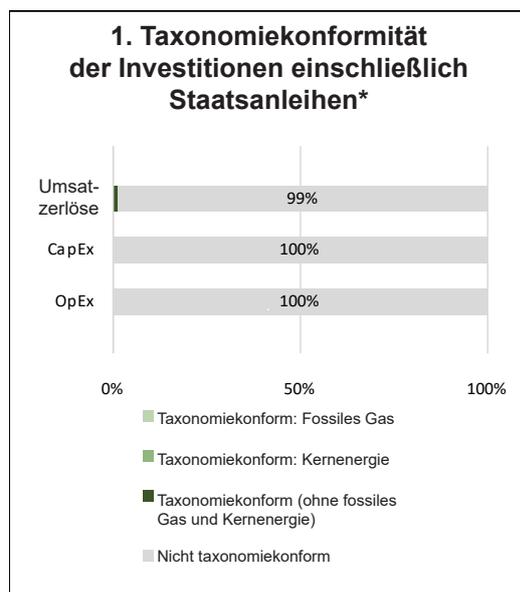
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Im Bezugszeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,17 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	98,83 %	100,00 %	100,00 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,17 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	98,83 %	100,00 %	100,00 %

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	1,13 %
Konformität gesamt %	1,13 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	0,07 %
Übergangstätigkeiten	0,04 %
Ermöglichende Tätigkeiten	1,06 %
Konformität gesamt %	1,17 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 44,17 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie sind Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 10,41 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen eingestuft.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493002MQ0TZR3NYON05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,92 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.

Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum MSCI World Index.

Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum MSCI World Index.

Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen.

Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden.

Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds wird höher sein als das des Index, nachdem mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating aus dem Index eliminiert wurden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beigetragen hat

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum MSCI World Index	CO2-Emissionsintensität im Verhältnis zum Referenzwert	36,93 % niedriger als der Referenzwert	37,77 % niedriger als der Referenzindex
Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum MSCI World Index	ESG-Score im Vergleich zum Referenzwert	11,68 % höher als der Referenzwert	10,09 % höher als der Referenzindex
Anlage in nachhaltigen Investitionen	% der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen	54,92 %	46,23 %
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden	% der Emittenten mit einem ESG-Rating/ bewertet	Über 90 %	Über 90 %
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds wird höher sein als das des Index, nachdem mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating aus dem Index eliminiert wurden	Aufrechterhaltung des Ziels für das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating	Ziel für Ratingverbesserung erreicht	Ziel für Ratingverbesserung erreicht

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Im Bezugszeitraum legte der Fonds 54,92 % seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen an, um sein Anlageziel zu erreichen.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Minderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitärversorgung und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („Umwelt- und soziale Ziele“) gehören können.

Bewertung der wirtschaftlichen Aktivität

Eine Investition wurde als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet, wenn:

(i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beigetragen hat; oder

(ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beigetragen haben;

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Bezugszeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 22/1288 der Kommission wurden berücksichtigt. BlackRock nutzte Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Bezugszeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten oder Unternehmen, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen – Scope 1, 2	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	5,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Informationstechnologie	4,89%	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	3,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	3,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard Inc Class A	Finanzwesen	1,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Home Depot Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Applied Material Inc	Informationstechnologie	1,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	1,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc Class A	Finanzwesen	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Adobe Inc	Informationstechnologie	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novartis AG	Gesundheitsversorgung	1,25 %	Schweiz
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	1,23 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	1,14 %	Dänemark
Lam Research Corp	Informationstechnologie	1,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Siemens N AG	Industrie	1,03 %	Deutschland

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

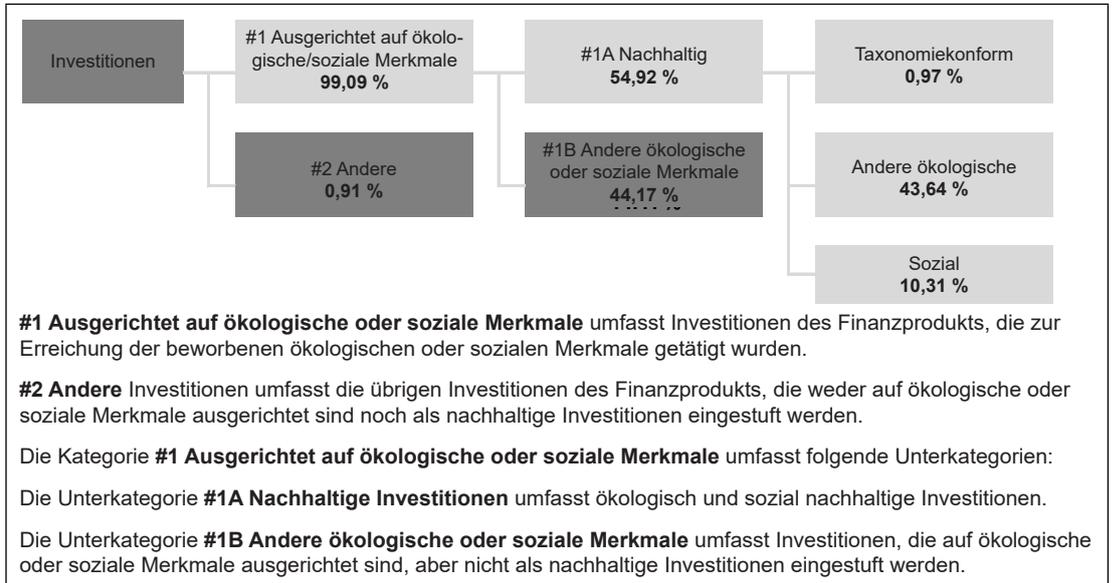
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der vom Fonds gehaltenen Investitionen in an der EU-Taxonomie ausgerichtete Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel dar. Die durch die anderen Investitionen des Fonds erzielte Ausrichtung auf die Taxonomie ist darin nicht enthalten. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem nachstehenden Balkendiagramm zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,09 %	98,54 %
#2 Andere	0,91 %	1,46 %
#1A Nachhaltig	54,92 %	46,23 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	44,17 %	52,31 %
Taxonomiekonform	0,97 %	Entfällt
Andere ökologische	43,64 %	Entfällt
Sozial	10,31 %	Entfällt

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Software und Services	11,17 %
Industrie	Investitionsgüter	9,57 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,78 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,75 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	7,28 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	6,73 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,15 %
Finanzwesen	Banken	4,78 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	4,71 %
Werkstoffe	Werkstoffe	4,15 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	4,12 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	2,92 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,81 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Finanzwesen	Versicherung	2,50 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	2,24 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,80 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,61 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- & Persönliche Produkte	1,46 %
Industrie	Transportwesen	1,33 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,31 %
Energie	Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas	1,23 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	1,12 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,07 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,58 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,19 %
Energie	Öl- und Gasbohrung	0,04 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 0,97 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

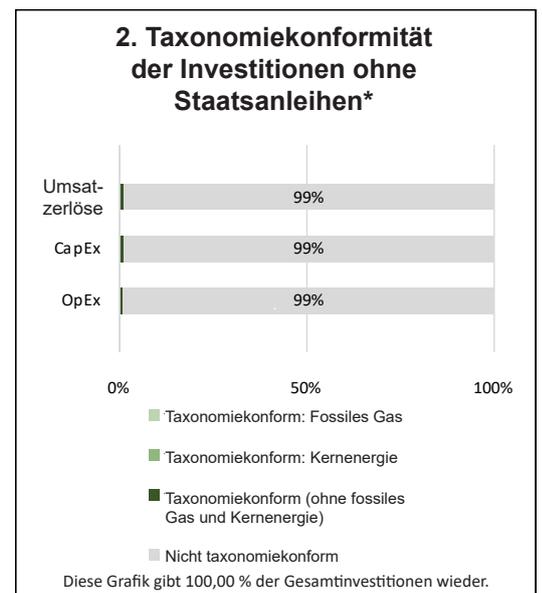
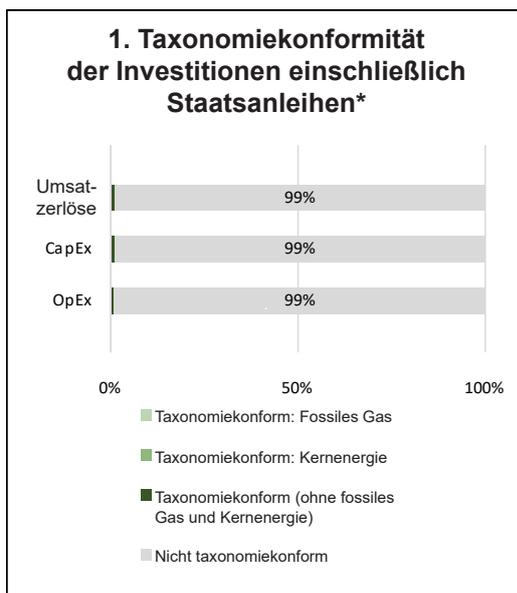
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Im Bezugszeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,05 %	1,11 %	0,98 %
Nicht taxonomiekonform	98,95 %	98,89 %	99,01 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	1,05 %	1,11 %	0,98 %
Nicht taxonomiekonform	98,95 %	98,89 %	99,01 %

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	0,97 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Konformität gesamt %	0,97 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	0,13 %
Übergangstätigkeiten	0,04 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,88 %
Konformität gesamt %	1,05 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 43,64 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel eingestuft.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie sind Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum wurden 10,31 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen eingestuft.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300AG1I22NNZRKF31

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Einnahmen aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Der ESG-Score der Long-Positionen des Fonds ohne Leverage wird höher sein als der der Short-Positionen des Fonds ohne Leverage	ESG-Score in Bezug auf den Referenzwert	18,31 % höher als der Referenzwert	Entfällt ¹
Die CO ₂ -Emissionsintensität der Long-Positionen des Fonds ohne Leverage wird niedriger sein als die der Short-Positionen des Fonds ohne Leverage.	CO ₂ -Emissionsintensität im Verhältnis zum Referenzwert	36,46 % niedriger als der Referenzwert	Entfällt ¹

¹Die Verpflichtung des Fonds zu diesem Nachhaltigkeitsindikator trat am 12. September 2023 in Kraft und wurde daher nicht im Rahmen der periodischen Offenlegungen 2023 ausgewiesen.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Forschungsanbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BLK Leaf Fund Agency Acc T0 Eur ¹	Finanzwesen	7,42 %	Irland
Mastercard Inc Class A	Finanzwesen	1,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc Class A	Finanzwesen	1,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AECOM	Industrie	1,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	1,46 %	Dänemark
HP Inc	Informationstechnologie	1,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
eBay Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Otsuka Corp	Informationstechnologie	1,36 %	Japan
Carrefour SA	Basiskonsumgüter	1,35 %	Frankreich
Engie SA	Versorger	1,35 %	Frankreich
Kuehne und Nagel International AG	Industrie	1,30 %	Schweiz
Microsoft Corp	Informationstechnologie	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	1,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amada Ltd	Industrie	1,24 %	Japan
Jack Henry and Associates Inc	Finanzwesen	1,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika

¹Die größte Beteiligung ist ein Geldmarktfonds, der zu Zwecken der Liquiditätsverwaltung gehalten wird.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

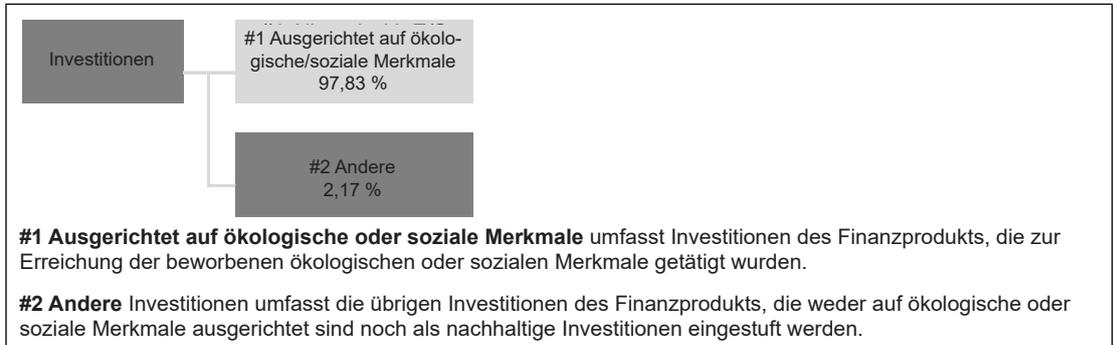
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die vorstehend aufgeführten Zahlen werden auf der Grundlage des vierteljährlichen durchschnittlichen Nominalwertes der Brutto-Positionen berechnet.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,83 %	98,32 %
#2 Andere	2,17 %	1,68 %

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,23 %
Informationstechnologie	Software und Services	5,17 %
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	5,02 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,72 %
Industrie	Investitionsgüter	3,87 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	3,49 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	2,66 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,50 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,76 %
Energie	Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas	0,57 %
Energie	Kohle und verbrauchbare Brennstoffe	-0,17 %
Energie	Öl- und Gasbohrung	-0,31 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	-0,32 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	-0,47 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	-0,55 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Während des Bezugszeitraums wurden keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß der Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Dienstleistungen, unabhängige Dienstleistungen, Midstream, Ölfeld-Dienstleistungen oder Metalle und Bergbau.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



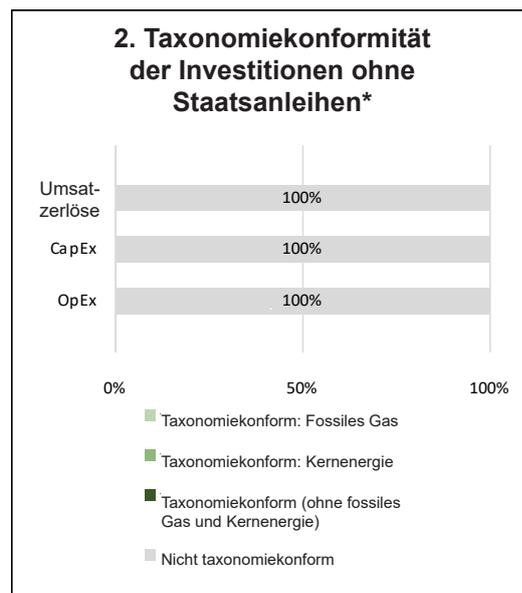
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum flossen 0.00 % der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300PZ0HE115WISL71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).
Ausschluss von Emittenten mit einem ESG-Rating von CCC oder darunter gemäß MSCI

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ISHS Broad \$ HY Corp Bond USD D	ETFs	4,49 %	Irland
Treasury Note	Treasuries	2,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill	Barwertpapiere	1,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Note	Treasuries	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STACR_17-DNA1 M2	Securitized	0,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CAS_14-C02 2M2	Securitized	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC 30Yr UMBS Super	Finanzwesen	0,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STACR_18-HQA1 M2	Securitized	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CAS_18-C03 1B1	Securitized	0,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STACR_18-DNA1 M2	Securitized	0,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CAS_17-C02 2M2C 144A	Securitized	0,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Packaging Corp of America	Werkstoffe	0,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Valero Energy Corp	Energie	0,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bath & Body Works, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AT&T Inc	Kommunikation	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

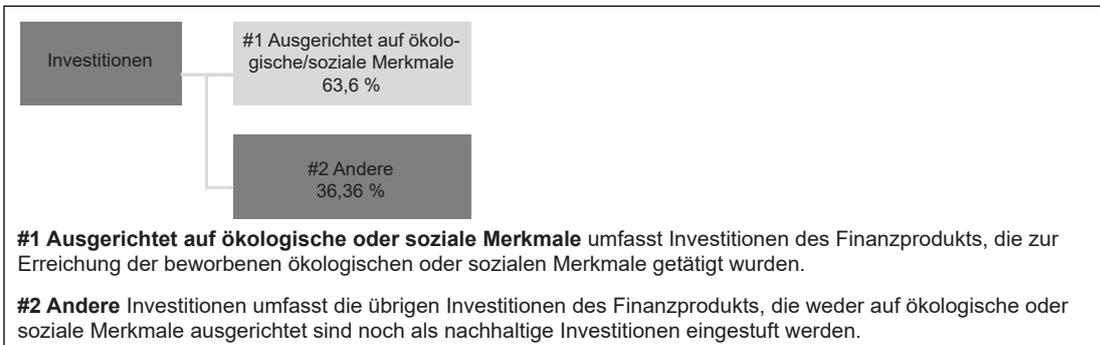
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die vorstehend aufgeführten Zahlen werden auf der Grundlage des vierteljährlichen durchschnittlichen Nominalwertes der Brutto-Positionen berechnet.

Der Fonds verpflichtete sich nicht, nachhaltige Investitionen zu halten, und daher wurde das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet. Während des Bezugszeitraums wurde jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds an der EU-Taxonomie ausgerichtet (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“ unten).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	63,64 %	68,00 %
#2 Andere	36,36 %	32,00 %

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Securitized	CMO	18,25 %
Bankwesen	Bankwesen	13,54 %
Securitized	MBS Pass-Through	11,35 %
Treasuries	Treasuries	8,49 %
Technologie	Technologie	7,38 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Gesundheitsversorgung	4,60 %
ETFs	ETFs	4,49 %
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	4,29 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Arzneimittel	3,51 %
Energie	Midstream	3,06 %
Strom	Strom	2,82 %
Zyklische Konsumgüter	Restaurants	2,63 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	2,55 %
Energie	Veredelung	2,16 %
Grundstoffindustrie	Metalle und Bergbau	1,63 %
Kommunikation	Festnetz	1,59 %
Transportwesen	Eisenbahn	1,45 %
Zyklische Konsumgüter	Freizeit	1,36 %
Zyklische Konsumgüter	Glücksspiel	1,35 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	1,32 %
Grundstoffindustrie	Papier	1,27 %
Finanzunternehmen	Finanzunternehmen	1,21 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	1,19 %
Investitionsgüter	Baumaterialien	1,15 %
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter Dienstleistungen	1,13 %
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	Makler/Vermögensverwalter/Börsen	1,07 %
Energie	Unabhängig	0,79 %
Energie	Integriert	<0,00 %

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Während des Bezugszeitraums wurden keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß der Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Erschließung und Produktion von Öl und Gas, Öl- und Gaslagerung und -transport, Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas, Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



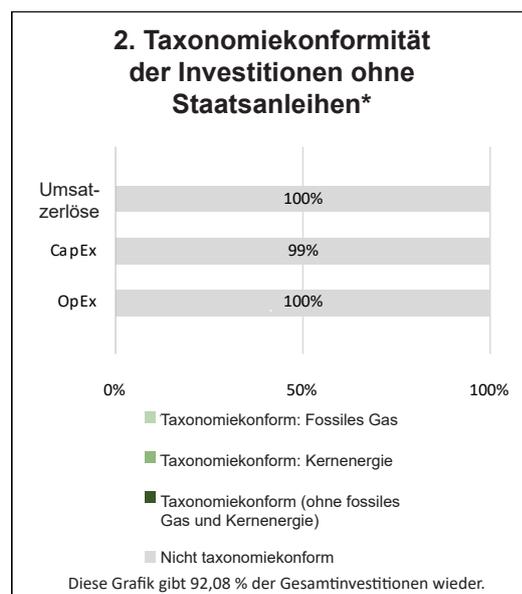
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 7,92 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund der begrenzten Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,45 %	0,50 %	0,31 %
Nicht taxonomiekonform	99,55 %	99,50 %	99,69 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,49 %	0,55 %	0,34 %
Nicht taxonomiekonform	99,51 %	99,45 %	99,66 %

Die vom Fonds im Bezugszeitraum gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Eindämmung des Klimawandels	0,36 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Konformität gesamt %	0,36 %

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und berichteten Daten. Äquivalente Daten, die den technischen Kriterien gemäß der EU-Taxonomie entsprechen, erzeugen ein Bewerbungs- oder Konformitätsergebnis für die Unternehmen, für die uns keine Daten vorliegen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum umfassten die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten folgende:

	% der Investitionen
Eigene Wertentwicklungstätigkeit	0,19 %
Übergangstätigkeiten	0,01 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,25 %
Konformität gesamt %	0,45 %

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 50 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:
BlackRock Tactical Opportunities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
6FFMMI3AGWZH5SDXSFO5

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Bezugszeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung von Schusswaffen und Kleinwaffenmunition, die für den zivilen Gebrauch bestimmt sind, beteiligt sind und/oder 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus deren Vertrieb erzielen
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion von Teersanden erzielen.
Ausschluss von Emittenten mit Engagement in der Produktion von Tabak/Tabakerzeugnissen und/oder die 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus dem Einzelhandel, dem Vertrieb und/oder der Zulassung von Tabak/Tabakerzeugnissen erzielen.
Ausschluss von Emittenten, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen haben (welche Bereiche wie Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen)
Ausschluss von Investitionen in Anleihen, die von Regierungen ausgegeben werden, die nicht über ein ESG-Rating von mindestens BB verfügen (wie von Drittanbietern von ESG-Daten definiert).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Wertentwicklung	
		2024	2023
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“ definiert	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die obige Tabelle gibt Auskunft über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren für den vorangegangenen Bezugszeitraum (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren durch die Bewertung von ökologischen und sozialen Merkmalen („ESG-Kriterien“), wie oben dargelegt (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt werden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds entspricht möglicherweise nicht in vollem Umfang der regulatorischen Definition des entsprechenden PAI, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Kernwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: vom 1. Mai 2023 bis 30. April 2024.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Cash Collateral USD MSIFT 31.12.2049	Makler/Vermögensverwalter/ Börsen	7,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corp	Technologie	3,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Technologie	3,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Zyklische Konsumgüter	1,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp	Technologie	1,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cash Collateral USD XMLE 31.12.2049	Makler/Vermögensverwalter/ Börsen	1,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill 27.02.2024	Treasuries	1,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill 02.05.2024	Treasuries	1,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill 18.01.2024	Treasuries	1,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill 11.01.2024	Treasuries	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill 28.05.2024	Treasuries	1,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill 23.01.2024	Treasuries	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Bill 05.03.2024	Treasuries	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class A	Technologie	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikation	1,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika

BLACKROCK FUNDS | ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

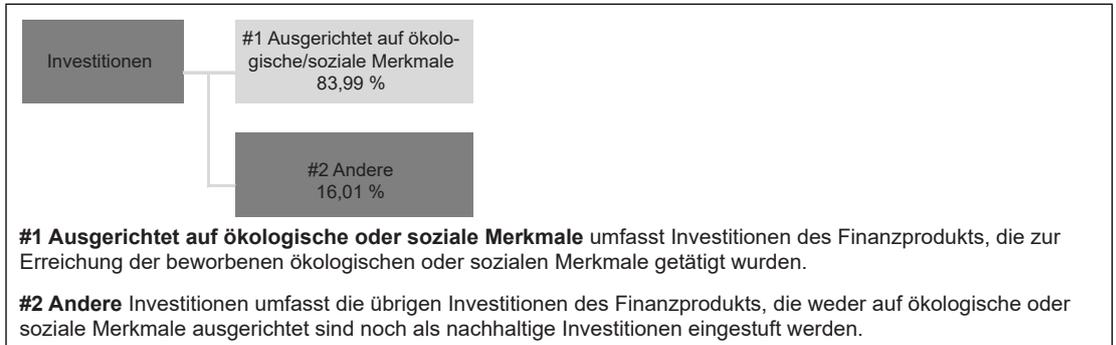
Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und den vorherigen Bezugszeitraum aufgeführt.

Vermögensallokation	% der Investitionen	
	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	83,99 %	78,07 %
#2 Andere	16,01 %	21,93 %

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Bezugszeitraums engagiert war.

Sektor	Teilssektor	% der Investitionen
Technologie	Technologie	22,33 %
Treasuries	Treasuries	14,71 %
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	Makler/Vermögensverwalter/Börsen	10,53 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	5,74 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Arzneimittel	5,68 %
Bankwesen	Bankwesen	3,18 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Verbrauchsgüter	2,71 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	2,20 %
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	1,92 %
Grundstoffindustrie	Metalle und Bergbau	1,84 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Lebensmittel und Getränke	1,76 %
Sonstige Industrie	Sonstige Industrie	1,75 %
Nicht zyklische Konsumgüter	Gesundheitsversorgung	1,68 %
Zyklische Konsumgüter	Automobil	1,54 %
Energie	Integriert	1,51 %
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	1,47 %
Investitionsgüter	Baumaterialien	1,42 %
Grundstoffindustrie	Chemikalien	1,22 %
Versicherung	Lebensversicherungen	1,18 %
Energie	Unabhängig	0,66 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,19 %
Energie	Veredelung	0,13 %
Energie	Midstream	0,04 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Während des Bezugszeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Barclays Industry Classification System) gehalten: integrierte Dienstleistungen oder Metalle und Bergbau.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



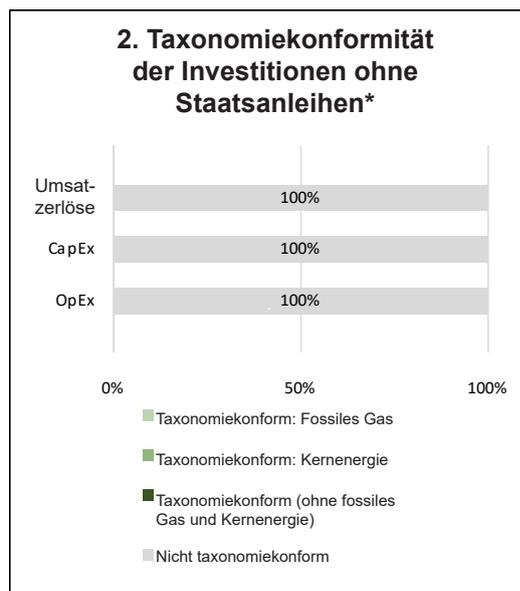
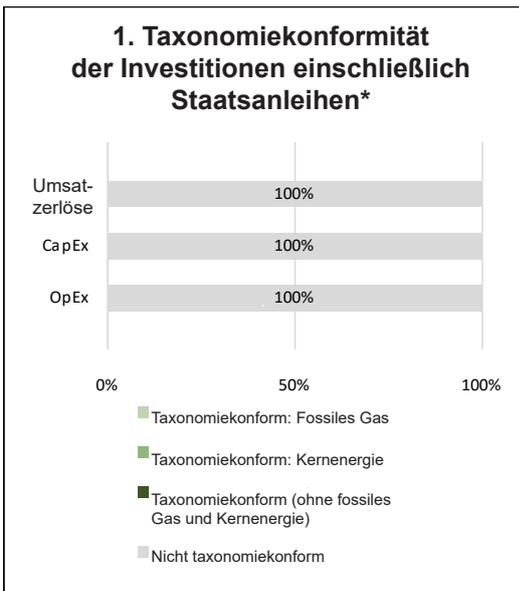
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Bezugszeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-Taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Im Bezugszeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in Staatsanleihen gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund der begrenzten Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	100,00 %	100,00 %	100,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum flossen 0.00 % der Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In Bezug auf den Bezugszeitraum waren 0,00 % der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Bezugszeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Barmittel, Geldmarktfonds und Derivate und Anteile an OGA oder festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Bezugszeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

Möchten Sie mehr erfahren?

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

© 2024 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Marken der BLACKROCK, Inc. oder ihrer Tochtergesellschaften in den Vereinigte Staaten von Amerika und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Besuchen Sie www.blackrock.com/edelivery