

BlackRock®

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

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

Ein Teilfonds 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 Teilfonds 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 jenes Teilfonds enthalten, die nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt sind.

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INHALT	Seite
Übersicht	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Performance	
Bericht des Anlageverwalters	6
Governance	
Grundsätze der Corporate Governance	25
Bericht des Verwaltungsrats	26
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	28
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilinhaber der Fonds der BlackRock Funds I ICAV	29
Jahresabschluss	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	32
Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	37
Bilanz	42
Anmerkungen zum Jahresabschluss	47
Vermögensaufstellungen	105
Zusatzinformationen und regulatorische Offenlegungen (ungeprüft)	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)	304
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	328
Geschäfte mit verbundenen Parteien (ungeprüft)	332
Transaktionskosten (ungeprüft)	332
Verrechnungsprovisionen (ungeprüft)	333
Kreuzbeteiligungen (ungeprüft)	333
Gesamtrisiko (ungeprüft)	333
Leverage (ungeprüft)	334
Vergütungsbericht (ungeprüft)	335
Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	339

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat¹

Paul McNaughton (Vorsitzender) (Ire)²
Jessica Irschick (Britin)³
Paul McGowan (Ire)²
Barry O'Dwyer (Ire)³
Ros O'Shea (Irin)²
Deirdre Somers (Irin)²

¹Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

²Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

³Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe

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

Sanne Corporate Administration Services (Ireland) Limited
Fourth Floor
76 Baggot Street Lower
Dublin 2, D02 EK81
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

BlackRock Asset Management North Asia Limited
16/F Champion Tower
Three Garden Road
Central
Hongkong

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

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

Rechtsberater

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahlstelle in Schweden

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

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 Copenhagen Branch
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)

Registrierungsnummer der Gesellschaft: C178885

Für Anleger aus der Schweiz: Der Prospekt der Gesellschaft, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), 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.

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“ 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 betrieb zum 30. April 2022 16 Fonds.

Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr

Die folgenden Anteilklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt/zurückgenommen.

Name des Fonds	Anteilklasse	Auflegung/ Zurückgenommen	Datum
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	Auflegung	15. Oktober 2021
BlackRock Global Impact Fund	Klasse X AUD thesaurierend	Auflegung	11. Juni 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse D GBP thesaurierend	Auflegung	7. September 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse D USD ausschüttend (jährlich)	Auflegung	7. September 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse DP EUR thesaurierend	Auflegung	15. November 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse DP GBP thesaurierend	Auflegung	15. November 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse DP USD thesaurierend	Auflegung	15. November 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)	Auflegung	15. November 2021
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	Klasse A SEK abgesichert thesaurierend	Auflegung	4. Mai 2021
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	Auflegung	4. Mai 2021
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	Klasse X AUD thesaurierend	Auflegung	11. Juni 2021
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	Auflegung	11. Juni 2021
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	Zurückgenommen	30. Juli 2021
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	Klasse X EUR thesaurierend	Auflegung	3. September 2021
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse A USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse D USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse I USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse X USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse D USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse I USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse X USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse A USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse D USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse I USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse X USD thesaurierend	Auflegung	17. Juni 2021

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND (Fortsetzung)

Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Auflegung/ Zurückgenommen	Datum
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse A EUR thesaurierend	Auflegung	9. Juni 2021
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse D EUR thesaurierend	Auflegung	9. Juni 2021
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	Auflegung	9. Juni 2021
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	Auflegung	9. Juni 2021
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	Auflegung	9. Juni 2021
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse X EUR thesaurierend	Auflegung	9. Juni 2021
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse Z EUR thesaurierend	Auflegung	9. Juni 2021
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse Z USD thesaurierend	Auflegung	17. September 2021
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	Auflegung	14. Juni 2021
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse DP USD thesaurierend	Auflegung	14. Juni 2021
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse X USD thesaurierend	Auflegung	14. Juni 2021
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend	Auflegung	14. Juni 2021
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	Auflegung	14. Juni 2021
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	Auflegung	14. Juni 2021
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse Z USD thesaurierend	Auflegung	14. Juni 2021
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	Auflegung	31. März 2022

Am 12. Mai 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgenden Änderungen vorzunehmen:

- Die Namensänderung der ausschüttenden Anteilklassen lautet wie folgt:

Name des Fonds	Anteilklasse (alte Bezeichnung)	Anteilklasse (neue Bezeichnung)
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend	Klasse X GBP abgesichert ausschüttend (halbjährlich)
BlackRock Global Impact Fund	Klasse X GBP ausschüttend	Klasse X GBP ausschüttend (Vierteljährlich)
BlackRock Global Impact Fund	Klasse Z GBP ausschüttend	Klasse Z GBP ausschüttend (Vierteljährlich)
BlackRock Global Impact Fund	Klasse A EUR ausschüttend	Klasse A EUR ausschüttend (Jährlich)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse Z USD ausschüttend	Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse D USD ausschüttend	Klasse D USD ausschüttend (Jährlich)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse DP USD ausschüttend	Klasse DP USD ausschüttend (Jährlich)

- Die Aufnahme der folgenden Fonds:
 - BlackRock Global Target Return: Conservative Fund
 - BlackRock Global Target Return: Moderate Fund
 - BlackRock Global Target Return: Growth Fund
 - BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund
 - BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund
- Die Aufnahme der BlackRock EMEA Baseline Screens Policy.
- Der Rücktritt von Teresa O'Flynn als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Am 11. Juni 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben. Es gab keine offenzulegenden wesentlichen Änderungen.

Am 17. Juni 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgende Änderung vorzunehmen:

- Aktualisierungen zusätzlicher Informationen zu Offenlegungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance („ESG“) für den BlackRock Global Impact Fund.

Am 1. November 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgenden Änderungen vorzunehmen:

- Aktualisierungen zusätzlicher Informationen zur ESG-Richtlinie.

Am 14. Dezember 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgenden Änderungen vorzunehmen:

- Hinzufügen der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“).
- Hinzufügen von Artikel-8- und Artikel-9-Fonds gemäß Taxonomie-Vorschriften in der ESG-Offenlegung.

Am 22. Januar 2022 fusionierte die J.P. Morgan Bank (Ireland) plc mit der J.P. Morgan AG, die daraufhin ihre Rechtsform in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea) namens J.P. Morgan SE änderte. Die J.P. Morgan SE wird ihre Verwahrstellenfunktionen weiterhin kraft Gesetzes über die J.P. Morgan SE - Zweigniederlassung Dublin ausüben.

Am 27. Januar 2022 traf der Verwaltungsrat die Entscheidung, den BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, den BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, den BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund und den BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund zu schließen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND (Fortsetzung)

Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Am 16. März 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgenden Änderungen vorzunehmen:

- Ermöglichung der Namensänderung der Verwahrstelle von J.P. Morgan Bank (Ireland) plc zu J.P. Morgan SE – Zweigniederlassung Dublin und Aktualisierung der maßgeblichen Informationen.
- Aktualisierungen zur Namensänderung des BlackRock Advantage US Equity Fund in BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund und BlackRock Advantage World Equity Fund in BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund.
- Aktualisierungen der Offenlegung des Referenzsatzrisikos mit Entfernung des London Interbank Offered Rate „LIBOR“.
- Aktualisierungen zusätzlicher Informationen zur ESG-Richtlinie.

Am 30. März 2022 wurden der BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, der BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, der BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund und der BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund vollständig zurückgenommen.

Am 4. April 2022 änderte der BlackRock Advantage US Equity Fund seinen Namen in BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund und der BlackRock Advantage World Equity Fund änderte seinen Namen in BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund.

Am 5. April 2022 wurde der Vertrag für die UniCredit Bank Austria AG als Zahlstelle in Österreich im Einklang mit der Aufhebung des Erfordernisses einer örtlichen Stelle in der Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds beendet.

Am 22. April 2022 wurde eine geänderte Kreditfazilität vereinbart, um eine Erhöhung des von JPMorgan und den anderen syndizierten Kreditgebern zur Verfügung gestellten Kredits auf 450.000.000 USD zu ermöglichen.

Ausbruch von COVID-19

Der Ausbruch des Coronavirus hat in den letzten Jahren tiefgreifende Auswirkungen auf alle Aspekte der Gesellschaft gehabt. Während in den Industrieländern zunehmend Einigkeit darüber herrscht, dass die schlimmsten Auswirkungen jetzt vorbei sind, wird erwartet, dass Reisebeschränkungen, verstärkte Gesundheitskontrollen in Einfuhrhäfen und anderen Grenzstellen, Unterbrechungen und Verzögerungen bei der Vorbereitung und Bereitstellung von Gesundheitsdienstleistungen, Stornierungen, Störungen der Lieferkette und eine geringere Verbrauchernachfrage zu anhaltenden Herausforderungen führen werden. Auch wenn in vielen Ländern mittlerweile breit angelegte Impfprogramme vorhanden sind und sich positive Auswirkungen zeigen, wirkt sich COVID-19 weiterhin negativ auf die Volkswirtschaften vieler Nationen auf der ganzen Welt aus, und diese Auswirkungen könnten bei niedrigeren Impfraten, wie in bestimmten Schwellenländern, schwerwiegender ausfallen. Obwohl zeitliche Prognosen schwierig sind, wird davon ausgegangen, dass die wirtschaftlichen Auswirkungen von COVID-19 noch eine Zeit lang spürbar sein werden, auch nachdem das Virus selbst nicht länger pandemischer sondern endemischer Natur geworden ist, was sich wiederum auf die von der Gesellschaft gehaltenen Anlagen auswirken kann.

Der Verwaltungsrat hat die Auswirkungen der Marktbedingungen als Folge des COVID-19-Ausbruchs auf die Fähigkeit der Fonds geprüft, ihre Anlageziele zu erreichen. Auf Grundlage der jüngsten verfügbaren Informationen werden die Fonds weiterhin im Einklang mit ihren Anlagezielen verwaltet; die Geschäfte der Fonds und die Veröffentlichung ihrer Nettoinventarwerte („NIW“) werden nicht beeinträchtigt.

Konflikt zwischen Russland und der Ukraine

Bestimmte Finanzmärkte haben vor allem aufgrund der geopolitischen Spannungen infolge des Einmarsches Russlands in die Ukraine und der Auswirkungen der sich daraus ergebenden Reihe von Sanktionen, Vorschriften und anderen Maßnahmen, die den normalen Handel mit russischen Wertpapieren beeinträchtigten, nachgegeben. Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter überwachen weiterhin die Wertentwicklung der Anlagen im Einklang mit den Anlagezielen der Fonds. Die Geschäftstätigkeit der Fonds und die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte werden weitergeführt.

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 Asian Dragon ESG Screened Fund
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund

Das Anlageziel der einzelnen Fonds bestand darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapital und Ertrag zu erzielen.

BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund

Das Anlageziel der einzelnen Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapitalwachstum und Ertrag zu erzielen.

BlackRock Global Impact Fund

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

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

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Das Anlageziel jedes Fonds besteht darin, eine absolute Rendite mit geringer Korrelation mit den Marktschwankungen 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 Systematic ESG Equity Absolute Return

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 der einzelnen Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapital und Ertrag zu erzielen.

Anlageverwaltungsansatz und Aufnahme von ESG-Kriterien

In der folgenden Tabelle ist der für jeden Fonds gewählte Anlageverwaltungsansatz dargelegt. Außerdem wird angegeben, welche Fonds gemäß der EU-Offenlegungsverordnung 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 Abschnitt Offenlegungsverordnungs-Überprüfung dieses Berichts des Anlageverwalters für den Berichtszeitraum enthalten.

Die Technical Screening Criteria („TSC“) der EU-Taxonomieverordnung („Taxonomie“) wurden erst am 9. Dezember 2021 (d. h. in Bezug auf die ersten beiden Taxonomie-Umweltziele Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel) fertiggestellt oder wurden noch nicht entwickelt (d. h. für die anderen vier Taxonomie-Umweltziele). Diese detaillierten Kriterien erfordern die Verfügbarkeit mehrerer, spezifischer Datenpunkte für jede Investition. Für den Berichtszeitraum liegen dem Anlageverwalter keine ausreichend zuverlässigen, zeitnahen und überprüfbaren Daten vor, um Anlagen mithilfe der TSC bewerten zu können.

Darüber hinaus sind die Regulatory Technical Standards (RTS) im Rahmen der Offenlegungsverordnung, welche die Methodik zur Berechnung des Anteils von ökologisch nachhaltigen Anlagen und die Vorlagen für diese Offenlegungen definieren, noch nicht in Kraft. Für den Berichtszeitraum ist der Anlageverwalter nicht in der Lage, standardisierte und vergleichbare Angaben zu den Taxonomie-Anpassungen der Fonds zu machen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Anlageverwaltungsansatz und Aufnahme von ESG-Kriterien (Fortsetzung)

Auch wenn der Fonds in wirtschaftlichen Aktivitäten investiert sein kann, die zu einem Umweltziel beitragen und möglicherweise gegen die TSC bewertet werden können, ist der Anlageverwalter derzeit nicht in der Lage, Folgendes zu beschreiben:

- (i) der Umfang der Anlagen des Fonds in wirtschaftlichen Aktivitäten, die als ökologisch nachhaltig gelten und mit der Taxonomieverordnung in Einklang stehen;
- (ii) der prozentuale Anteil der Anlagen in ökologisch nachhaltigen wirtschaftlichen Aktivitäten in den Fondsportfolios, die mit der Taxonomieverordnung im Einklang stehen; oder
- (iii) der prozentuale Anteil der ermöglichenden Tätigkeiten und Übergangstätigkeiten (wie in der Taxonomie-Verordnung beschrieben) am Fondsportfolio.

Der Anlageverwalter überprüft diese Situation aktiv, und wenn er nach eigenem Ermessen festgestellt hat, dass er über ausreichende zuverlässige, zeitnahe und überprüfbare Daten zu den Anlagen des Fonds verfügt, wird er die vorstehend genannten Beschreibungen zur Verfügung stellen. In diesem Fall wird der Prospekt des Fonds oder der entsprechende Nachtrag aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.blackrock.com/corporate/literature/prospectus/eu-taxonomy.pdf>

Bei allen anderen Fonds, die nicht die Offenlegungsverordnungs Kriterien für Fonds nach Artikel 8 oder 9 erfüllen, berücksichtigen die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Name des Fonds	Performance-Vergleichsindex	Anlageverwaltungsansatz	Offenlegungsverordnung-Klassifizierung
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 Asian Dragon ESG Screened Fund ^{1/2}	MSCI All Country Asia ex Japan Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ^{1/2}	MSCI Emerging Markets Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ^{1/2}	MSCI EMU Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund ¹	ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global Impact Fund ¹	MSCI All Countries World Index	Aktiv	Artikel 9
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 Tactical Opportunities Fund ¹	Treasury Bill Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ^{1/2}	Russell 1000 Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ^{1/3}	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstiges
BlackRock Global Target Return: Growth Fund ^{1/3}	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstiges
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ^{1/3}	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstiges
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ^{1/4}	3 Month Euribor Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ^{1/5}	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.

²Der Fonds wurde am 30. März 2022 aufgelöst.

³Der Fonds wurde am 17. Juni 2021 aufgelegt.

⁴Der Fonds wurde am 9. Juni 2021 aufgelegt.

⁵Der Fonds wurde am 14. Juni 2021 aufgelegt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

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 2022 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), die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde, dar. 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 Wertentwicklungen für jede andere Anteilklasse werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt.
- Die Rendite des Fonds basiert auf dem gemäß Prospekt für das Geschäftsjahr mit etwaigen reinvestierten Dividenden berechneten NIW. 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.

Name des Fonds	Rendite des Fonds %	Performance-Vergleichsindex %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(21,45)	(21,01)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(20,62)	(18,33)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund		
- Klasse D EUR thesaurierend	8,96	6,15
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		
- Klasse D EUR thesaurierend	4,50	2,49
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(16,44)	(16,00)
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(24,86)	(12,95)
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		
- Klasse D EUR thesaurierend	2,02	0,97
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(9,24)	(9,13)
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		
- Klasse A USD thesaurierend	(4,41)	(4,93)
BlackRock Global Impact Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(23,94)	(5,44)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(2,68)	(3,52)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	0,58	(0,02)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(3,66)	(2,22)
BlackRock Tactical Opportunities Fund		
- Klasse A USD thesaurierend	(1,04)	0,08
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	5,37	9,18
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(4,02)	0,08
BlackRock Global Target Return: Growth Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(4,89)	0,08
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	(4,95)	0,08
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		
- Klasse D EUR thesaurierend	3,42	(0,51)
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		
- Klasse D USD thesaurierend	0,51	0,07

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 die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“). 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 dargestellt durch den MSCI All Country World Index („ACWI“), verbuchten für den zum 30. April 2022 endenden 12-Monats-Zeitraum eine Rendite von (5,44 %) (in US-Dollar). Bei einer nachlassenden wirtschaftlichen Erholung gerieten sowohl Anleihen als auch Aktien durch die anhaltend hohe Inflation (Steigerungsrate der Preise von Waren und Dienstleistungen), die Verbreitung der Omicron-Variante von COVID-19 und Maßnahmen zur geldpolitischen Straffung durch die Zentralbanken der Welt unter Druck. Russlands Invasion in der Ukraine führte zu weiterer Unsicherheit und Störungen auf den Finanzmärkten. Die gegen Russland verhängten Sanktionen wirkten sich negativ auf Unternehmen mit Verbindungen zu der Region aus und führten zu Befürchtungen über weitere Anstiege der Rohstoffpreise.

Die US-Wirtschaft, angetrieben von einem Anstieg der Verbraucherausgaben und einem zunehmenden internationalen Handel, legte 2021 in einem rasanten Tempo zu und verzeichnete die höchste jährliche Wachstumsrate seit dem Jahr 1984. Das US-Bruttoinlandsprodukt schrumpfte jedoch im ersten Quartal 2022, was bei den Anlegern Bedenken hinsichtlich der Entwicklung der Wirtschaft aufkommen ließ. Das japanische Wachstum zeigte sich uneinheitlich, da eine Halbleiterknappheit die Produktion in der Elektronik- und Automobilindustrie behinderte. Die britische Wirtschaft verzeichnete angesichts einer Zunahme der COVID-19-Impfungen im zweiten Quartal 2021 ein starkes Wachstum, gefolgt von einem langsameren Wachstum für den Rest des Berichtszeitraums. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone hat sich im Schlussquartal 2021 und im ersten Quartal 2022 deutlich verlangsamt.

Die Volkswirtschaften der Schwellenländer waren von Volatilität geprägt, da höhere Rohstoffpreise, Ausbrüche von COVID-19-Varianten und unterschiedliche Zentralbankpolitiken erhebliche Wachstumsschwankungen zur Folge hatten. Die chinesische Wirtschaft verlangsamte sich, verzeichnete jedoch trotz regulatorischer Veränderungen, Bedenken hinsichtlich des hoch verschuldeten Immobiliensektors und erneuter Lockdowns gegen Ende des Zwölfmonatszeitraums immer noch ein solides Wachstum. Indiens Wirtschaft brach im zweiten Quartal 2021 stark ein, bevor sie im dritten Quartal wieder eine erhebliche Erholung verzeichnen konnte, da die Lockerung der Ausgangssperren höhere Verbraucherausgaben ermöglichte.

Mit der Erholung der Weltwirtschaft begannen die größten Zentralbanken der Welt, angesichts der steigenden Inflation verschiedene Maßnahmen zur Straffung der Geldpolitik umzusetzen. Die US-Notenbank (die „Fed“) erhöhte die Zinssätze im März 2022, da sich die Inflation als anhaltender erwies als ursprünglich erwartet. Die Fed beendete darüber hinaus ihre Anleihekaufprogramme und kündigte an, dass sie im Verlauf des Jahres 2022 mit dem Verkauf einiger ihrer angesammelten Anleihen beginnen würde.

Die Bank of England („BoE“) erhöhte die Zinssätze dreimal, während die Inflation auf den höchsten Stand in 30 Jahren anstieg. Der Inflationsdruck ließ auch die Eurozone nicht unberührt, und während die Europäische Zentralbank („EZB“) Zinssätze auf Rekordtief beibehielt, änderte auch sie ihre Haltung, indem sie darauf hinwies, dass Zinserhöhungen im Verlauf des Jahres 2022 wahrscheinlich seien.

Die Wertentwicklung der globalen Aktien war während des Berichtszeitraums größtenteils rückläufig, wobei je nach Größe und Region erhebliche Schwankungen zu verzeichnen waren. Die fortgesetzte Umsetzung von COVID-19-Impfprogrammen zu Beginn des Berichtszeitraums gab den Aktien einen starken Auftrieb. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums setzten jedoch der Inflationsdruck aufgrund von Einschränkungen in der Lieferkette und eine restriktivere Geldpolitik vieler Zentralbanken die Aktien unter Druck. Weltweit stießen Anleihen und Aktien, die die ESG-Merkmale von Unternehmen berücksichtigen, weiterhin auf starkes Anlegerinteresse. Die Ausgabe von Anleihen für ESG-bezogene Projekte stieg im Jahr 2021 auf ein Rekordniveau, da die Nachfrage der Anleger stieg, und auch die Zuflüsse in ESG-Aktienfonds nahmen zu insbesondere in den US-amerikanischen und asiatischen Märkten.

Die Erträge globaler Unternehmensanleihen zeigten sich insgesamt negativ, da die Renditen (die sich umgekehrt zu den Preisen entwickeln) erheblich anstiegen. Mit zunehmenden Inflationssorgen stiegen die Erwartungen der Anleger an künftige Zinserhöhungen, die den Wert bestehender Anleihen mindern würden. Die Kurse von Unternehmensanleihen fielen weltweit, als sich die Renditespreads (der Renditeunterschied zwischen Staats- und Unternehmensanleihen mit ähnlichen Laufzeiten) ausweiteten und die Anleger die Kreditbedingungen angesichts erhöhter Unsicherheit einer Überprüfung unterzogen.

Die Renditen auf 10-jährige US-Staatsanleihen, ein Referenzzinssatz für den globalen Anleihemarkt, stiegen während des Berichtszeitraums, da die Inflation weiter anstieg und die Anleger weitere Zinserhöhungen von der Fed erwarteten. Die Renditen der meisten anderen Staatsanleihen stiegen ebenfalls, insbesondere britische Staatsanleihen und europäische Staatsanleihen, während die Renditen japanischer Staatsanleihen ein langsames Wachstum verzeichneten.

Aktien in Schwellenländern verzeichneten im Zuge eines erstarkenden US-Dollars und steigender Zinssätze einen erheblichen Rückgang. Die Zentralbanken in zahlreichen Schwellenländern wie Brasilien, Mexiko und Südkorea erhöhten die Zinssätze als Reaktion auf die erhöhte Inflation. Nach der russischen Invasion in der Ukraine stellte die Moskauer Börse den Handel ein und öffnete Wochen später mit erheblichen Einschränkungen wieder. Die Kurse von Schwellenmarktanleihen gingen stark zurück, insbesondere nach Kriegsausbruch gegen Ende des Berichtszeitraums.

Auf dem Rohstoffmarkt führten pandemiebedingte Angebots- und Nachfrageverschiebungen und die anschließende Erholung zu einem deutlichen Anstieg vieler Rohstoffpreise. Energierohstoffe, die zu Beginn der Pandemie stark gefallen waren, erholten sich aufgrund der höheren Nachfrage bei steigender Industrieproduktion, und die Preise für Rohöl der Sorte Brent, Erdgas und Kohle verzeichneten allesamt einen Anstieg. Gegen Ende des Berichtszeitraums verschärften die Sanktionen gegen Russland die Besorgnis über Lieferengpässe auf den Öl- und Gasrohstoffmärkten weiter. Auch die Preise anderer mit Russland und der Ukraine assoziierter Rohstoffe, darunter Weizen und Nickel, stiegen deutlich an. Gold legte leicht zu, da Anleger angesichts hoher Inflation und geopolitischer Instabilität nach einer Wertanlage suchten.

An den Devisenmärkten stieg der US-Dollar gegenüber den meisten anderen Weltwährungen, insbesondere als die Fed 2022 mit der Straffung der Geldpolitik begann. Die relativ entgegenkommende Haltung der Bank of Japan und der EZB führte dazu, dass sowohl der japanische Yen als auch der Euro gegenüber dem US-Dollar deutlich nachgaben. Das Pfund Sterling fiel ebenfalls gegenüber dem US-Dollar, da die Anleger den US-Dollar als stärker von geopolitischen Turbulenzen isoliert betrachteten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (0,44 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter den Erwartungen zurück und verzeichnete eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die von ungünstigen Entwicklungen wie Bedenken hinsichtlich eines zunehmenden Aktivismus in China, steigenden Energiepreisen, Inflationsängsten und Lieferengpässen beeinflusst wurde. Die Prognosen zu den Fundamentaldaten der Unternehmen, wie Rentabilität und Umsatzwachstum der Unternehmen, blieben hinter den Erwartungen zurück. Analysen, die Unternehmen mit nachhaltigerem Verhalten und Aktivitäten ermitteln, wurden zudem nicht belohnt, da die Anlageperformance durch steigende Energiepreise beeinträchtigt 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	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Offshore China ^o	0,51 %	Taiwan [#]	(0,67 %)
Indonesien [#]	0,32 %	Indien [#]	(0,54 %)
Singapur [#]	0,28 %	Thailand ^o	(0,17 %)
Korea [#]	0,21 %	Philippinen ^o	(0,17 %)
Malaysia ^o	0,14 %		

[#] Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

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

Die Untergewichtung in den Bereichen Informationstechnologie und Gesundheitswesen in chinesischen Offshore-Unternehmen trug im Geschäftsjahr am stärksten zur Wertentwicklung bei. Die Gesamtübergewichtung Taiwans im Bereich Informationstechnologie in Verbindung mit der Untergewichtung von Finanztiteln schmälerte jedoch die Wertentwicklung des Fonds.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Singapur	1,05 %	Korea	1,68 %
Taiwan	0,76 %	Indonesien	1,16 %
China	0,36 %	Taiwan	1,00 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Hongkong	(1,63 %)	China	(1,73 %)
Korea	(0,94 %)	Thailand	(1,15 %)
Philippinen	(0,45 %)	Hongkong	(0,95 %)

Die Führung in den Länderpositionen änderte sich im Berichtszeitraum, da der Fonds mit dem Gegenwind aller geopolitischen und wirtschaftlichen Bedingungen zu kämpfen hatte. Eine der wichtigsten Änderungen bestand darin, dass die Übergewichtung von Korea in eine Untergewichtung geändert wurde als der Fonds seine Positionen in Finanzwerten und Informationstechnologie auf eine Untergewichtung reduzierte.

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (2,29 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds blieb während des Zeitraums hinter dem Performance-Vergleichsindex zurück wobei die meisten Verluste in den letzten sechs Monaten zu verzeichnen waren. Aufgrund einer Kombination von ungünstigen Entwicklungen wie dem anhaltenden Risiko von Regierungsaktivismus in China, steigenden Energiepreisen, Inflation und Unsicherheit, die sich aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine auf die Region ausweitete war der Berichtszeitraum von zahlreichen Herausforderungen geprägt. Die Übergewichtung in Russland am Tag der Invasion hatte erhebliche Auswirkungen, aber die Position wurde bis Ende März auf Null gesenkt, wodurch das Engagement korrigiert wurde. Darüber hinaus verzeichnete der Fonds eine schwächere Wertentwicklung aus dem breiten Spektrum von Maßnahmen, die Unternehmen identifizieren, die nachhaltige Merkmale nutzen, insbesondere solche, die den ökologischen Fußabdruck der Unternehmen betrachten. Diese Maßnahmen hatten Schwierigkeiten und belasteten die Performance, da sie negativ mit den steigenden Energiepreisen korrelierten. Wir haben die Gewichtung dieser Maßnahmen reduziert mit dem Ziel, die unerwünschte negative Korrelation zu reduzieren.

Die Titelauswahl stand in der gesamten Region während des Berichtszeitraums weiterhin unter Druck, mit der größten Schwäche in Indien, Taiwan und Brasilien. Russland. Der Fonds war in Russland Anfang 2022 noch übergewichtet, aber die Positionen wurden bereits vor der Invasion im Februar deutlich reduziert. Russland wurde im März aus dem Referenzindex genommen, und der Fonds hatte am Ende des Berichtszeitraums keine Beteiligung.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Analysen, die eine Reihe lokaler Daten verwenden, um die Rentabilität von Unternehmen mit traditionellen Bewertungsmaßstäben vorherzusagen, blieben hinter den Erwartungen zurück. Ein breites Spektrum von Maßnahmen, die Unternehmen mit nachhaltigeren Verhaltensweisen ermitteln, trugen ebenfalls zu der unterdurchschnittlichen 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
Offshore China ^o	0,55 %	Indien ^o	(1,08 %)
Malaysia [#]	0,51 %	Taiwan [#]	(0,67 %)
Polen ^o	0,34 %	Vereinigte Arabische Emirate ^o	(0,45 %)
Brasilien [#]	0,31 %	Russland ^o	(0,45 %)
Südafrika [#]	0,28 %	Katar ^o	(0,42 %)

[#] Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

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

Der überwiegende Teil der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung war auf die untergewichtete Positionen in Indien im Energie- und Werkstoffsektor zurückzuführen. Auch die Übergewichtung Taiwans im Finanzsektor hat zu Verlusten beigetragen.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet ist (schwächer investiert als der Performance-Vergleichsindex).

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Taiwan	2,01 %	Taiwan	1,52 %
Südafrika	1,79 %	Südafrika	1,29 %
China	0,93 %	Brasilien	1,11 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Katar	(1,06 %)	Indien	(1,58 %)
Brasilien	(1,03 %)	Katar	(0,68 %)
Offshore China	(1,03 %)	Indonesien	(0,63 %)

Die Führung in den Länderpositionen änderte sich im Berichtszeitraum. Die wichtigste Verschiebung bestand in einer Übergewichtung von China und einer Untergewichtung von chinesischen Offshore-Unternehmen aufgrund des erhöhten Risikos von Aktivismus der chinesischen Regierung. Ansonsten gab es eine kleine Umstrukturierung der untergewichteten Positionen in den Ländern, mit einer größeren Untergewichtung von Katar, die hauptsächlich auf Finanzwerte konzentriert ist.

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 2,81 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds übertraf seinen Performance-Vergleichsindex im Berichtszeitraum, stark unterstützt durch die im Jahr 2021 erzielten erheblichen Gewinne. Stimmungs-basierte Analysen wie Analystenrevisionen, die die zukünftigen Gewinne von Unternehmen vorhersagen, trugen am stärksten zu der deutlich überdurchschnittlichen Wertentwicklung bei. Auch Analysen, die Unternehmen mit nachhaltigeren Verhaltensweisen und Aktivitäten ermitteln, wirkten sich zu Beginn des Berichtszeitraums positiv aus. Der Beginn des Krieges in der Ukraine hat jedoch zu erheblicher Unsicherheit geführt und eine beispiellose Ereigniskette ausgelöst, angefangen bei steigenden Energiepreisen über Beeinträchtigungen der Lieferkette bis hin zum Rückzug zahlreicher europäischer Unternehmen aus Russland. Die Wertentwicklung wurde in den meisten Bereichen des Anlageansatzes des Fonds beeinträchtigt. Traditionelle Bewertungsmaßnahmen, die sich mit den Erträgen und der zukünftigen Rentabilität von Unternehmen befassen, waren eine der wenigen Maßnahmen, die noch zu den Renditen beitrugen. Die bislang erfolgreichen stimmungsbasierten und Top-down-Makroanalysen blieben jedoch hinter den Erwartungen zurück. Darüber hinaus blieben Analysen, die Unternehmen mit nachhaltigerem Verhalten ermitteln, hinter den Erwartungen zurück, da sie eine negative Korrelation mit steigenden Energiepreisen aufwiesen.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Deutschland ^o	1,30 %	Schweiz ^o	(0,25 %)
Schweden [#]	0,53 %	Frankreich [#]	(0,18 %)
Großbritannien ^o	0,43 %	Österreich [#]	(0,11 %)
Niederlande [#]	0,42 %	Belgien ^o	(0,09 %)
Italien ^o	0,32 %	Finnland [#]	(0,07 %)

[#] Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

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

Untergewichtete Positionen im Gesundheitswesen und Immobilien in Deutschland leisteten den größten Beitrag zu den Renditen. Auch die Übergewichtung von Schweden im Energiesektor und von Dänemark im Industriesektor wirkten sich positiv aus, da der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund ihrer Lieferbeziehungen gut aufgestellt waren und von steigenden Energiepreisen profitierten. Die Untergewichtung der Schweiz im Finanzsektor, unterstützt durch die Analysen der Analysten im Rahmen der stimmungsbasierten Analyse, wirkte sich negativ aus.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Frankreich	2,17 %	Schweden	2,61 %
Dänemark	1,24 %	Frankreich	2,01 %
Norwegen	1,13 %	Deutschland	1,46 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Vereinigtes Königreich	(2,47 %)	Schweiz	(2,51 %)
Deutschland	(1,89 %)	Vereinigtes Königreich	(2,00 %)
Spanien	(1,14 %)	Italien	(1,91 %)

Der Fonds erhöhte die Übergewichtung in Frankreich im Basiskonsumgüter- und Finanzsektor, unterstützt durch traditionelle Bewertungsmaßnahmen. Eine größere aggregierte Untergewichtung von Großbritannien wurde im Basiskonsumgütersektor entwickelt, unterstützt durch Top-down-Makroanalysen, die davon ausgehen, dass die Unternehmen in diesem Sektor dem Inflationsdruck stärker ausgesetzt sind. Der Fonds reduzierte die Untergewichtung der Schweiz bis zum Ende des Berichtszeitraums.

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 2,01 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds übertraf seinen Performance-Vergleichsindex im Berichtszeitraum, stark unterstützt durch die im Jahr 2021 erzielten erheblichen Gewinne. Stimmungsbasierte Analysen wie Analystenrevisionen, die die zukünftigen Gewinne von Unternehmen vorhersagen, trugen am stärksten zu der deutlich überdurchschnittlichen Wertentwicklung bei. Auch Analysen, die Unternehmen mit nachhaltigeren Verhaltensweisen und Aktivitäten ermitteln, wirkten sich zu Beginn des Berichtszeitraums positiv aus. Darüber hinaus lieferten Top-down-Makroanalysen, die zu Beginn der Pandemie entwickelt wurden und sich ausschließlich auf das anormale Marktumfeld in den Branchen konzentrierten, positive Ergebnisse. Der Beginn des Krieges in der Ukraine hat jedoch zu erheblicher Unsicherheit geführt und eine beispiellose Ereigniskette ausgelöst, angefangen bei steigenden Energiepreisen über Beeinträchtigungen der Lieferkette bis hin zum Rückzug zahlreicher europäischer Unternehmen aus Russland. Die Wertentwicklung wurde in den meisten Bereichen des Anlageansatzes des Fonds beeinträchtigt. Traditionelle Bewertungsmaßnahmen, die sich mit den Erträgen und der zukünftigen Rentabilität von Unternehmen befassen, waren eine der wenigen Maßnahmen, die noch zu den Renditen beitrugen. Die bislang erfolgreichen stimmungsbasierten und Top-down-Makroanalysen blieben jedoch hinter den Erwartungen zurück. Darüber hinaus blieben Analysen, die Unternehmen mit nachhaltigerem Verhalten ermitteln, hinter den Erwartungen zurück, da sie eine negative Korrelation mit steigenden Energiepreisen aufwiesen.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (Fortsetzung)

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Schweden [#]	0,89 %	Frankreich [#]	(0,40 %)
Deutschland ^o	0,89 %	Belgien [#]	(0,18 %)
Niederlande [#]	0,72 %	Schweiz ^o	(0,17 %)
Italien ^o	0,41 %	Spanien ^o	(0,11 %)
Irland ^o	0,22 %	Österreich [#]	(0,07 %)

[#] Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

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

Untergewichtete Positionen im Gesundheitswesen und Immobilien in Deutschland leisteten den größten Beitrag zu den Renditen. Auch die Übergewichtung von Schweden im Energiesektor und von Dänemark im Industriesektor wirkten sich positiv aus, da der Fonds in Unternehmen investierte, die aufgrund ihrer Lieferbeziehungen gut aufgestellt waren und von steigenden Energiepreisen profitierten. Die Untergewichtung der Schweiz im Finanzsektor, unterstützt durch die Analysen der Analysten im Rahmen der stimmungsbasierten Analyse, wirkte sich negativ aus.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Belgien	1,50 %	Schweden	2,48 %
Italien	1,14 %	Frankreich	2,45 %
Niederlande	1,03 %	Deutschland	1,48 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Schweiz	(1,83 %)	Schweiz	(2,32 %)
Spanien	(1,08 %)	Italien	(2,24 %)
Deutschland	(0,99 %)	Spanien	(1,86 %)

Die Gewichtung der Positionen in den Ländern hat sich geändert, da der Fonds von einer großen Untergewichtung zur größten Übergewichtung von italienischen Banken und Basiskonsumgütern umgeschichtet wurde, unterstützt durch die fundamentale Bewertung von Analysen des Ertragspotenzials.

BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund

Im Laufe des Berichtszeitraums vom 1. Mai 2021 bis zum 30. März 2022 betrug die Rendite des Fonds (16,44 %) und lag damit unter der seines Performance-Vergleichsindex, der eine Rendite von (16,00 %) erzielte.

Die Aktienauswahl und eine Untergewichtung in Taiwan und Indien waren die größte Belastung, während unsere Aktienauswahl in China und eine Übergewichtung in Indonesien zu einem teilweisen Verlustausgleich beitrugen.

Auf Aktienebene war vor allem das chinesische Gesundheitsversorgungsunternehmen Wuxi Biologics für die Underperformance verantwortlich, da die Aktie aufgrund von Druck durch Gewinnmitnahmen und Meldungen, dass die USA Tochtergesellschaften von Wuxi Biologics auf die Unverified List gesetzt habe, einbrach. Auch Reliance Industries in Indien belastete die Performance, da erneut Bedenken im Zusammenhang mit neuen COVID-19-Varianten aufkamen. Auf der anderen Seite leisteten die Bank of Central Asia und die Bank Mandiri im Berichtszeitraum die größten Beiträge, da die Aktien aufgrund einer sich bessernden Stimmung hinsichtlich Indonesien zulegten, da die Wirtschaft nach der zweiten COVID-19-Welle wiederbelebt werden konnte. Ferner wurde die Performance auch durch China Mengniu Dairy dank robuster Umsätze von Milchprodukten in China verbessert.

BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund

Im Laufe des Berichtszeitraums vom 1. Mai 2021 bis zum 30. März 2022 betrug die Rendite des Fonds (24,86 %) und lag damit unter der seines Performance-Vergleichsindex, der eine Rendite von (12,95 %) erzielte.

Die Aktienauswahl und eine Übergewichtung in Russland belasteten die Performance am stärksten, da die Aktienkurse Ende Februar nach der überraschenden Invasion Russlands in die Ukraine und durch den Umfang der dadurch bedingten Sanktionen des Westens dramatisch einbrachen. Diese Bestände gingen Anfang März bis auf ihre Nominalwerte zurück, was zu weiteren Verlusten führte. Eine Untergewichtung in brasilianischen Energie- und Materialtiteln schadete den relativen Renditen ebenfalls, da die Rohstoffpreise in diesem Jahr in die Höhe schnellten. Analog trugen Übergewichtungen in Peru und Kolumbien jedoch dazu bei, diese Underperformance auszugleichen. Das chinesische Engagement belastete insgesamt, angeführt von Aktien, die an Erwartungen an eine weitere Belebung gebunden sind.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund (Fortsetzung)

Auf Aktienebene zählten russische Positionen in Lukoil, TCS und Ozon (unter anderem) zu den größten einzelnen Belastungen. Die chinesische Kurzvideoplattform Kuaishou wies im Berichtszeitraum jedoch die schlechteste Performance auf, da die Aktie nach ihrem Börsengang einen Teil ihrer Performance aufgrund von abgeschwächten Wachstumsaussichten wieder einbüßte. Untergewichtungen in den eCommerce-Aktien Alibaba und PDD gehörten relativ gesehen zu den besten Beitragsfaktoren, da der chinesische Internetsektor wesentlichen Regulierungen unterlag und Bedenken im Zusammenhang mit dem Delisting von ADR aus den USA einen weiteren Überhang verursachten. Der mexikanische Flughafenbetreiber Grupo Aeroportuario del Pacifico zählte zu den besseren Performern, da die COVID-Einschränkungen in den USA gelockert wurden und Freizeitreisen wieder anliefen.

BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund

Im Laufe des Berichtszeitraums vom 1. Mai 2021 bis zum 30. März 2022 betrug die Rendite des Fonds 2,02 % und lag damit über der seines Performance-Vergleichsindex, der eine Rendite von 0,97 % erzielte.

Sowohl die Sektorallokation als auch die Aktienausswahl waren positiv. Die Outperformance wurde durch das Umfeld im Jahr 2021 gefördert, während das erste Quartal 2022 für den Fonds Volatilität brachte.

Den größten Beitrag zu den aktiven Renditen im Berichtszeitraum leistete der Sektor Industrieunternehmen. So konnte der Chemikalienhändler IMCD von einem positiven Umfeld für Vertriebsstellen profitieren, da viele Branchen mit Liefereinschränkungen zu kämpfen haben. Daneben zeigte die Geschäftsführung von IMCD weiter eine starke Leistung. Auch Positionen in Schneider Electric, RELX und Siemens unterstützten die Renditen.

Auf Aktienebene zeigte auch der Gesundheitsversorger Merck eine starke Performance, der in allen Segmenten seine Ziele erreicht hatte: sowohl im Biowissenschaftsgeschäft als auch im Hochleistungswerkstoffgeschäft – ein Bereich, der von der starken Nachfrage der Halbleiterindustrie profitiert – zeigte er sich besonders stark.

Der größte negative Beitrag wurde durch eine Untergewichtung im Energiesektor verursacht, vor allem durch eine insgesamt niedrigere Allokation in TotalEnergies.

Auf Aktienebene performte eine Position im Zahlungsanbieter Worldline am schlechtesten. Die Wachstumsrate des Unternehmens war enttäuschend und die Veräußerung des Terminalgeschäftes des Unternehmens, das es als Teil einer Übernahme von Ingencio erhalten hatte, dauerte länger, als der Markt erwartete.

BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (0,11 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die erste Hälfte des Jahres 2021 war von einer positiven Stimmung und der Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit geprägt, die Besorgnis über Wellen von COVID-19 hielt jedoch an, wobei Wellen neuer Fälle durch ansteckendere neue Varianten, einschließlich der Delta-Variante im zweiten Quartal und der Omicron-Variante im vierten Quartal, ausgelöst wurden. Angesichts der erfolgreichen Einführung von Impfmaßnahmen, der damit verbundenen weniger schwerwiegenden Natur der Krankheitsverläufe und der laufenden Überwachung des Virus insgesamt durch Tests zeigten sich die Volkswirtschaften jedoch im Allgemeinen viel widerstandsfähiger gegenüber diesen Ausbrüchen. Der Beginn des Jahres 2022 war durch einen starken Anstieg der Volatilität an den Finanzmärkten gekennzeichnet, während der Februar schließlich von geopolitischen Sorgen um Russland und die Ukraine überschattet wurde, die auch im März und April 2022 im Fokus standen.

Der Fonds übertraf im Berichtszeitraum seinen Referenzindex. Der Fonds war mit Untergewichtungen (Screens) im Teilsektor Tabak innerhalb des nichtzyklischen Konsumsektors sowie im Teilsektor Luft- und Raumfahrt & Verteidigung innerhalb des Sektors Investitionsgüter defensiv positioniert. Der Fonds screente auch ausgewählte Emittenten aus dem Bereich drahtgebundener Kommunikation und integrierte Energietitel. Innerhalb der Finanzwerte mied der Fonds bestimmte andere Finanzunternehmen und Lebensversicherer. Auf dem Gebiet der Versorger war der Fonds bei bestimmten Emittenten im Teilsektor Elektrik defensiv positioniert.

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	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Energie ^o	0,04 %	Investitionsgüter #	(0,05 %)
Kommunikation ^o	0,03 %	Zyklische Konsumgüter #	(0,05 %)
Grundstoffindustrie #	0,03 %	Technologie #	(0,03 %)
Nicht zyklische Konsumgüter ^o	0,01 %	Versicherung #	(0,03 %)
Transportwesen ^o	0,01 %	Makler/Vermögensverwalter/Börsen #	(0,03 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Referenzindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Referenzindex.

Die Positionierung relativ zum Referenzindex ist auf die Wertpapierausswahl nach dem Bottom-up-Prinzip zurückzuführen, im Gegensatz zur Auswahl auf Grundlage von Makro-Faktoren basierend auf dem aktuellen Marktumfeld. Alle Einschätzungen auf Branchenebene stellen eine Aggregation der Einschätzungen zu Einzeltiteln dar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund (Fortsetzung)

Die Einschätzungen zu Einzeltiteln haben dazu geführt, dass der Fonds seine Untergewichtung in erster Linie in den Sektoren Kommunikation und nicht zyklische Konsumgüter erhöht hat, jedoch seine Übergewichtung im zyklischen Konsumgütersektor verringert und seine Übergewichtung im Grundstoffindustriesektor erhöht hat. Die defensive Positionierung wirkte sich im Berichtszeitraum positiv auf die Wertentwicklung aus, während bestimmte Übergewichtungen die Wertentwicklung schmälerten.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022		30. April 2021	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Technologie	9,81 %	Technologie	8,63 %
Grundstoffindustrie	4,40 %	Zyklische Konsumgüter	9,01 %
Finanzunternehmen	2,09 %	Grundstoffindustrie	4,19 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Bankwesen	22,36 %	Bankwesen	21,52 %
Kommunikation	5,47 %	Transportwesen	2,31 %
Transportwesen	2,24 %	Finanzwesen sonstige	0,93 %

BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (0,52 %), übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die erste Hälfte des Jahres 2021 war von einer positiven Stimmung und der Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit geprägt, die Besorgnis über Wellen von COVID-19 hielt jedoch an, wobei Wellen neuer Fälle durch ansteckendere neue Varianten, einschließlich der Delta-Variante im zweiten Quartal und der Omicron-Variante im vierten Quartal, ausgelöst wurden. Angesichts der erfolgreichen Einführung von Impfmaßnahmen, der damit verbundenen weniger schwerwiegenden Natur der Krankheitsverläufe und der laufenden Überwachung des Virus insgesamt durch Tests zeigten sich die Volkswirtschaften jedoch im Allgemeinen viel widerstandsfähiger gegenüber diesen Ausbrüchen. Der Beginn des Jahres 2022 war durch einen starken Anstieg der Volatilität an den Finanzmärkten gekennzeichnet, während der Februar schließlich von geopolitischen Sorgen um Russland und die Ukraine überschattet wurde, die auch im März und April 2022 im Fokus standen.

Der Fonds war defensiv positioniert mit Untergewichtungen (Screens) im Teilsektor drahtlose Kommunikation sowie in den Teilsektoren Dienstleistungen, Freizeit und Glücksspiel innerhalb des zyklischen Konsumsektors. Zudem wurden ausgewählte pharmazeutische Titel sowie Lebensmittel- und Getränkeemittenten innerhalb des nicht-zyklischen Konsumsektors vermieden. Bei Finanzinstituten hielt der Fonds Untergewichtungen bei ausgewählten REITs und Krankenversicherungstiteln. Bei den Versorgungsunternehmen screenete der Fonds bestimmte Emittenten im Bereich Stromversorgung.

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	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Nicht zyklische Konsumgüter ^o	0,30 %	Finanzwesen sonstige ^o	(0,09 %)
Kommunikation ^o	0,12 %	Technologie ^o	(0,08 %)
Energie [#]	0,11 %	Investitionsgüter ^o	(0,07 %)
Zyklische Konsumgüter ^o	0,08 %	Bankwesen ^o	(0,05 %)
Grundstoffindustrie ^o	0,04 %	Sonstige Industrie ^o	(0,04 %)

[#] Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

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

Die Positionierung relativ zum Performance-Vergleichsindex ist auf die Wertpapierauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip zurückzuführen, im Gegensatz zur Auswahl auf Grundlage von Makro-Faktoren wie dem aktuellen Marktumfeld. Alle Einschätzungen auf Branchenebene stellen eine Aggregation der Einschätzungen zu Einzeltiteln dar.

Die Einschätzungen zu Einzeltiteln haben dazu geführt, dass der Fonds seine Untergewichtung in erster Linie in den Sektoren Kommunikation und zyklische Konsumgüter erhöht hat, während der Fonds gleichzeitig seine Übergewichtung in ausgewählten Emittenten der Energie- und Grundstoffindustrie erhöht hat. Die defensive Positionierung wirkte sich im Berichtszeitraum positiv auf die Wertentwicklung aus, während bestimmte Übergewichtungen die Wertentwicklung schmälerten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022		30. April 2021	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Energie	16,69 %	Grundstoffindustrie	7,78 %
Grundstoffindustrie	9,03 %	Energie	11,97 %
Finanzwesen sonstige	3,91 %	Technologie	7,10 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Zyklische Konsumgüter	13,66 %	Kommunikation	15,33 %
Kommunikation	11,99 %	Elektrik	1,16 %
Nicht zyklische Konsumgüter	9,19 %	Versicherung	1,25 %

BlackRock Global Impact Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (18,50 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Im Verlauf des Geschäftsjahres trug die erhöhte Volatilität an den globalen Aktienmärkten, ebenso wie ein umfassenderer Wandel von Wachstums- zu Wertaktien unter den Anlegern zur unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Portfolios gegenüber seinem Referenzindex bei. Angesichts der anhaltenden Inflations Sorgen und der Unsicherheiten hinsichtlich der Wachstumserwartungen belasteten viele unserer kleinkapitalisierten Titel die Wertentwicklung im Berichtszeitraum.

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	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Kommunikationsdienste ^o	0,99 %	Gesundheitswesen [#]	(7,24 %)
Finanzwesen ^o	0,64 %	Informationstechnologie ^o	(5,03 %)
		Nicht-Basiskonsumgüter ^o	(2,19 %)
		Basiskonsumgüter ^o	(1,65 %)
		Energie ^o	(1,13 %)

[#] Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Referenzindex.

^o Untergewichtung – geringeres Engagement als der Referenzindex.

Die Aktienauswahl im Gesundheitswesen beeinträchtigte die aktive Wertentwicklung im Berichtszeitraum am stärksten, was im Wesentlichen auf Positionen in den Sektoren Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu steigerte unsere Untergewichtung in Kommunikationsdiensten die relativen Renditen am meisten, vor allem durch unsere Vermeidung der Unterhaltungsindustrie.

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Gesundheitsversorgung	17,99 %	Gesundheitsversorgung	12,08 %
Versorger	7,41 %	Immobilien	6,15 %
Immobilien	3,34 %	Versorger	3,89 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Informationstechnologie	(8,87 %)	Finanzwesen	(5,50 %)
Finanzwesen	(7,95 %)	Kommunikationsdienste	(4,48 %)
Energie	(4,64 %)	Energie	(3,24 %)

Während die breite Positionierung im Berichtszeitraum unverändert beibehalten wurde, haben wir unsere Übergewichtung im Gesundheitssektor deutlich erhöht. Dies war hauptsächlich auf mehrere neue Positionen zurückzuführen, die wir in der Pharmaindustrie eingegangen sind.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahrs betrug die aktive Rendite des Fonds 0,84 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Im vergangenen Jahr hat sich die wirtschaftliche Landschaft erheblich verändert. Die starke Erholung im Jahr 2021 ist einer Phase wachsender Besorgnis der Anleger gewichen, da höhere Energiepreise, geopolitische Spannungen und fortwährende Probleme in der Lieferkette zu einer anhaltenden Phase einer über dem Zielwert liegenden Inflation geführt haben, was die Straffung der Zentralbankpolitik zur Folge hatte. Der Fonds legte in den ersten sechs Monaten des Berichtszeitraums eine positive Entwicklung hin; diese wurde jedoch beeinträchtigt als die Bewertungen am Markt infolge von Bewegungen der Zinsstrukturkurve ab November 2021 nachgaben. Dies führte trotz weiterhin solider Fundamentaldaten zu einem Abverkauf zahlreicher der im Fonds gehaltenen Unternehmen.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite	Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite
Novo Nordisk Foundation #	1,46 %	Masimo Corporation #	(1,41 %)
Costco Wholesale Corporation #	1,22 %	Apple Inc ^o	(0,99 %)
Cadence Design Systems Inc #	0,76 %	Ansys Inc #	(0,94 %)
Amazon.Com Inc ^o	0,72 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE #	(0,76 %)
Meta Platforms Inc ^o	0,51 %	Verisign Inc #	(0,70 %)

Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

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

Novo Nordisk und Costco entwickelten sich positiv, was in erster Linie auf ihre wahrgenommenen „defensiven“ Eigenschaften zurückzuführen ist. Beide Unternehmen entwickelten sich im Berichtszeitraum weiterhin gut, wobei Novo Nordisks wichtigstes Medikament zur Behandlung von Diabetes, Ozempic, einen Teil des rasch wachsenden GLP-1-Markts innehatte. Das Unternehmen hob auch seine mittelfristige Umsatzprognose für Adipositaspflege für das Gesamtjahr 2021 an. Umgekehrt büßte Masimo an Wert ein, als das Unternehmen seine Absicht bekannt gab, Sound United zu übernehmen. Das Unternehmen hatte zwar bereits zuvor den Ehrgeiz geäußert, in das Verbrauchersegment zu expandieren, aber Größe und Umfang der Transaktion überraschten einige Anleger.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022		30. April 2021	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Mastercard Inc	9,26 %	ASML Holding NV	9,01 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7,88 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	8,86 %
ASML Holding NV	7,10 %	Mastercard Inc	8,53 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Apple Inc	(4,80 %)	Apple Inc	(3,98 %)
Amazon.com Inc	(2,10 %)	Amazon.com Inc	(2,63 %)
Tesla Inc	(1,38 %)	Facebook Inc (jetzt Meta Platforms)	(1,39 %)

Portfolioveränderungen werden durch aktienspezifische Anlageentscheidungen bestimmt. Typischerweise werden Trades getätigt, wenn sich der strukturelle Investment Case ändert oder wenn der Wettbewerb um Kapital zum Handeln zwingt. Im Verlauf des Geschäftsjahrs fanden drei vollständige Geschäftsabschlüsse statt. Wir verkauften eine Position in Fair Isaac, da das Unternehmen einem verstärkten Wettbewerb ausgesetzt zu sein scheint, der teilweise auf Veränderungen auf dem US-Hypothekenmarkt zurückzuführen ist. Die Erlöse aus diesem Verkauf haben wir dazu verwendet, eine neue Position auf Floor & Decor zu finanzieren, einem US-amerikanischen Anbieter von Bodenbelägen, der nachweislich in der Lage ist, Marktanteile in einem relativ fragmentierten Markt zu gewinnen. Wir verkauften außerdem eine Position in Nestlé. Während Nestlé in einem schwierigen Umfeld für Basiskonsumgüter weiterhin gut abschneidet, waren wir der Meinung, dass es bessere Möglichkeiten für das Kapital in anderen bestehenden Beteiligungen gab.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 0,60 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds übertraf seinen Performance-Vergleichsindex im Berichtszeitraum, unterstützt durch die im Jahr 2021 erzielten Gewinne. Angesichts der Turbulenzen an den Märkten und geopolitischer Bedenken im Zusammenhang mit dem Konflikt in der Ukraine wurde die Wertentwicklung gegen Ende des Berichtszeitraums jedoch geschmälert. Trotz dieses wechselhaften Marktumfelds wirkten sich Analysen mit Schwerpunkt auf den Fundamentaldaten von Unternehmen und die Ermittlung qualitativ hochwertiger Unternehmen neben Maßnahmen, die sich auf die Stabilität der Geschäftsmodelle und die Bilanzstärke konzentrierten, positiv aus. Stimmungs-basierte Analysen, die sich mit den Prognosen von Analysten über die zukünftigen Gewinne von Unternehmen befassen, wirkten sich ebenfalls positiv aus, während Analysen, die Unternehmen mit nachhaltigerem Verhalten ermitteln, gegen Ende des Berichtszeitraums hinter den Erwartungen zurückblieben.

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	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Kommunikationsdienste ^o	0,78 %	Werkstoffe ^o	(0,34 %)
Immobilien ^o	0,38 %	Finanzwesen [#]	(0,21 %)
Nicht-Basiskonsumgüter ^o	0,37 %	Gesundheitsversorgung ^o	(0,18 %)
Informationstechnologie [#]	0,19 %	Energie [#]	(0,11 %)
Basiskonsumgüter [#]	0,16 %	Industrie [#]	(0,09 %)

[#] Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

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

Die insgesamt untergewichtete Position in Internetunternehmen bei Kommunikationsdiensten wie Twitter und Alphabet trug am meisten zur Wertentwicklung bei. Eine der größten Belastungen ging angesichts der im Sektor vorherrschenden Unsicherheit jedoch von der Übergewichtung der Finanzwerte aus. Eine leichte Übergewichtung im Energiesektor wurde von Unternehmen im Bereich Energieanlagen und -dienstleistungen vorangetrieben, während die deutliche Untergewichtung von Öl- und Gasunternehmen des Fonds zu negativen Renditen beitrug, da die Energiepreise gegen Ende des Berichtszeitraums stark anstiegen.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022		30. April 2021	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Informationstechnologie	1,11 %	Informationstechnologie	0,95 %
Finanzwesen	1,00 %	Industrie	0,89 %
Basiskonsumgüter	1,00 %	Energie	0,61 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Industrie	(0,93 %)	Kommunikationsdienste	(1,02 %)
Nicht-Basiskonsumgüter	(0,98 %)	Gesundheitsversorgung	(0,98 %)
Kommunikationsdienste	(1,03 %)	Immobilien	(0,71 %)

In den verschiedenen Branchen kam es zu einer Umbildung der führenden Positionen, nämlich von einer großen Übergewichtung zur größten Untergewichtung von Industriewerten. Die Positionierung wurde durch die Marktaussichten für den Sektor vorangetrieben, der auf beständiges Wirtschaftswachstum und gut etablierte Lieferbeziehungen angewiesen ist. Im Gegensatz dazu behielt der Fonds seine positive Haltung gegenüber der Informationstechnologie bei, die im Berichtszeitraum zu positiven Renditen beitrug.

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (1,44 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die äußerst volatilen globalen Marktaussichten aufgrund des Krieges in der Ukraine, des zunehmenden Inflationsdrucks, der Lieferkettenunterbrechungen, steigender Energiepreise sowie der Regulierung und des aggressiven Ansatzes Chinas zur Bekämpfung von COVID-19 beeinträchtigten die Wertentwicklung. Traditionellere Analysen, die Unternehmen auf der Grundlage ihrer fundamentalen Merkmale bewerten, trugen am stärksten zu den Gewinnen bei. Stimmungs-basierte Analysen auf Grundlage der Prognosen von Analysten zu den künftigen Unternehmensgewinnen wirkten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums positiv aus; gegen Ende des Berichtszeitraums blieben sie jedoch hinter den Erwartungen zurück und trugen angesichts der erhöhten Unsicherheit zu Verlusten bei. Ökologisch orientierte Analysen, die nachhaltigere Unternehmen ermitteln, schnitten am schlechtesten ab und trugen aufgrund ihrer negativen Korrelation mit steigenden Energiepreisen, die nach Russlands Invasion in der Ukraine noch weiter in die Höhe schnellten, zu einem Rückschlag der Wertentwicklung bei.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)

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
Kanada [#]	0,48 %	Großbritannien ^o	(0,54 %)
Norwegen [#]	0,47 %	Deutschland [#]	(0,45 %)
Dänemark [#]	0,40 %	Schweiz ^o	(0,40 %)
Israel [#]	0,11 %	Schweden [#]	(0,30 %)
Singapur ^o	0,07 %	Frankreich ^o	(0,22 %)

[#] Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

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

Übergewichtete Positionen in Energieaktien, unterstützt durch traditionelle fundamentale Analysen in Norwegen, leisteten im Berichtszeitraum den größten Beitrag. Eine Untergewichtung in der Schweiz, insbesondere im Gesundheitssektor, beeinträchtigte jedoch die Wertentwicklung.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Niederlande	1,24 %	Kanada	1,41 %
Kanada	0,97 %	Schweden	1,34 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika	1,32 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2022		30. April 2021	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Vereinigtes Königreich	(1,75 %)	Schweiz	(1,34 %)
Schweiz	(1,74 %)	Australien	(0,93 %)
Japan	(0,93 %)	Frankreich	(0,84 %)

Der Fonds behielt seine Übergewichtung in den USA, Kanada und Schweden bei, der Umfang der Übergewichtung verringerte sich jedoch im Berichtszeitraum. Die Untergewichtung in der Schweiz vergrößerte sich und war der Wertentwicklung am stärksten abträglich. Der Fonds baute unterstützt durch die Einschätzungen der Analysten eine größere Untergewichtung von britischen Unternehmen in den Sektoren Energie und Gesundheitswesen auf.

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Im Laufe des zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (1,12 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Das makroökonomische Umfeld ist im vergangenen Jahr immer komplexer geworden – so hat sich die Welt aus einer Phase koordinierter politischer Unterstützung (über monetäre, steuerliche und gesundheitspolitische Dimensionen hinweg) in eine Phase divergierender politischer Maßnahmen und dementsprechend divergierender Wirtschaftsleistungen bewegt. Die Inflation erreichte beispiellose Höchststände, wie sie seit Jahrzehnten nicht verzeichnet worden waren, und blieb anhaltend hoch, da die Zentralbanken ihre Prognosen nur zögerlich auf den Markt brachten, was im Jahr 2022 eine radikale Wende zu einer hawkischen Politik erforderlich machte. Die Lieferketten werden weiterhin durch COVID-19-bezogene Lockdowns in China und den Krieg in Osteuropa beeinträchtigt, während höhere Rohstoffkosten die Märkte belasten. Der Tactical Opportunities Fund konzentriert sich weiterhin darauf, diese makroökonomischen und politischen Entwicklungen in unserem Anlageprozess zu verstehen.

Der Fonds hatte im Berichtszeitraum Netto-Long-Aktien-Positionen, während sich seine Netto-Anleihe-Position von einer Netto-Short-Position in eine Netto-Long-Position änderte. Die positiven Renditen waren in erster Linie einer Relative-Value-Zinsstrategie hinsichtlich eines globalen Anlageuniversums gehandelt, sowie einer makrothemenatischen Strategie zu verdanken. Eine Aktien-Timing-Strategie wirkte sich ebenso wie eine Aktiensektorstrategie leicht positiv aus. Eine Relative-Value-Anleihenstrategie in entwickelten Märkten und eine Relative-Value-Aktien-Länder-Strategie in Aktienländern wirkten sich jeweils leicht negativ aus. Eine Anleihen-Timing-Strategie wirkte sich am stärksten negativ aus.

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	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Globale Relative-Value-Zinsstrategie	3,17 %	Zins-Timing-Strategie	(3,94 %)
Makrothemenatische Strategie	2,63 %	Relative-Value-Anleihenstrategie	(0,49 %)
Aktien-Timing-Strategie	0,17 %	Relative-Value-Aktienstrategie	(0,43 %)
Aktiensektorstrategie	0,14 %		

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)

In Bezug auf die Relative-Value-Zinsstrategie leisteten Short-Positionen in Polen gegenüber Long-Positionen in China einen wichtigen positiven Beitrag, da die polnische Zentralbank die Politik in eine hawkische Richtung gelenkt hat, um die steigende Inflation zu bekämpfen, während die Politik in China nach wie vor geneigt ist, um eine von COVID beeinträchtigte Wirtschaft zu unterstützen. Die thematische Ausrichtung des Fonds wirkte sich ebenfalls positiv auf die Renditen aus, da sie für eine Normalisierung durch die Fed und eine globale Reflation positioniert war. Zins-Timing-Strategien wirkten sich im Laufe des Jahres am stärksten negativ aus. Die Netto-Short-Duration des Fonds Mitte 2021 war nachteilig, da die Delta-Variante das globale Wachstum verlangsamte. Ende 2021 änderte sich das Durationsprofil des Fonds aufgrund des verlangsamten Wachstums auf Long; diese Position geriet angesichts der hohen Inflation und einer Wende hin zu einer hawkischen Geldpolitik unter Druck.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 aufgeschlüsselt:

30. April 2022		30. April 2021	
Aktien (%)	Auswirkung auf Fondsrendite	Aktien (%)	Auswirkung auf Fondsrendite
Nordamerika	(6,47 %)	Nordamerika	4,42 %
Europa	5,70 %	Europa	1,73 %
Japan	0,59 %	Japan	3,51 %
Asien (ohne Japan)	15,03 %	Asien (ohne Japan)	(4,02 %)
Schwellenmärkte	(3,35 %)	Schwellenmärkte	2,65 %
Anleihen (Laufzeit in Jahren):		Anleihen (Laufzeit in Jahren):	
Nordamerika	(1,24)	Nordamerika	(2,45)
Europa	4,78	Europa	(11,08)
Japan	(0,50)	Japan	0,00
Asien (ohne Japan)	(0,31)	Asien (ohne Japan)	4,63
Schwellenmärkte	0,43	Schwellenmärkte	(0,32)

Der Fonds behielt seine Long-Aktien-Positionen während des Berichtszeitraums bei, änderte jedoch sein Durationsprofil im Dezember 2021 von Netto-Short auf Netto-Long, da sich die mittelfristigen Aussichten aufgrund der hohen Inflation, der nachlassenden Aktivität in China und der hawkischen geldpolitischen Signale abschwächten. Bei den Aktien gibt der Fonds Kerneuropa und Asien den Vorzug gegenüber den USA und den Schwellenmärkten. Bei den Anleihen hat der Fonds Long-Positionen in Deutschland und Kanada gegenüber den USA und Long-Positionen in China und Thailand gegenüber Polen und Korea. Der Fonds hat zum Ende des Berichtszeitraums keine aktiven Währungsorientierungen.

BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund

Im Laufe des Berichtszeitraums vom 1. Mai 2021 bis zum 30. März 2022 betrug die Rendite des Fonds 5,37 % und lag damit unter der seines Performance-Vergleichsindex, der eine Rendite von 9,18 % erzielte.

Den größten Beitrag zur relativen Performance lieferten die Übergewichtung und die Aktienausswahl des Fonds in der Energiebranche, vor allem in den Bereichen Öl, Gas und Brennstoffe. In der Industrie verlieh die Aktienausswahl den relativen Ergebnissen Auftrieb, genauso wie unsere Untergewichtung in diesem Sektor im Allgemeinen. Auch die Aktienausswahl bei den Kommunikationsdienstleistungen und unsere Übergewichtung in Finanztiteln leisteten im Berichtszeitraum positive Beiträge.

Den größten negativen Beitrag zur relativen Performance lieferte unsere Aktienausswahl in zyklischen Konsumgütern. Unsere Aktienausswahl in Automobilwerte belastete die relative Rendite, wie auch die Aktienentscheidungen im Bereich Fachmärkte. In der Informationstechnologie belastete unsere Aktienausswahl in der Halbleiterindustrie die relativen Ergebnisse, genauso wie unsere Übergewichtung in Informationstechnologiedienstleistungen. Weitere negative Beiträge leisteten im Berichtszeitraum die Aktienausswahl in Basiskonsumgütern und die Allokationsentscheidungen im Gesundheitssektor.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Im Zeitraum von der Auflegung bis zum 30. April 2022 betrug die aktive Rendite des Fonds (4,10 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex Barmittel +3 % (annualisiert) zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex) anteilig seit Auflegung der Strategie am 17. Juni 2021.

Der Fonds investiert taktisch in verschiedene Anlageklassen, Regionen und Sektoren mit breitem Anlageuniversum und großem Anlagespektrum.

Die globalen Märkte starteten turbulent in das Jahr 2022, was dazu führte, dass große Aktien- und festverzinsliche Vermögenswerte unter Druck gerieten. Dies wurde durch die anhaltende Virussituation, erhöhte Inflationsraten, geldpolitische Straffungen und geopolitische Konflikte zwischen Russland und der Ukraine befeuert – allesamt Ereignisse, die die Anlegerstimmung belasteten. Infolgedessen erzielte der Fonds im Sechsmonatszeitraum eine negative Rendite.

Aktien aus entwickelten Märkten, die 2021 am stärksten zu der Wertentwicklung beitrugen, gaben nach. Aktien aus Schwellenländern brachen ebenfalls ein, da die jüngste Omicron-Welle und die anschließenden Lockdown-Maßnahmen in China die Stimmung belasteten. Die Rentenmärkte zeigten sich volatil und es kam zu einem deutlichen Abverkauf, als die Renditen vor dem Hintergrund stark steigender Inflationserwartungen einen steigenden Trend aufwiesen.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund (Fortsetzung)

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Renditebeitrag	Anlageklasse	Renditebeitrag
Barmittel und Fremdwährung	0,96 %	US-Aktien	(1,32 %)
Asiatische Aktien außer Japan	0,01 %	Britische Staatsanleihen	(1,27 %)
		US Treasuries	(1,16 %)
		Europäische Aktien	(0,89 %)
		Europäische Staatsanleihen	(0,88 %)

Die Wertentwicklung der jeweiligen Beteiligungen spiegelt die allgemeine Marktbeobachtung wider. Während die breiten Märkte korrigierten, trugen unsere beträchtliche Allokation in Barmitteln und unsere Position mit geringer Duration dazu bei, einen Teil der Abwärtsbewegung für das Portfolio abzufedern. Infolge der erhöhten Volatilität reduzierten wir auch unsere Allokation in Risikoanlagen, was dazu beitrug, die Verluste zu begrenzen, da die Markt-Betas negativ wurden.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2022	
Anlageklasse	Gewichtung
US-Aktien	12,54 %
Investment-Grade-Anleihen	10,79 %
US Treasuries	9,32 %
Hochverzinsliche Anleihen	7,62 %
Inflationsgeschützte Anleihen	5,70 %

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Im Zeitraum von der Auflegung bis zum 30. April 2022 betrug die aktive Rendite des Fonds (4,97 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex Barmittel +5 % (annualisiert) zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex) anteilig seit Auflegung der Strategie am 17. Juni 2021.

Der Fonds investiert taktisch in verschiedene Anlageklassen, Regionen und Sektoren mit breitem Anlageuniversum und großem Anlagespektrum.

Die globalen Märkte starteten turbulent in das Jahr 2022, was dazu führte, dass große Aktien- und festverzinsliche Vermögenswerte unter Druck gerieten. Dies wurde durch die anhaltende Virussituation, erhöhte Inflationsraten, geldpolitische Straffungen und geopolitische Konflikte zwischen Russland und der Ukraine befeuert – allesamt Ereignisse, die die Anlegerstimmung belasteten. Infolgedessen erzielte der Fonds im Berichtszeitraum eine negative Rendite.

Aktien der entwickelten Märkte, die 2021 am stärksten zu der Wertentwicklung beitrugen, gaben nach. Aktien aus Schwellenländern brachen ebenfalls ein, da die jüngste Omicron-Welle und die anschließenden Lockdown-Maßnahmen in China die Stimmung belasteten. Die Rentenmärkte zeigten sich volatil und es kam zu einem deutlichen Abverkauf, als die Renditen vor dem Hintergrund stark steigender Inflationserwartungen einen steigenden Trend aufwiesen.

Im Berichtszeitraum 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	
Anlageklasse	Renditebeitrag	Anlageklasse	Renditebeitrag
Barmittel und Fremdwährung	1,11 %	Europäische Aktien	(1,75 %)
		US-Aktien	(1,63 %)
		Britische Staatsanleihen	(1,32 %)
		Europäische Staatsanleihen	(1,02 %)
		Schwellenmarkttaktien	(0,70 %)

Die Wertentwicklung der jeweiligen Beteiligungen spiegelt die allgemeine Marktbeobachtung wider. Während die breiten Märkte korrigierten, trugen unsere beträchtliche Allokation in Barmitteln und unsere Position mit geringer Duration dazu bei, einen Teil der Abwärtsbewegung für das Portfolio abzufedern. Infolge der erhöhten Volatilität reduzierten wir auch unsere Allokation in Risikoanlagen, was dazu beitrug, die Verluste zu begrenzen, da die Markt-Betas negativ wurden.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2022	
Anlageklasse	Gewichtung
US-Aktien	16,89 %
Staatsanleihen der Eurozone	8,06 %
Britische Staatsanleihen	6,03 %
Hochverzinsliche Anleihen	5,96 %
US-Staatsanleihen	5,55 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Im Zeitraum von der Auflegung bis zum 30. April 2022 betrug die aktive Rendite des Fonds (5,03 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex Barmittel +4 % (annualisiert) zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex) anteilig seit Auflegung der Strategie am 17. Juni 2021.

Der Fonds investiert taktisch in verschiedene Anlageklassen, Regionen und Sektoren mit breitem Anlageuniversum und großem Anlagespektrum.

Die globalen Märkte starteten turbulent in das Jahr 2022, was dazu führte, dass große Aktien- und festverzinsliche Vermögenswerte unter Druck gerieten. Dies wurde durch die anhaltende Virussituation, erhöhte Inflationsraten, geldpolitische Straffungen und geopolitische Konflikte zwischen Russland und der Ukraine befeuert – allesamt Ereignisse, die die Anlegerstimmung belasteten. Infolgedessen erzielte der Fonds im Berichtszeitraum eine negative Rendite.

Aktien der entwickelten Märkte, die 2021 am stärksten zu der Wertentwicklung beitrugen, gaben nach. Aktien aus Schwellenländern brachen ebenfalls ein, da die jüngste Omicron-Welle und die anschließenden Lockdown-Maßnahmen in China die Stimmung belasteten. Die Rentenmärkte zeigten sich volatil und es kam zu einem deutlichen Abverkauf, als die Renditen vor dem Hintergrund stark steigender Inflationserwartungen einen steigenden Trend aufwiesen.

Im Berichtszeitraum 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	
Anlageklasse	Renditebeitrag	Anlageklasse	Renditebeitrag
Barmittel und Fremdwährung	1,41 %	Britische Staatsanleihen	(1,67 %)
		US-Aktien	(1,49 %)
		Europäische Aktien	(1,30 %)
		Europäische Staatsanleihen	(1,29 %)
		US Treasuries	(1,15 %)

Die Wertentwicklung der jeweiligen Beteiligungen spiegelt die allgemeine Marktbeobachtung wider. Während die breiten Märkte korrigierten, trugen unsere beträchtliche Allokation in Barmitteln und unsere Position mit geringer Duration dazu bei, einen Teil der Abwärtsbewegung für das Portfolio abzufedern. Infolge der erhöhten Volatilität reduzierten wir auch unsere Allokation in Risikoanlagen, was dazu beitrug, die Verluste zu begrenzen, da die Markt-Betas negativ wurden.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2022	
Anlageklasse	Gewichtung
US-Aktien	14,86 %
Hochverzinsliche Anleihen	8,39 %
Britische Staatsanleihen	7,11 %
Inflationsgeschützte Anleihen	6,27 %
Staatsanleihen der Eurozone	6,15 %

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Im Zeitraum von der Auflegung bis zum 30. April 2022 betrug die aktive Rendite des Fonds 3,93 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex) anteilig seit Auflegung der Strategie am 9. Juni 2021.

Die Aktienmärkte gerieten im Berichtszeitraum unter Druck, wobei viele der bevorzugten Segmente der letzten Jahre am schlechtesten abschnitten. Die zunehmende Besorgnis über die Inflation und die Reaktion der Zentralbanken darauf sowie der tragische Konflikt in der Ukraine und die sich verschlechternden Wirtschaftsaussichten in China belasteten die Stimmung erheblich. Der Fonds ist darauf ausgelegt, eine Quelle der Diversifizierung und unkorrelierter Rendite zu sein, und hat dieses Ziel über den Zeitraum erreicht und positive Renditen erzielt.

Im Berichtszeitraum 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	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Kommunikationsdienste	3,70 %	Informationstechnologie	(1,10 %)
Nicht-Basiskonsumgüter	2,00 %	Versorger	(0,70 %)
Finanzwesen	1,70 %	Industrie	(0,60 %)
Immobilien	1,70 %	Werkstoffe	(0,60 %)
Basiskonsumgüter	1,50 %		

Angesichts der erheblichen Marktvolatilität profitierte der Fonds von seinem ausgewogenen Modell und seinem diversifizierten Ansatz. Mehrere unserer ESG-bezogenen Analysen wirkten sich positiv auf die Rendite aus, indem unter anderem Unternehmen mit großzügigeren Sozialleistungen für Arbeitnehmer belohnt wurden – eine Analyse, die sich während der Pandemie und anschließenden Wiedereröffnung der Wirtschaft bewährt hat, da der Wettbewerb um Talente weiterhin stark ist. Darüber hinaus trug unsere makrobezogene Positionierung vor dem Hintergrund der Inflation und des politischen Umfelds zu den positiven Renditen bei.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2022	
Branche	Gewichtung
Industrie	102,30 %
Finanzwesen	85,30 %
Nicht-Basiskonsumgüter	78,20 %
Informationstechnologie	74,10 %
Immobilien	50,40 %

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Im Zeitraum von der Auflegung bis zum 30. April 2022 betrug die aktive Rendite des Fonds 0,44 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex) anteilig seit Auflegung der Strategie am 14. Juni 2021.

Die erste Hälfte des Jahres 2021 war von einer positiven Stimmung und der Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit geprägt, die Besorgnis über Wellen von COVID-19 hielt jedoch an, wobei Wellen neuer Fälle durch ansteckendere neue Varianten, einschließlich der Delta-Variante im zweiten Quartal und der Omicron-Variante im vierten Quartal, ausgelöst wurden. Angesichts der erfolgreichen Einführung von Impfmaßnahmen, der damit verbundenen weniger schwerwiegenden Natur der Krankheitsverläufe und der laufenden Überwachung des Virus insgesamt durch Tests zeigten sich die Volkswirtschaften jedoch im Allgemeinen viel widerstandsfähiger angesichts dieser Ausbrüche. Der Beginn des Jahres 2022 war durch einen starken Anstieg der Volatilität an den Finanzmärkten gekennzeichnet, während der Februar schließlich von geopolitischen Sorgen um Russland und die Ukraine überschattet wurde, die auch im März und April 2022 im Fokus standen.

Die defensive Aktienstrategie leistete im Berichtszeitraum den größten positiven Beitrag, da sie darauf ausgelegt ist, defensives Alpha in fallenden Aktienmärkten zu generieren. Die Strategie der direktionalen Vermögensallokation und die Makrostrategie schmälerten jedoch einen Teil der Gewinne. Der Fonds hat seine Einschätzung von einem expandierenden Wirtschaftsumfeld, die er für einen Großteil des Post-COVID-Regimes beibehalten hatte, zu einem stagflationären Schock verlagert, der längerfristig anhalten könnte und ein erhöhtes Rezessionsrisiko mit sich bringt.

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

Stärkste negative Einflüsse			
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Defensive Aktienstrategie	4,81 %	Strategie der direktionalen Vermögensallokation	(3,33 %)
		Makrostrategie	(0,24 %)

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2022	
Branche	Brutto-Engagement
MBS Pass-through	35,50 %
Industrie	25,25 %
Finanzinstitute	21,55 %
CMO	21,30 %
Treasuries	20,20 %

Prüfung nach der Offenlegungsverordnung

BlackRock Global Impact Fund

Für das am 30. April 2022 endende Geschäftsjahr wurde das vom Fonds geförderte nachhaltige Anlageziel durch die Anlagen des Fonds in Aktienwerten und auf Aktien bezogenen Wertpapieren (nämlich American Depositary Receipts („ADR“) und Global Depositary Receipts („GDR“) von Unternehmen weltweit erreicht, deren Waren und Dienstleistungen darauf abzielen, die weltweiten sozialen und ökologischen Probleme zu lösen, wie in den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen festgelegt und im Prospekt des Fonds näher beschrieben. Der Anlageverwalter ist weiter davon überzeugt, dass die Indexmethodik weiterhin die im Prospekt des Fonds dargelegten Good-Governance-Kriterien erfüllt.

Im zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahr war der Fonds zu 99 % in Unternehmen investiert, die eine positive Wirkung auf den Menschen und den Planeten haben (die „Wirkungskategorien“), und zwar unter anderem in den Bereichen erschwinglicher Wohnraum, Bildung und Qualifizierung, finanzielle und digitale Inklusion, öffentliche Gesundheit, Sicherheit, Effizienz, Elektrifizierung und Digitalisierung, grüne Energie, Beseitigung und Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Lebensmittel, Wasser und Abfall.

Es wurde davon ausgegangen, dass alle Beteiligungen innerhalb des Fonds keinen wesentlichen Schaden für Umwelt- oder Sozialfaktoren haben, wie vom Anlageverwalter festgelegt. Die Anlageverwaltungsgesellschaft bewertet dies anhand einer internen Methodik (in der jeweils gültigen Fassung), die eine repräsentative Untergruppe der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungsindikatoren berücksichtigt. Weitere Informationen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten.

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund
BlackRock Tactical Opportunities Fund
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Für das am 30. April 2022 endende Geschäftsjahr wurden die vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale durch die Anwendung von Ausschluss-Screenings erfüllt, die auf bestimmten umwelt- und sozialbezogenen Merkmalen basieren, wie im Prospekt des Fonds dargelegt. Der Anlageverwalter ist weiterhin davon überzeugt, dass die zugrunde liegenden Anlagen in Unternehmen und delegierten Managern, einschließlich Drittmanagern, weiterhin die im Prospekt des Fonds dargelegten Good-Governance-Kriterien erfüllen.

BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund

Für das am 30. April 2022 endende Geschäftsjahr wurden die vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale durch die Anwendung von Ausschluss-Screenings erfüllt, die auf bestimmten ESG-bezogenen Merkmalen basieren. Mit diesen Methoden strebte der Anlageverwalter ein ESG-Profil von höherer Qualität als das des Referenzindex an, wie im Prospekt des Fonds dargelegt. Der Anlageverwalter ist weiterhin davon überzeugt, dass die zugrunde liegenden Anlagen in Unternehmen und delegierten Managern, einschließlich Drittmanagern, weiterhin die im Prospekt des Fonds dargelegten Good-Governance-Kriterien erfüllen.

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

Für das am 30. April 2022 endende Geschäftsjahr wurden die vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale durch die Anwendung von Ausschluss-Screenings erfüllt, die auf bestimmten ESG-bezogenen Merkmalen, der Verwendung von ESG-Daten in quantitativen Modellen und der Optimierung des Portfolios unter Verwendung von nachhaltigen und ESG-Eigenschaften basieren, wie im Prospekt des Fonds dargelegt. Darüber hinaus strebte der Anlageverwalter an, soweit dies möglich und mit ihrem Anlageziel und ihrer Anlagestrategie vereinbar ist, in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter ist weiterhin davon überzeugt, dass die zugrunde liegenden Anlagen in Unternehmen und delegierten Managern, einschließlich Drittmanagern, weiterhin die im Prospekt des Fonds dargelegten Good-Governance-Kriterien erfüllen.

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Für das am 30. April 2022 endende Geschäftsjahr wurden die vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmale durch die Anwendung von Ausschluss-Screenings erfüllt, die auf bestimmten ESG-bezogenen Merkmalen, der Verwendung von ESG-Daten in quantitativen Modellen und der Optimierung des Portfolios unter Verwendung von ESG-Eigenschaften basieren, wie im Prospekt des Fonds dargelegt. Der Anlageverwalter ist weiterhin davon überzeugt, dass die zugrunde liegenden Anlagen in Unternehmen und delegierten Managern, einschließlich Drittmanagern, weiterhin die im Prospekt des Fonds dargelegten Good-Governance-Kriterien erfüllen.

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Mai 2022

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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.

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Gesellschaft in dieser Rechnungsperiode alle Bestimmungen des Kodex eingehalten hat.

Die Gesellschaft muss außerdem Corporate Governance-Praktiken einhalten, die ihr auferlegt werden durch:

- (i) Den Irish Collective Asset Management Vehicles Act 2015, der am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme verfügbar ist und zudem unter www.irishstatutebook.ie abrufbar ist;
- (ii) die Satzung der Gesellschaft, die am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme verfügbar ist; und
- (iii) die OGAW-Vorschriften, die auf der CBI-Website unter <http://www.centralbank.ie> erhältlich sind und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme zur Verfügung stehen.

Der Verwaltungsrat ist für die Einführung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Gesellschaft im Zusammenhang mit der Finanzberichterstattung verantwortlich. Zweck dieser Systeme ist vor allem die Steuerung, weniger die Beseitigung des Risikos, damit die Ziele der Finanzberichterstattung der Gesellschaft erreicht werden können. Die Gesellschaft hat Verfahren eingerichtet, um sicherzustellen, dass alle relevanten Bücher ordnungsgemäß geführt und ohne Weiteres zugänglich sind, einschließlich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresabschlüssen. Diese Verfahren beinhalten die Bestellung des Managers, der die Verwaltungsstelle damit beauftragt hat, die Bücher der Gesellschaft unabhängig vom Anlageverwalter und der Verwahrstelle zu führen. Der Jahresabschluss der Gesellschaft muss vom Verwaltungsrat genehmigt und bei der CBI eingereicht werden. Der Abschluss wird im Einklang mit dem anwendbaren irischen Recht und den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt. Die im Jahresbericht enthaltenen Rechnungslegungsinformationen müssen geprüft werden. Der Bericht des Abschlussprüfers und etwaige darin enthaltene Einschränkungen werden im Jahresbericht vollständig wiedergegeben.

Versammlungen der Anteilhaber sind in der Satzung der Gesellschaft geregelt.

Paul McNaughton, Paul McGowan, Ros O'Shea und Deirdre Somers gelten als unabhängige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, da davon ausgegangen wird, dass sie mit unabhängigem Charakter und unabhängigem Urteilsvermögen handeln und frei von Beziehungen oder Umständen sind, die das Urteil der Verwaltungsratsmitglieder beeinflussen könnten oder den Anschein erwecken könnten, dieses zu beeinflussen. Sie sind unabhängig vom Manager, dem Anlageverwalter und anderen externen Dienstleistern wie z. B. der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle.

Der Verwaltungsrat führt die Geschäfte der Gesellschaft und trifft sich mindestens vierteljährlich. Der Verwaltungsrat überträgt bestimmte Funktionen auf den Manager und die Verwahrstelle. Der Verwaltungsrat hat den Manager bestellt, der Verwaltungsstelle (auf die bestimmte Verwaltungsaufgaben übertragen wurden) und die Anlageverwalter (auf die die wichtigsten Vertriebs- und Anlageverwaltungsaufgaben übertragen wurden) ernannt hat. Ein Verwaltungsratsmitglied kann und der Sekretär wird auf Verlangen eines Verwaltungsratsmitglieds jederzeit eine Versammlung des Verwaltungsrats einberufen. Über Fragen, die bei einer Versammlung des Verwaltungsrats aufkommen, wird per Stimmenmehrheit entschieden. Im Falle einer Stimmgleichheit hat der Vorsitzende eine zweite oder entscheidende Stimme. Das für die Durchführung von Geschäften bei einer Versammlung des Verwaltungsrats nötige Quorum umfasst zwei Verwaltungsratsmitglieder.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat einen Prüfungsausschuss eingerichtet, der sich aus drei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern zusammensetzt. Der Prüfungsausschuss trifft sich jährlich, um seine Aufgaben zu erfüllen, und er berichtet direkt an den Verwaltungsrat. Alle Angelegenheiten, die dem Prüfungsausschuss vorgelegt werden, welche die Beratung oder eine Entscheidung des Verwaltungsrats erfordern, werden sofort an den Verwaltungsrat weitergeleitet.

Diversity-Bericht

Der Verwaltungsrat erkennt an, dass Vielfalt zur Verbesserung seiner Funktionsweise eine wichtige Rolle spielt. Der Verwaltungsrat verpflichtet sich, Verwaltungsratsmitglieder auszuwählen, die sich durch eine Vielfalt an geschäftlicher Kompetenz, Erfahrungen und Geschlechtern auszeichnen und Kandidaten auf der Basis dieser Eigenschaften zu berücksichtigen. Der Verwaltungsrat handelt nach dem Prinzip, dass jedes Verwaltungsratsmitglied über Fähigkeiten, Erfahrung, Wissen und allgemeine Eignung verfügen muss, durch die es einen individuellen Beitrag sowie einen Beitrag im Rahmen des Verwaltungsrats zur Funktionsfähigkeit des Verwaltungsrats leisten kann. Unter Achtung dieses obersten Grundsatzes legt der Verwaltungsrat großen Wert darauf, bei der Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder eine Vielfalt an Erfahrungen und Herangehensweisen, einschließlich in Bezug auf Bildungs- und beruflichen Hintergrund, Geschlecht, Alter und geografische Herkunft, unter Wahrung einer ausgewogenen Zusammenstellung des Verwaltungsrats zu fördern. Eine Priorität des Verwaltungsrats ist die Sicherstellung einer starken Führung und der erforderlichen Fähigkeiten zur Umsetzung der Geschäftsstrategie. Die Umsetzung der Diversitätspolitik des Verwaltungsrats wird vom Verwaltungsrat unter Bewertung einer ausgewogenen Vertretung von Fähigkeiten, Wissen, Erfahrungen und Vielfalt im Verwaltungsrat überwacht und bei der Nachfolgeplanung für Ernennungen von neuen Verwaltungsratsmitgliedern vorrangig berücksichtigt. Der Verwaltungsrat wird sicherstellen, dass alle Auswahlentscheidungen auf der Basis von erbrachten Leistungen getroffen werden und dass die Einstellung fair und nicht diskriminierend ist. Der Verwaltungsrat strebt an, dass der Verwaltungsrat sich zu mindestens 30 % aus Frauen zusammensetzt. Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus sechs Verwaltungsratsmitgliedern, von denen 50 % Frauen sind. Der Verwaltungsrat setzt sich derzeit aus Mitgliedern unterschiedlichen Alters, Geschlechts und eines unterschiedlichen Bildungs- und beruflichen Hintergrunds zusammen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt seinen Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss für das zum 30. April 2022 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 Companies Act 2014 (in der jeweils gültigen Form) seitens der Verwaltungsratsmitglieder und Ermöglichung der Prüfung dieser Abschlüsse.

Um sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihrer Verpflichtung zur ordnungsgemäßen Führung der Bücher nachkommt, hat der Verwaltungsrat J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited mit der ordnungsgemäßen Führung der Bücher beauftragt. Dementsprechend werden die Bücher unter folgender Adresse im Namen der Verwaltungsstelle 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.

Entsprechenserklärung des Verwaltungsrats

Gemäß Section 225 des Companies Act von 2014 (in der jeweils geltenden Fassung) erkennt der Verwaltungsrat an, dass er dafür verantwortlich ist, sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre jeweiligen Verpflichtungen erfüllt, und bestätigt Folgendes:

1. Es wurde eine Compliance-Richtlinie ausgearbeitet, aus der die (nach Auffassung des Verwaltungsrats für die Gesellschaft geeigneten) Verfahren zur Erfüllung der maßgeblichen Verpflichtungen durch die Gesellschaft hervorgehen;
2. Es ist eine adäquate Struktur vorhanden, die nach Meinung des Verwaltungsrats dafür ausgelegt ist, sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihre maßgeblichen Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt; und
3. Es wurde ein jährliches Prüfungsverfahren eingerichtet, um die maßgeblichen Verpflichtungen der Gesellschaft zu prüfen und sicherzustellen, dass eine entsprechende Struktur vorhanden ist, um diese Verpflichtungen zu erfüllen.

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, 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.

Der Abschnitt „Hintergrund“ umfasst auch eine Prüfung der möglichen Auswirkungen des COVID-19-Ausbruchs und des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine auf das Geschäft der Gesellschaft.

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 (2021: Null).

Barry O' Dwyer und Jessica Irschick 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 (2021: Null).

Annahme der Unternehmensfortführung

Folglich wurden die Jahresabschlüsse der Gesellschaft auf Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund und BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund, dessen Abschluss auf Grundlage der Annahme der Nichtfortführung erstellt wurde, da dieser Fonds während des Berichtszeitraums geschlossen wurde. Am 27. Januar 2022 traf der Verwaltungsrat die Entscheidung, den BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund und BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund mit Wirkung zum 30. März 2022 zu schließen. Folglich wurden die Jahresabschlüsse des BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund und BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund nach auf Grundlage der Annahme der Nichtfortführung 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 Abschlussprüfer

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

27. Juli 2022

Verwaltungsratsmitglied

27. Juli 2022

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 2022 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

27. Juli 2022

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

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der jeweiligen Fonds von BlackRock Funds I ICAV („ICAV“) für das am 30. April 2022 abgeschlossene Berichtsjahr 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 Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund, BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund, BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund, BlackRock Global High Yield ESG and 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 Anteilhabern 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.

Unserem Prüfurteil zufolge:

- vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Fonds zum 30. April 2022 sowie ihrer Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt endende Berichtsjahr;
- 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 „Verantwortungen der Abschlussprüfer für die Prüfung von Zwischenberichten“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind in Übereinstimmung mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung von Zwischenberichten in Irland wesentlich sind, einschließlich des von der irischen Aufsichtsbehörde für Wirtschaftsprüfer und Buchhalter (IAASA) herausgegebenen Ethikstandards, unabhängig von der ICAV und 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.

Betonung von Paragraphen mit wichtigen Sachverhalten – Jahresabschluss bestimmter Fonds auf einer anderen Grundlage als der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt

Wir nehmen Bezug auf Anmerkung 2.1 zum Jahresabschluss, in dem erläutert wird, dass sich der Verwaltungsrat entschieden hat, den BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock EuroMarkets ESG Screened Fund und BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund im Laufe des Berichtszeitraums zu schließen. Dementsprechend wurde der Jahresabschluss auf einer anderen Grundlage als der Annahme der Unternehmensfortführung, wo wie in Anmerkung 2.1 beschrieben, erstellt. Unser Prüfvermerk wird hinsichtlich dieser Angelegenheit nicht geändert.

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

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 der Abschlüsse durch den Verwaltungsrat angemessen ist.

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 Jahresabschluss 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 26 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 Abschlussprüfer insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, ist, 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. Falsche Darstellungen 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 unsere Verantwortlichkeiten bei der Prüfung von Abschlüssen können Sie der Website der IAASA entnehmen unter:

http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

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 Fonds 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 Fonds über diejenigen Angelegenheiten in Kenntnis zu setzen, auf die wir sie in einem Prüfungsbericht hinweisen müssen, und zu keinem 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 Fonds als Gesamtheit.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Datum: 27. Juli 2022

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Für das zum 30. April 2022 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	
	Anm.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.
Betriebliche Erträge	5	311	280	948	487	1.845	998	456	292
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(3.709)	5.388	(9.738)	7.394	2.858	10.269	745	3.199
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(3.398)	5.668	(8.790)	7.881	4.703	11.267	1.201	3.491
Betriebliche Aufwendungen	6	(7)	(3)	(1)	(1)	(42)	(19)	(13)	(7)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		(3.405)	5.665	(8.791)	7.880	4.661	11.248	1.188	3.484
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	–	–	–	(9)	(4)	(3)	(2)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		–	–	–	(9)	(4)	(3)	(2)	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(3.405)	5.665	(8.791)	7.871	4.657	11.245	1.186	3.483
Steuern	10	(29)	(30)	(90)	(54)	(151)	(90)	(47)	(38)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(3.434)	5.635	(8.881)	7.817	4.506	11.155	1.139	3.445
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(3.434)	5.635	(8.881)	7.817	4.506	11.155	1.139	3.445

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 2022 endende Geschäftsjahr

	Anm.	BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	
		2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	129	144	151	133	117	105	3.422	1.766
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(1.492)	2.621	(2.362)	3.322	143	2.482	(40.490)	4.474
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(1.363)	2.765	(2.211)	3.455	260	2.587	(37.068)	6.240
Betriebliche Aufwendungen	6	–	–	–	–	–	–	(93)	(2)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		(1.363)	2.765	(2.211)	3.455	260	2.587	(37.161)	6.238
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	(1)	–	(32)	(4)	(1)	–	(7)	(1)
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile	9	–	–	–	–	–	–	(2.620)	(2.030)
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	–	(32)	(4)	(1)	–	(2.627)	(2.031)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(1.364)	2.765	(2.243)	3.451	259	2.587	(39.788)	4.207
Steuern	10	(12)	(17)	(15)	(14)	(14)	(7)	–	–
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(1.376)	2.748	(2.258)	3.437	245	2.580	(39.788)	4.207
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(1.376)	2.748	(2.258)	3.437	245	2.580	(39.788)	4.207

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

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 2022 endende Geschäftsjahr

	Anm.	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
		USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	20.758	16.277	3.270	1.077	3.668	2.475	12.788	9.378
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(83.575)	42.588	(85.391)	24.976	(54.971)	106.501	(59.084)	237.480
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(62.817)	58.865	(82.121)	26.053	(51.303)	108.976	(46.296)	246.858
Betriebliche Aufwendungen	6	(229)	(204)	(2.354)	(482)	(4.656)	(1.843)	(2.449)	(1.753)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		(63.046)	58.661	(84.475)	25.571	(55.959)	107.133	(48.745)	245.105
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	(3)	(1)	(1)	–	–	–	–	(1)
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile	9	–	–	(501)	(125)	–	–	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		(3)	(1)	(502)	(125)	–	–	–	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(63.049)	58.660	(84.977)	25.446	(55.959)	107.133	(48.745)	245.104
Steuern	10	–	7	(525)	(184)	(621)	(507)	(3.590)	(2.714)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(63.049)	58.667	(85.502)	25.262	(56.580)	106.626	(52.335)	242.390
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(63.049)	58.667	(85.502)	25.262	(56.580)	106.626	(52.335)	242.390

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 2022 endende Geschäftsjahr

		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²	BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²
	Anm.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	5.489	2.317	3.283	2.569	105	99	11	11
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(34.361)	49.021	(27.782)	30.238	545	3.489	(179)	(224)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(28.872)	51.338	(24.499)	32.807	650	3.588	(168)	(213)
Betriebliche Aufwendungen	6	(152)	(113)	(341)	(222)	–	–	(3)	(2)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		(29.024)	51.225	(24.840)	32.585	650	3.588	(171)	(215)
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	(2)	(5)	(107)	(112)	–	–	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		(2)	(5)	(107)	(112)	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(29.026)	51.220	(24.947)	32.473	650	3.588	(171)	(215)
Steuern	10	(1.042)	(455)	(601)	(553)	(28)	(27)	–	–
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(30.068)	50.765	(25.548)	31.920	622	3.561	(171)	(215)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(30.068)	50.765	(25.548)	31.920	622	3.561	(171)	(215)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahrs aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.
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 2022 endende Geschäftsjahr

		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹ 2022 USD Tsd.	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ 2022 EUR Tsd.	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹ 2022 USD Tsd.
	Anm.			
Betriebliche Erträge	5	11	188	833
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(227)	1.345	(1.316)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		(216)	1.533	(483)
Betriebliche Aufwendungen	6	(2)	(24)	(23)
Negativrendite aus Finanzvermögenswerten		–	(96)	–
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto		(218)	1.413	(506)
Finanzierungskosten:				
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	–	(488)	(97)
Finanzierungskosten insgesamt		–	(488)	(97)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		(218)	925	(603)
Steuern	10	–	–	(19)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		(218)	925	(622)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		(218)	925	(622)

¹Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.
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 2022 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15.922	9.452	32.415	13.761	44.134	32.641	13.381	9.350
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(3.434)	5.635	(8.881)	7.817	4.506	11.155	1.139	3.445
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	151	1.090	17.785	12.079	18.109	339	1.682	1.794
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(77)	(255)	(4.392)	(1.242)	(8.881)	(1)	(526)	(1.208)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	74	835	13.393	10.837	9.228	338	1.156	586
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	12.562	15.922	36.927	32.415	57.868	44.134	15.676	13.381

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 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8.755	5.796	9.246	5.726	8.303	5.670	194.941	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(1.376)	2.748	(2.258)	3.437	245	2.580	(39.788)	4.207
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	79	211	130	83	16	53	27.685	190.734
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(7.458)	–	(7.118)	–	(8.564)	–	(22.078)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	(7.379)	211	(6.988)	83	(8.548)	53	5.607	190.734
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	–	8.755	–	9.246	–	8.303	160.760	194.941

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.
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 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	459.322	211.076	318.258	22.265	452.572	87.310	855.639	357.261
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(63.049)	58.667	(85.502)	25.262	(56.580)	106.626	(52.335)	242.390
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	92.612	210.495	199.401	277.695	554.300	325.692	1.019.443	543.966
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(89.998)	(20.916)	(196.543)	(6.964)	(255.396)	(67.056)	(721.189)	(287.978)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	2.614	189.579	2.858	270.731	298.904	258.636	298.254	255.988
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	398.887	459.322	235.614	318.258	694.896	452.572	1.101.558	855.639

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 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²	BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²
	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	170.789	75.342	289.836	84.062	9.859	6.215	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(30.068)	50.765	(25.548)	31.920	622	3.561	(171)	(215)
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	283.580	63.960	35.902	229.964	164	83	5.000	5.000
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(43.914)	(19.278)	(77.332)	(56.110)	(10.645)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	239.666	44.682	(41.430)	173.854	(10.481)	83	5.000	5.000
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	380.387	170.789	222.858	289.836	–	9.859	4.829	4.785

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.
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 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹ 2022 USD Tsd.	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ 2022 EUR Tsd.	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹ 2022 USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(218)	925	(622)
Anteilsgeschäfte:			
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	5.000	18.273	46.173
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	–	(245)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	5.000	18.028	46.173
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	4.782	18.953	45.551

¹Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.
Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ

Zum 30. April 2022

		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	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Anm.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE									
Barmittel		1.464	1.640	5.772	4.482	445	537	152	49
Bareinschüsse		78	92	–	361	–	17	6	–
Barsicherheiten		–	–	435	–	–	–	–	–
Forderungen	11	18	71	420	1.766	2.272	997	71	180
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	11.039	14.162	30.688	27.838	57.216	43.502	15.450	13.184
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt		12.599	15.965	37.265	34.447	59.933	45.053	15.679	13.413
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		–	–	19	20	1	–	–	–
Fällige Bareinschüsse		18	29	150	–	–	8	–	–
Fällige Barmittel- Sicherheitsleistungen		–	–	64	32	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	12	–	12	1	1.902	2.064	911	1	4
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	19	2	104	78	–	–	2	28
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		37	43	338	2.032	2.065	919	3	32
Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen	14	12.562	15.922	36.927	32.415	57.868	44.134	15.676	13.381

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

		BlackRock Asian Dragon ESG		BlackRock Emerging Markets ESG		BlackRock Euro-Markets ESG		BlackRock Global Corporate ESG	
		Screened Fund ¹		Screened Fund ¹		Screened Fund ¹		and Credit Screened Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Anm.		USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE									
Barmittel		–	363	24	229	–	34	468	4.663
Barmitteläquivalente		–	39	–	497	–	38	–	–
Bareinschüsse		–	–	–	–	–	–	123	145
Forderungen	11	5	174	8	141	–	8	2.266	1.657
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	–	8.265	–	8.504	–	8.226	167.572	191.508
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt		5	8.841	32	9.371	–	8.306	170.429	197.973
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		4	–	–	–	–	–	–	–
Fällige Bareinschüsse		–	–	–	–	–	–	210	71
Verbindlichkeiten	12	1	86	32	125	–	3	2.923	1.850
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	–	–	–	–	–	–	6.536	1.111
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		5	86	32	125	–	3	9.669	3.032
Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen									
	14	–	8.755	–	9.246	–	8.303	160.760	194.941

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.
Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

	Anm.	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
		USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE									
Barmittel		802	1.024	49	661	1.158	1.070	28.765	12.578
Barmitteläquivalente		7.981	4.502	–	6.776	9.266	1.989	–	–
Bareinschüsse		72	118	–	–	79	–	1.356	700
Barsicherheiten		–	–	–	–	411	–	–	–
Forderungen	11	29.989	7.264	5.053	7.900	6.869	838	19.956	23.068
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	392.280	451.219	232.966	310.436	685.849	450.270	1.087.405	838.397
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt		431.124	464.127	238.068	325.773	703.632	454.167	1.137.482	874.743
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		–	125	17	–	–	–	–	–
Fällige Bareinschüsse		95	7	–	–	–	–	–	478
Verbindlichkeiten	12	19.933	1.863	2.293	7.446	6.086	1.589	31.678	18.625
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuer		–	–	111	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	12.209	2.810	33	69	2.650	6	4.246	1
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		32.237	4.805	2.454	7.515	8.736	1.595	35.924	19.104
Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen	14	398.887	459.322	235.614	318.258	694.896	452.572	1.101.558	855.639

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²	BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²
	Anm.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE									
Barmittel		3.877	1.262	22.959	26.590	–	24	797	717
Barmitteläquivalente		–	–	–	–	–	103	–	–
Bareinschüsse		288	121	65.825	52.872	–	–	–	–
Barsicherheiten		–	–	1.040	310	–	–	–	–
Forderungen	11	932	3.505	277	302	407	63	–	16
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	376.785	168.783	207.718	240.430	–	9.669	4.032	4.052
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt		381.882	173.671	297.819	320.504	407	9.859	4.829	4.785
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		–	–	–	–	407	–	–	–
Fällige Bareinschüsse		–	–	35.521	15.189	–	–	–	–
Fällige Barmittel- Sicherheitsleistungen		–	–	1.220	2.260	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	12	200	2.838	2.505	230	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	1.295	44	35.715	12.989	–	–	–	–
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		1.495	2.882	74.961	30.668	407	–	–	–
Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen	14	380.387	170.789	222.858	289.836	–	9.859	4.829	4.785

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahrs aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.
Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹ 2022 USD Tsd.	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ 2022 EUR Tsd.	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹ 2022 USD Tsd.
	Anm.			

KURZFRISTIGE

VERMÖGENSWERTE

Barmittel		626	1.403	637
Barmitteläquivalente		–	1.194	3.803
Bareinschüsse		–	172	560
Barsicherheiten		–	559	–
Forderungen	11	94	348	5.430
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	4.062	18.172	55.348
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt		4.782	21.848	65.778

KURZFRISTIGE

VERBINDLICHKEITEN

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		–	55	–
Fällige Bareinschüsse		–	–	506
Fällige Barmittel- Sicherheitsleistungen		–	256	–
Verbindlichkeiten	12	–	422	16.830
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	–	2.162	2.891
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		–	2.895	20.227

Anteilinhabern zuzurechnendes

Nettovermögen	14	4.782	18.953	45.551

¹Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft ist als irisches Vehikel zur gemeinsamen Vermögensverwaltung strukturiert und ist von der irischen Zentralbank zugelassen und wird durch die Bestimmungen der OGAW-Vorschriften reguliert. Sie 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. Am 27. Januar 2022 traf der Verwaltungsrat die Entscheidung, den BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund und BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund mit Wirkung zum 30. März 2022 zu schließen. Folglich wurden die Jahresabschlüsse des BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund und BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund nach dem Grundsatz der Nichtfortführung erstellt. Bei den Fonds, deren Abschlüsse nach dem Grundsatz der Nichtfortführung erstellt wurden, werden Vermögenswerte zu erzielbaren Beträgen und Verbindlichkeiten zu vertraglichen Erfüllungsbeträgen erfasst.

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 2022 endende Geschäftsjahr.

Alle Beträge wurden auf die nächste Tausenderstelle gerundet, sofern nicht anders angegeben.

2.2 Finanzinstrumente

Die Gesellschaft hat sich entschieden, die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung des IAS 39 und lediglich die Offenlegungspflichten der Sections 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 erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten. 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 Gesellschaft setzt einen finanziellen Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit an, wenn sie Vertragspartei 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 Durchschnittskostenmethode berechnet. Bei long gehaltenen Instrumenten entsprechen sie der Differenz zwischen dem anfänglichen Buchwert und dem Veräußerungswert. Bei short 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 erfüllt oder aufgehoben wird oder ausläuft.

2.2.3 Bewertung

Alle Finanzinstrumente werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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.

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 Geschäftspartnern unter marktüblichen Bedingungen getauscht, eine Schuld beglichen oder ein gewährtes Eigenkapitalinstrument getauscht werden könnte. Die Schätzung des beizulegenden Zeitwerts nach dem erstmaligen Ansatz ist wie folgt ermittelt:

- Anlagen in Schuldtitel, Eigenkapitalinstrumente, börsengehandelte Fonds ("ETF"), börsengehandelte derivative Finanzinstrumente sowie To-Be-Announced-Kontrakte ("TBA"), 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, die Anteile einer Beteiligung an einem Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) sind, 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 gemäß den Anforderungen des jeweiligen OGA bewertet. Der ungeprüfte Nettoinventarwert des zugrunde liegenden OGA-Beteiligungsunternehmens wird als Bruttobetrag vor Abzug von etwaigen Rücknahmekosten angegeben, die bei Rücknahme von dem zugrunde liegenden OGA entstehen könnten.
- Anlagen in zentral abgewickelte und außerbörslich gehandelte (over-the-counter, „OTC“) Derivate 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 börsengehandelter Vertrag über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Basiswerts an einem bestimmten Termin in der Zukunft zu einem festgelegten Preis.

Bei Abschluss der Terminkontrakte werden Ersteinschüsse an die jeweiligen Börsenmakler gezahlt und als Bareinschüsse ausgewiesen.

2.2.5.2 Devisentermingeschäfte

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.

2.2.6 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.

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.

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.

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

2.2.8 Rückgabeberechtigte Anteile (Fortsetzung)

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 einer Anlage eines zeichnenden oder zurückgebenden Anlegers und werden daher in der Aufstellung der Veränderungen des Inhabers rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens 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 Bilanzierungsschätzungen und -annahmen

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/Schuldtitel 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.

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 Anteilinhabern über die Gesellschaft auf Grundlage des beizulegenden Zeitwerts zur Verfügung gestellt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

2.5 Dividendenerträge

Dividendenerträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen, wenn das Recht des Fonds auf Erhalt der Zahlung festbesteht. Für notierte Aktien ist das üblicherweise am Ex-Dividende-Tag. Für nicht notierte Aktien ist dies üblicherweise an dem Tag, an dem die Anteilinhaber 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.

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. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden 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 Anfalls 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. Alle übrigen Ausschüttungen werden in der Eigenkapitalveränderungsrechnung erfasst.

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

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 Abschlussstichtag 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 steuerpflichtigen Gewinnen im Ausland des Fonds und seinen Ergebnissen, wie in den Abschlüssen aufgeführt, die sich auf der Aufnahme von Erträgen und Aufwendungen in Steuerbescheiden in Zeiträumen ergeben, die sich von denen unterscheiden, in denen sie in den Abschlüssen ausgewiesen sind.

2.10.3 Im Verlauf des Berichtszeitraums eingeführte Änderungen von FRS 102

Reform der Zinsbenchmark (Phase 2)

Die Änderung von FRS 102 soll Rechnungslegungsvorschriften im Zusammenhang mit der Reform der Referenzzinssätze einführen und vereinfachen und neue Anforderungen für die Offenlegung von Art und Umfang der Risiken einführen, die sich aus der Reform der Referenzzinssätze ergeben. Zusätzliche Offenlegungen zu Art und Umfang des Risikos, das sich aus Finanzinstrumenten ergibt, die einer Reform der Referenzzinssätze unterliegen, sind in den in der Erläuterung zum Jahresabschluss „Finanzielle Risiken“ aufgeführt.

3. Finanzrisiken

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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.1 Rahmen für das Risikomanagement

Der Verwaltungsrat prüft die Quartalsberichte zur Wertentwicklung der Anlagen vierteljährlich und erhält halbjährlich eine Präsentation des Anlageverwalters zur Entwicklung der Gesellschaft sowie zum Risikoprofil während des Geschäftsjahres. Der Verwaltungsrat hat bestimmte Aufgaben und Verantwortlichkeiten 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 Anlageverwalter ist zudem dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Gesellschaft gemäß den Bedingungen ihrer Anlagerichtlinien und den im Prospekt aufgeführten Beschränkungen verwaltet wird. Der Verwaltungsrat behält sich die Überwachung und Kontrolle der Wertentwicklung der Anlagen und des Produktrisikos und die Verantwortung für die Überwachung und Kontrolle des regulatorischen und operationellen Risikos der Gesellschaft vor. Der Verwaltungsrat 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 Anlagerisiken unabhängig. Die RQA Group überwacht die in den verschiedenen Fonds tatsächlich eingesetzten Risikomanagementverfahren. Durch Aufteilung des Prozesses in seine einzelnen Bestandteile kann die RQA Group feststellen, ob in jedem 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.

3.2 Marktrisiko

Ein Marktrisiko ergibt 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 Aktien 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 Marktveränderungen 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 Ein-Tages-VaR von 99 % 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.

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 höher 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	2022 %	2021 %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	4,41	3,16
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	4,26	3,11
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	3,97	2,39
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	4,07	2,42
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹	k. A.	2,99
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹	k. A.	2,87
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹	k. A.	2,57
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	1,71	0,55
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	1,48	0,41
BlackRock Global Impact Fund	3,48	2,76
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	4,97	3,34
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	5,20	3,70
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	4,33	2,96
BlackRock Tactical Opportunities Fund	1,71	1,02
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹	k. A.	3,60
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²	0,89	k. A.
BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²	1,28	k. A.
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ²	1,10	k. A.
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ²	1,36	k. A.
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ²	0,66	k. A.

¹ Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

² Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiko (Fortsetzung)

3.2.1 Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Zahlungsströme aus einem Finanzinstrument 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.

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, 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 und derivative Finanzinstrumente („FDI“) einem Zinsrisiko ausgesetzt, da der Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswertes infolge von Veränderungen der Zinssätze schwanken kann.

Jeder Fonds investiert in Schuldinstrumente, die entsprechenden Barprodukte und Derivate, die den von Interbanken angebotenen Sätzen („IBOR“) ausgesetzt sind, die im Rahmen der marktweiten Initiative ersetzt oder reformiert werden. Die Hauptrisiken, denen jeder Fonds infolge der IBOR-Reform ausgesetzt ist, sind operative Risiken, die sich aus der Aktualisierung von Systemen ergeben, die IBOR-Kurven verwenden, und der Überarbeitung der operativen Kontrollen im Zusammenhang mit der Reform. Das finanzielle Risiko beschränkt sich überwiegend auf das Zinsrisiko.

Jeder Fonds ist einem Risiko gegenüber EURIBOR und SONIA mit seinen Schuldinstrumenten, den relevanten Barprodukten und Derivaten über die Floating Legs, die auf diese Zinsbenchmarks indexiert sind ausgesetzt.

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.

Jeder Fonds überwacht den Fortschritt des Übergangs von IBORs zu neuen Referenzzinssätzen, indem er die Gesamtbeträge der Kontrakte, die noch auf einen alternativen Referenzzinssatz umgestellt werden müssen, sowie die Beträge solcher Kontrakte, die eine angemessene Rückfallklausel enthalten, überprüft.

Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen in Schuldtitel, Eigenkapitalinstrumente und Derivate als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten. 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 Effektivzinismethode klassifiziert.

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, Rezessionen oder andere Ereignisse könnten den jeweiligen Fonds und die Marktpreise seiner Anlagen wesentlich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiko (Fortsetzung)

3.2.3 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

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 später als drei Monate sein und es 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.

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 Anteilinhabern 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;

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.3 Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

(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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber zum Zwecke der Auflösung des Fonds oder Schließung eines Fonds bis einschließlich zum Datum dieser Versammlung der Anteilinhaber;

(x) eines Zeitraums, in dem der Handel mit einem OGA, in den 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 Anteilinhaber eines Fonds ist, dies zu tun.

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko

Das Kontrahentenrisiko ist das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstrumentes einer anderen 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.

Steuerung des Kontrahentenrisiko

Das Kontrahentenrisiko wird vom BlackRock RQA Counterparty & Concentration 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 RQA Counterparty & Concentration 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 2022 und zum 30. April 2021 gab es keine überfälligen oder wertgeminderten Salden im Zusammenhang mit Geschäften mit Kontrahenten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.1 FDI

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

3.4.1.1 Börsengehandelte und zentral abgewickelte FDI

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 über die Clearingstelle, die ihre abgewickelte Position hält, einem Kreditrisiko, 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-FDI

Das Risiko im Zusammenhang mit OTC-FDI entsteht dadurch, dass der Kontrahent seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommt, da diese FDI-Geschäfte 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. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen jedem Fonds und einem Kontrahenten, welche OTC-FDI-Geschäfte regelt, die die Parteien eingehen.

Die Risikopositionen der Parteien im Rahmen des ISDA-Rahmenvertrags werden saldiert und besichert. Daher beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf sämtliche von den Fonds im Rahmen des ISDA-Rahmenvertrags 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 Global Impact Fund und BlackRock Tactical Opportunities Fund erfordern Devisentermingeschäfte keine Nachschüsse (Variation Margin), und das Kontrahentenrisiko unterliegt der Beobachtung durch das BlackRock RQA Counterparty & Concentration 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.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Gesamtzahl der Kontrahenten von OTC-FDI der jeweiligen Fonds, das niedrigste langfristige Bonitätsrating eines Kontrahenten (oder, falls es für diesen kein Rating gibt, der obersten Muttergesellschaft), die maximale Risikoposition gegenüber einem einzelnen Kontrahenten, die auf einer Nettobasis berechnet wird, sowie ggf. die zugehörigen gesamten baren und unbaren Sicherheiten, die für dieses einzelne Kontrahentenrisiko entgegengenommen wurden:

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.1 FDI (Fortsetzung)

3.4.1.2 OTC-FDI (Fortsetzung)

			Gesamt- zahl der	Niedrigstes Bonitäts- rating eines	Maximales Ausfallrisiko bei jedem einzelnen Kontrahenten	Summe der erhaltenen Sicherheiten im Verhältnis zum maximalen Engagement
Stand: 30. April 2022	Währung	Kontrahenten	Kontrahenten		Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	6	BBB+		22	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	3	A-		–	–
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	A-		1	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	A-		126	–
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	4	A-		1.162	–
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	7	A-		4.584	–
BlackRock Global Impact 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 Tactical Opportunities Fund	USD	17	BBB+		550	50
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	1	A-		2	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	1	A-		4	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	1	A-		4	–
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	4	BBB+		121	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	11	BBB+		254	–

			Gesamt- zahl der	Niedrigstes Bonitäts- rating eines	Maximales Ausfallrisiko bei jedem einzelnen Kontrahenten	Summe der erhaltenen Sicherheiten im Verhältnis zum maximalen Engagement
Stand: Freitag, 30. April 2021	Währung	Kontrahenten	Kontrahenten	Tsd.	Tsd.	
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	4	BBB+	8	–	
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	3	A+	55	–	
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	A+	–	–	
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	A+	–	–	
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	2	A+	1	–	
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	2	A+	11	–	
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	6	A-	897	–	
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	4	BBB+	3.543	–	
BlackRock Global Impact Fund	USD	3	A+	–	–	
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	1	A+	582	–	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	1	A+	208	–	
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	1	A+	368	–	
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	13	BBB+	2.153	–	

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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.2 Verwahrstelle (Fortsetzung)

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 Bonitätsrating der Muttergesellschaft der Verwahrstelle beträgt zum 30. April 2022 A+ (30. April 2021: 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, ein verbundenes Unternehmen der Gesellschaft, sowie einer gesonderten Vereinbarung zwischen der Wertpapierleihstelle und des genehmigten entleihenden Kontrahenten. Im Austausch für entliehene 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 Verwahrstelle jedes 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:

		Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten
		30. April 2022		30. April 2021	
Name des Fonds	Währung	Tsd.	Tsd.	Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	522	585	754	827
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	669	737	1.074	1.171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	6.854	7.618	5.260	5.774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	2.521	2.801	2.890	3.175
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	–	–	100	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR	–	–	1.080	1.181
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	1.365	1.440	–	–
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	15.295	16.582	13.124	13.761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	49.239	54.626	9.646	10.550
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	38.330	45.797	14.139	15.282
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	19.079	21.223	7.369	8.110
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	3.465	3.834	–	–
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD	–	–	380	415

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 2022 und zum 30. April 2021 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 Verzögerungsentschädigung, die von BlackRock Inc. im Falle des Ausfalls des entleihenden Konkurrenten bereitgestellt wird. Die Entschädigung sorgt für eine vollständige Erstattung der entliehenen Wertpapiere. BlackRock, Inc. trägt die Kosten für die Entschädigung bei Ausfall des Entleihers.

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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.4 Emittentenrisiko im Zusammenhang mit Schuldtiteln (Fortsetzung)

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

Stand: 30. April 2022	Währung	% der Schuldtitel	Investment-Grade % der Schuldtitel	Non-Investment-Grade % der Schuldtitel	Nicht bewertet % der Schuldtitel	Summe % der Schuldtitel
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	99,52	0,48	–	–	100,00
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	1,03	98,97	–	–	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	–	100,00
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	100,00	–	–	–	100,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	62,06	15,64	22,30	–	100,00

Stand: Freitag, 30. April 2021	Währung	% der Schuldtitel	Investment-Grade % der Schuldtitel	Non-Investment-Grade % der Schuldtitel	Nicht bewertet % der Schuldtitel	Summe % der Schuldtitel
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	99,83	0,12	0,05	–	100,00
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	4,13	95,87	–	–	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 seine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente anhand einer Zeitwerthierarchie. Die Zeitwerthierarchie ist in folgende Kategorien eingeteilt:

Stufe 1: Der nicht berichtete 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.

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

- (i) für Schuldtitel und Eigenkapitalinstrumente: die Nutzung von Preisnotierungen oder Händlernoteierungen für ähnliche Instrumente;
- (ii) für ausländische Kapitalbeteiligungen: die Nutzung von den erfolgswirksam beizulegenden Zeitwert betreffenden Anpassungsfaktoren zur Berücksichtigung der Differenz zwischen der letzten Marktschließung und dem Bewertungspunkt des jeweiligen Fonds;
- (iii) bei ausgefallenen Schuldtiteln die Verwendung von kürzlich getätigten Geschäften und ausgefallenen Eigenkapitalinstrumenten, für die keine Marktdaten verfügbar sind;
- (iv) für Zinsswaps: der aktuelle Wert der geschätzten künftigen Cashflows basierend auf den zu beobachtenden Renditekurven;
- (v) für Total Return Swaps: der Wert der geschätzten Cashflows basierend auf dem Marktwert des zugrunde liegenden Referenzwerts oder Index zum Bilanzstichtag;
- (vi) für Devisentermingeschäfte: der aktuelle Wert der künftigen Cashflows basierend auf den Devisenterminkursen am Bilanzdatum;
- (vii) für SPAC PIPE-Verpflichtungen: die Verwendung der zugrunde liegenden notierten Marktpreise und die Anwendung von Abschlägen aufgrund mangelnder Marktfähigkeit, Volatilität und Transaktionswahrscheinlichkeiten;
- (viii) für Devisenoptionen: Optionspreismodelle; und
- (ix) für andere Finanzinstrumente: Analysen des abgezinsten Cashflows.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

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 entsprechend dem Kontrahenten- oder eigenen Kreditrisiko angepasst wurden.

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 2022 und 30. April 2021:

30. April 2022	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	4.193	6.815	–	11.008
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	23	–	23
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	8	–	–	8
Summe	4.201	6.838	–	11.039
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(19)	–	(19)
Summe	–	(19)	–	(19)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	14.248	16.298	27	30.573
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	3	–	3
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	112	–	–	112
Summe	14.360	16.301	27	30.688
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(102)	–	(102)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2)	–	(2)
Summe	–	(104)	–	(104)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	57.133	82	–	57.215
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1	–	1
Summe	57.133	83	–	57.216
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	15.323	–	–	15.323
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	127	–	127
Summe	15.323	127	–	15.450
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1)	–	(1)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(1)	–	–	(1)
Summe	(1)	(1)	–	(2)
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	164.478	–	164.478
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2.770	–	2.770
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	324	–	–	324
Summe	324	167.248	–	167.572
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(6.416)	–	(6.416)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(120)	–	–	(120)
Summe	(120)	(6.416)	–	(6.536)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2022	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	385.592	–	385.592
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	6.571	–	6.571
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	117	–	–	117
Summe	117	392.163	–	392.280
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(12.209)	–	(12.209)
Summe	–	(12.209)	–	(12.209)
BlackRock Global Impact Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	214.859	18.069	–	232.928
Bezugsrechtsscheine	34	–	–	34
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	4	–	4
Summe	214.893	18.073	–	232.966
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(33)	–	(33)
Summe	–	(33)	–	(33)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	685.694	–	–	685.694
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	155	–	155
Summe	685.694	155	–	685.849
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2.627)	–	(2.627)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(23)	–	–	(23)
Summe	(23)	(2.627)	–	(2.650)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.087.281	–	–	1.087.281
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	124	–	124
Summe	1.087.281	124	–	1.087.405
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(3.751)	–	(3.751)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(495)	–	–	(495)
Summe	(495)	(3.751)	–	(4.246)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	357.800	18.945	–	376.745
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	40	–	40
Summe	357.800	18.985	–	376.785
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.165)	–	(1.165)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(130)	–	–	(130)
Summe	(130)	(1.165)	–	(1.295)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	142.457	8.846	–	151.303
Bezugsrechtsscheine	10	–	–	10
Anleihen	–	21.525	–	21.525
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	17.484	–	17.484
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	6.327	–	6.327
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	11.069	–	–	11.069
Summe	153.536	54.182	–	207.718
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(17.444)	–	(17.444)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(14.543)	–	(14.543)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(3.728)	–	–	(3.728)
Summe	(3.728)	(31.987)	–	(35.715)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2022	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
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	–	1.241	–	1.241
Börsengehandelte Fonds (ETF)	2.789	–	–	2.789
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2	–	2
Summe	2.789	1.243	–	4.032
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	–	1.271	–	1.271
Börsengehandelte Fonds (ETF)	2.777	–	–	2.777
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	4	–	4
Summe	2.777	1.275	–	4.052
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	–	1.225	–	1.225
Börsengehandelte Fonds (ETF)	2.833	–	–	2.833
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	4	–	4
Summe	2.833	1.229	–	4.062
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR Tsd	EUR Tsd	EUR Tsd	EUR Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	16.128	–	16.128
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	2.014	–	2.014
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	30	–	30
Summe	–	18.172	–	18.172
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(2.162)	–	(2.162)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1)	–	(1)
Summe	–	(2.163)	–	(2.163)
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	2.586	–	–	2.586
Anleihen	–	38.390	–	38.390
Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“	–	12.322	–	12.322
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	1.318	–	1.318
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	26	–	26
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	706	–	–	706
Summe	3.292	52.056	–	55.348
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“	–	(1.304)	–	(1.304)
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(964)	–	(964)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(390)	–	(390)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(233)	–	–	(233)
Summe	(233)	(2.658)	–	(2.891)
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	10.827	3.267	53	14.147
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	14	–	14
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1	–	–	1
Summe	10.828	3.281	53	14.162
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(2)	–	–	(2)
Summe	(2)	–	–	(2)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	21.769	5.997	–	27.766
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	70	–	70
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1	–	1
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1	–	–	1
Summe	21.770	6.068	–	27.838
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(9)	–	(9)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(69)	–	–	(69)
Summe	(69)	(9)	–	(78)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2022	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	43.494	–	–	43.494
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	8	–	–	8
Summe	43.502	–	–	43.502
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd	EUR Tsd	EUR Tsd	EUR Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	13.181	–	–	13.181
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	3	–	3
Summe	13.181	3	–	13.184
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(28)	–	(28)
Summe	–	(28)	–	(28)
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	801	–	801
Aktien	5.507	1.898	57	7.462
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	2	–	2
Summe	5.507	2.701	57	8.265
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	391	–	391
Aktien	6.450	1.261	385	8.096
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	17	–	17
Summe	6.450	1.669	385	8.504
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR Tsd	EUR Tsd	EUR Tsd	EUR Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	8.226	–	–	8.226
Summe	8.226	–	–	8.226
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	190.509	–	190.509
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	915	–	915
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	84	–	–	84
Summe	84	191.424	–	191.508
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.110)	–	(1.110)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(1)	–	–	(1)
Summe	(1)	(1.110)	–	(1.111)
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	447.621	–	447.621
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	3.561	–	3.561
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	37	–	–	37
Summe	37	451.182	–	451.219
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2.781)	–	(2.781)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(29)	–	–	(29)
Summe	(29)	(2.781)	–	(2.810)
BlackRock Global Impact Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	289.990	19.913	–	309.903
Bezugsrechtsscheine	515	–	–	515
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	18	–	18
Summe	290.505	19.931	–	310.436
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(69)	–	(69)
Summe	–	(69)	–	(69)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2022	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Gesamt
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	449.683	–	–	449.683
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	587	–	587
Summe	449.683	587	–	450.270
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(6)	–	(6)
Summe	–	(6)	–	(6)
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	837.662	–	–	837.662
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	209	–	209
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	526	–	–	526
Summe	838.188	209	–	838.397
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1)	–	(1)
Summe	–	(1)	–	(1)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	158.836	9.579	–	168.415
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	368	–	368
Summe	158.836	9.947	–	168.783
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(44)	–	–	(44)
Summe	(44)	–	–	(44)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	164.911	8.321	–	173.232
Bezugsrechtsscheine	3	–	–	3
Anleihen	–	56.411	–	56.411
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	4.985	–	4.985
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2.898	–	2.898
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.901	–	–	2.901
Summe	167.815	72.615	–	240.430
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(2.307)	–	(2.307)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(724)	–	(724)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(9.958)	–	–	(9.958)
Summe	(9.958)	(3.031)	–	(12.989)
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd	USD Tsd
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	9.669	–	–	9.669
Summe	9.669	–	–	9.669

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge

Für das zum 30. April 2022 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Zins- und Dividenderträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	76	33	–	–	–	–
Dividenderträge	310	279	868	453	1.832	988	450	288
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	1	1	4	1	13	10	6	4
Summe	311	280	948	487	1.845	998	456	292

	BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	–	–	–	–	–	32
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	–	–	–	–	3.420	1.734
Zins- und Dividenderträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	6	1	–	–	–	–
Dividenderträge	129	144	145	132	116	105	–	–
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	–	–	1	–	2	–
Summe	129	144	151	133	117	105	3.422	1.766

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	5	7	3	2	6	6	–	–
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	20.653	16.225	–	–	–	–	–	–
Dividendenerträge	–	–	3.267	1.075	3.652	2.457	12.705	9.303
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	100	45	–	–	10	12	83	75
Summe	20.758	16.277	3.270	1.077	3.668	2.475	12.788	9.378

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²	BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	10	17	–	–	–	–
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	247	113	–	–	–	–
Zins- und Dividendenerträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	2	1	–	–	–	–
Dividendenerträge	5.454	2.294	3.011	2.438	105	99	–	–
Erträge aus börsengehandelten Fonds	–	–	–	–	–	–	11	11
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	35	23	13	–	–	–	–	–
Summe	5.489	2.317	3.283	2.569	105	99	11	11

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahrs aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹ 2022 USD Tsd.	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ 2022 EUR Tsd.	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹ 2022 USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	3
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	727
Zins- und Dividendenerträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	188	38
Dividendenerträge	–	–	65
Erträge aus börsengehandelten Fonds	11	–	–
Summe	11	188	833

¹Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen

Die Gesellschaft wendet für ihre Fonds (und Anteilklassen) 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 Anteilklassen hat, werden alle Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen, die einer bestimmten Anteilklasse (statt dem gesamten Fonds) zurechenbar sind, von dem Vermögen abgezogen, das der Fonds nominell dieser Anteilklasse zuordnet. Die von der laufenden Gebühr gedeckten Aufwendungen umfassen insbesondere Gebühren und Auslagen, die dem Manager, der Verwaltungsstelle, der Transferstelle, der Verwahrstelle und den Unterbeauftragten (an Unterbeauftragte gezahlte Gebühren entsprechen den marktüblichen Sätzen), dem Anlageverwalter erstattet werden sowie sonstige Gebühren und Aufwendungen, die im Zusammenhang mit der Erstellung, der Übersetzung, dem Druck und dem Vertrieb des Prospekts, der Jahres- und Halbjahresberichte und anderer Dokumente für die Anteilhaber entstehen, die Kosten und Aufwendungen für die Beibringung von Genehmigungen und Registrierung der Körperschaft oder eines Fonds bei einer Aufsichtsbehörde in einer Jurisdiktion, die Kosten und Aufwendungen für Ratingagenturen, professionelle Gebühren und Aufwendungen, Gebühren für das jährliche Audit, Gründungskosten, etwaige aus der Absicherung eines Fonds gegen Währungsrisiken entstehende Kosten (bei währungsgesicherten Anteilklassen) sowie ferner Honorare der Verwaltungsratsmitglieder.

Der Manager ist berechtigt, eine jährliche Gebühr zu erheben, die diese aus der nachfolgenden Tabelle nicht überschreitet. Diese Gebühren sind die zum 30. April 2022 geltenden Maximalgebühren:

Name des Fonds	Anteil klasse	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 abgesichert thesaurierend	0,50 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,50 %
	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 %
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	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 Advantage Europe ex UK Equity Fund	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	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 Asian Dragon ESG Screened Fund	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	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 Emerging Markets ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	1,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühr
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	Klasse D EUR thesaurierend	1,00 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Corporate ESG and 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 ESG and 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 Z EUR abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse Z USD thesaurierend	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 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 USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse Z EUR thesaurierend	1,00 %
	Klasse Z GBP thesaurierend	1,00 %
	Klasse Z GBP ausschüttend (vierteljährlich)	1,00 %
	Klasse Z USD thesaurierend	1,00 %
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 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühr
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)	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 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 %
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	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 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,40 %
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	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 USD thesaurierend	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühr
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	1,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
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 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 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 %

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.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Performancegebühren (Fortsetzung)

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 Anteilinhaber 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 ESG and Credit Screened Fund
6. BlackRock Global Unconstrained Equity 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 Anteilinhabern, 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.

Die Performancegebühr wird vom Administrator berechnet und vom Treuhänder verifiziert.

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

Die Performancegebühr ist nur auf den Betrag zahlbar, um den die Wertentwicklung der Anteilklasse 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 Anteilklasse erreicht. Für jeden Performancezeitraum ist eine Performancegebühr nur dann von einer bestimmten Anteilklasse 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).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Performancegebühren (Fortsetzung)

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 Anteilklasse 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 zu zahlen sind, und die Anteilklasse 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 letztendlich vom Fonds möglicherweise nie realisiert werden können.

Weitere Einzelheiten sind dem Prospekt der Gesellschaft zu entnehmen.

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

In den am 30. April 2022 und 30. April 2021 endenden Geschäftsjahren fielen für Typ-B-Fonds keine Performancegebühren an.

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr wurden den/jedem Fonds folgende Performancegebühren berechnet:

Name des Fonds	Anteilklasse	Währung	Erhobene Performance-	Performancegebühr
			gebühr Tsd.	(als Prozentsatz des Nettovermögens) (%)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse D EUR thesaurierend	EUR	1	0,54
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	EUR	1	0,64
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	EUR	3	0,39

Kreditadministrationsgebühren

JPMorgan hat den Fonds als Informationsstelle des Kreditvertrags zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern eine 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

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten

Für das zum 30. April 2022 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(263)	1.884	(1.557)	2.466	6.158	2.621	1.696	996
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	147	543	34	1.033	(90)	64	410	(92)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(3.164)	2.709	(6.744)	3.357	(4.056)	7.642	(1.596)	2.333
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	–	(32)	(25)	(63)	(7)	(8)	150	(15)
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(429)	284	(1.446)	601	853	(50)	85	(23)
Summe	(3.709)	5.388	(9.738)	7.394	2.858	10.269	745	3.199

	BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	503	1.391	249	1.710	2.860	396	(1.225)	24
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(23)	9	7	141	2	4	(9.050)	6.673
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(1.816)	1.085	(2.508)	1.331	(2.724)	2.084	(19.145)	(3.852)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(2)	2	(13)	12	(2)	2	(3.327)	(112)
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(154)	134	(97)	128	7	(4)	(7.743)	1.741
Summe	(1.492)	2.621	(2.362)	3.322	143	2.482	(40.490)	4.474

¹ Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(4.550)	1.646	(24.806)	15.334	28.868	7.989	112.878	85.012
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(30.018)	12.860	(168)	30	(9.105)	1.855	(7.894)	8.632
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(33.920)	23.045	(44.231)	8.228	(53.800)	91.323	(160.769)	143.929
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(6.309)	(323)	21	(51)	(3.077)	8	(4.809)	163
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(8.778)	5.360	(16.207)	1.435	(17.857)	5.326	1.510	(256)
Summe	(83.575)	42.588	(85.391)	24.976	(54.971)	106.501	(59.084)	237.480

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²	BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	14.392	25.355	21.876	15.972	4.297	892	(47)	(34)
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(5.509)	2.319	(29.909)	(14.747)	–	–	97	94
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(30.914)	18.835	(20.859)	30.245	(3.752)	2.597	(123)	(171)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(1.624)	180	1.420	(4.043)	–	–	2	4
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(10.706)	2.332	(310)	2.811	–	–	(108)	(117)
Summe	(34.361)	49.021	(27.782)	30.238	545	3.489	(179)	(224)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahrs aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹ 2022 USD Tsd.	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ 2022 EUR Tsd.	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹ 2022 USD Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(58)	(65)	(599)
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	114	1.279	913
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(156)	52	(2.229)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	4	(13)	515
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(131)	92	84
Summe	(227)	1.345	(1.316)

¹Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen

	BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	USD '000	USD '000
Zins- und Dividendenaufwand aus derivativen Finanzinstrumenten	–	(9)	–	–	–	–	–	–
Sonstige Zinsen	–	–	(4)	(3)	(2)	(1)	(1)	–
Summe	–	(9)	(4)	(3)	(2)	(1)	(1)	–

	BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund		BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Zins- und Dividendenaufwand aus derivativen Finanzinstrumenten	–	(4)	–	–	–	–	–	–
Sonstige Zinsen	(32)	–	(1)	–	(7)	(1)	(3)	(1)
Summe	(32)	(4)	(1)	–	(7)	(1)	(3)	(1)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen (Fortsetzung)

	BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000
Zins- und Dividendenaufwand aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–	(8)	(2)
Sonstige Zinsen	(1)	–	–	(1)	(2)	(5)	(99)	(110)
Summe	(1)	–	–	(1)	(2)	(5)	(107)	(112)

	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund
	2022	2022
	EUR '000	USD '000
Zins- und Dividendenaufwand aus derivativen Finanzinstrumenten	(480)	(96)
Sonstige Zinsen	(8)	(1)
Summe	(488)	(97)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Klasse von Anteilen der Gesellschaft Dividenden erklären und ausschütten. 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 ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund	
	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Juli	–	–	(218)	–
Oktober	(1.310)	(632)	(93)	–
Januar	–	–	(32)	(23)
April	(1.337)	(1.398)	(158)	(128)
Erklärte Ausschüttungen				
Ausgleichserträge	(132)	–	–	–
Ausgleichsaufwendungen	159	–	–	26
Summe	(2.620)	(2.030)	(501)	(125)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Steuern

Für das zum 30. April 2022 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(29)	(30)	(90)	(54)	(151)	(90)	(47)	(38)
Steuern insgesamt	(29)	(30)	(90)	(54)	(151)	(90)	(47)	(38)

	BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(12)	(17)	(15)	(14)	(14)	(7)	–	7
Steuern insgesamt	(12)	(17)	(15)	(14)	(14)	(7)	–	7

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Steuern (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(414)	(184)	(621)	(507)	(3.590)	(2.714)	(1.042)	(455)
Latente Steuern								
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuerverbindlichkeiten im Ausland	(111)	–	–	–	–	–	–	–
Steuern insgesamt	(525)	(184)	(621)	(507)	(3.590)	(2.714)	(1.042)	(455)

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹		BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ²
	2022	2021	2022	2021	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern					
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(601)	(553)	(28)	(27)	(19)
Steuern insgesamt	(601)	(553)	(28)	(27)	(19)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahrs aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Steuern (Fortsetzung)

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.

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

- a) 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
- b) 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 Anteilhabern 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Forderungen

Zum 30. April 2022

	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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Dividendenforderungen	18	18	39	36	214	75	32	18
Zins- und Dividendenforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	12	8	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	–	53	93	1.722	1.926	702	–	64
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	1	–	5	2	2	1
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	–	–	–	127	–	72
Sonstige Forderungen	–	–	275	–	127	91	37	25
Summe	18	71	420	1.766	2.272	997	71	180

	BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Dividendenforderungen	5	8	3	8	–	4	–	–
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	–	–	–	–	1.534	1.657
Zins- und Dividendenforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	5	2	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	–	104	–	131	–	–	–	–
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	62	–	–	–	–	732	–
Sonstige Forderungen	–	–	–	–	–	4	–	–
Summe	5	174	8	141	–	8	2.266	1.657

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 30. April 2022

	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.
Dividendenforderungen	–	–	143	118	360	177	474	383
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	–	–	2	–	–	–
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	5.723	5.948	–	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	3.224	1.306	4.155	3.442	1.002	457	10.948	2.722
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	10	8	–	–	3	3	4	2
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	21.030	1	701	4.312	5.439	174	8.522	19.957
Sonstige Forderungen	2	1	54	28	63	27	8	4
Summe	29.989	7.264	5.053	7.900	6.869	838	19.956	23.068

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 30. April 2022

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²	BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²
	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Dividendenforderungen	539	264	211	223	–	2	–	–
Zinsforderungen aus finanziellen								
Vermögenswerten	–	–	36	64	–	–	–	–
Noch abzurechnende								
Wertpapierverkäufe	292	3.202	–	1	407	–	–	16
Forderungen aus								
Wertpapierleihgeschäften	5	4	2	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende								
Anteilszeichnungen	–	–	–	–	–	61	–	–
Sonstige Forderungen	96	35	28	14	–	–	–	–
Summe	932	3.505	277	302	407	63	–	16

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 30. April 2022

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹ 2022 USD Tsd.	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ 2022 EUR Tsd.	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹ 2022 USD Tsd.
Dividendenforderungen	–	–	3
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	1
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	135
Zins- und Dividendenforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	348	17
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	94	–	5.274
Summe	94	348	5.430

¹Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Verbindlichkeiten

Zum 30. April 2022

	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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Fällige laufende Kosten	–	3	–	–	3	12	1	4
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	–	14	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	–	9	–	1.902	1.917	899	–	–
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	130	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	1	–	–	–	–	–
Summe	–	12	1	1.902	2.064	911	1	4

	BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	–	–	–	–	–	–	6	2
Ausschüttung an Inhaber rückzahlbarer Anteile	–	–	–	–	–	–	1.337	1.398
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1	–	32	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	–	86	–	125	–	3	1.580	450
Summe	1	86	32	125	–	3	2.923	1.850

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Zum 30. April 2022

	BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	15	145	154	452	527	1.493	238	1.175
Ausschüttung an Inhaber rückzahlbarer Anteile	–	–	158	128	–	–	–	–
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	2	–	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	17.154	1.712	1.621	6.799	–	–	–	17.380
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	2.764	4	360	67	5.559	96	31.440	62
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	–	8
Summe	19.933	1.863	2.293	7.446	6.086	1.589	31.678	18.625

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²	BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	11	77	25	179	–	–	–	–
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	27	7	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	188	760	–	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	2.000	2.453	44	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	1	1	–	–	–	–	–	–
Summe	200	2.838	2.505	230	–	–	–	–

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahrs aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Zum 30. April 2022

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹ 2022 USD Tsd.	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ 2022 EUR Tsd.	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ¹ 2022 USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	–	2	5
Zins- und Dividendenverbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten	–	415	34
Verbindlichkeiten für Performancegebühren	–	5	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	–	–	16.554
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	237
Summe	–	422	16.830

¹Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

13. Anteilskapital

Genehmigtes Anteilskapital

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beträgt 2 Zeichneranteile mit einem Nennwert von je 1,00 € und 500.000.000.000 gewinnberechtigten Anteile ohne Nennwert.

Zeichneranteile

Zwei Zeichneranteile sind aktuell ausgegeben und werden zum 30. April 2022 und zum 30. April 2021 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 2022

		2022	2021	2020
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	255	374	58
Anteile im Umlauf		2.294	2.632	639
Nettoinventarwert je Anteil	USD	111,13	142,19	90,40
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	80	53	9
Anteile im Umlauf		760	386	100
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	105,58	136,14	87,67
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	341	360	8
Anteile im Umlauf		3.213	2.613	86
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,17	137,62	88,33
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	9	11	7
Anteile im Umlauf		82	76	76
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	109,47	140,47	89,46
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	128	190	20
Anteile im Umlauf		1.107	1.291	220
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,63	147,20	93,11
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	11.725	14.852	9.348
Anteile im Umlauf		99.502	99.502	99.502
Nettoinventarwert je Anteil	USD	117,84	149,27	93,95
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	14	24	12

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse A USD thesaurierend (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		131	185	141
Nettoinventarwert je Anteil	USD	103,34	130,99	87,83
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	33	25	17
Anteile im Umlauf		330	200	200
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	99,05	126,58	85,79
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	10	11	7
Anteile im Umlauf		96	86	86
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,25	127,49	86,20
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	8	14	10
Anteile im Umlauf		81	109	109
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	102,49	130,21	87,29
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	76	37	16
Anteile im Umlauf		705	272	172
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108,41	136,58	91,03
Klasse X GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	20.508	13.343	3.599
Anteile im Umlauf		187.195	107.252	39.782
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	109,56	124,41	90,48
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	11.035	13.819	9.155
Anteile im Umlauf		99.503	99.503	99.503
Nettoinventarwert je Anteil	USD	110,90	138,88	92,01
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	573	385	139
Anteile im Umlauf		4.401	3.211	1.544
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130,25	119,95	89,98
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	79	17	9
Anteile im Umlauf		605	140	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	130,19	119,24	89,10
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	10.099	6.102	4.466
Anteile im Umlauf		77.459	50.995	49.925
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130,38	119,66	89,45
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	19	14	7
Anteile im Umlauf		141	118	75
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	133,50	121,65	90,48
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	32	13	9
Anteile im Umlauf		225	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	140,01	126,98	94,02
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	47.066	37.605	28.012
Anteile im Umlauf		356.087	311.084	311.084
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	132,18	120,88	90,05
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	205	36	18
Anteile im Umlauf		1.572	285	199
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130,33	125,15	92,03
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	13	12	9
Anteile im Umlauf		98	98	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	131,71	125,73	92,09
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	319	248	182

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse D EUR thesaurierend (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		2.417	1.967	1.967
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	131,91	126,23	92,50
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	14	21	7
Anteile im Umlauf		106	166	75
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	134,96	128,01	93,24
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.929	2.638	1.310
Anteile im Umlauf		27.687	19.684	13.468
Nettoinventarwert je Anteil	USD	141,92	134,02	97,25
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	11.398	10.869	7.938
Anteile im Umlauf		85.239	85.239	85.239
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	133,72	127,52	93,12
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund¹				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	–	2	1
Anteile im Umlauf		–	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	–	169,85	115,92
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	–	8.753	5.795
Anteile im Umlauf		–	51.206	49.990
Nettoinventarwert je Anteil	USD	–	170,95	115,93
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund¹				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	–	2	1
Anteile im Umlauf		–	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	–	182,06	114,51
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	–	9.244	5.725
Anteile im Umlauf		–	50.460	49.990
Nettoinventarwert je Anteil	USD	–	183,19	114,51
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund¹				
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	–	1	1
Anteile im Umlauf		–	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	–	163,92	113,40
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	–	8.302	5.669
Anteile im Umlauf		–	50.335	49.990
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	–	164,93	113,40
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	89,59	99,20	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	90,03	99,20	–
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	88,52	98,25	–
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	33.591	37.004	–
Anteile im Umlauf		373.747	373.747	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	89,88	99,01	–
Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend (Halbjährlich)				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	63.781	68.491	–
Anteile im Umlauf		746.437	706.664	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	85,45	96,92	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund (Fortsetzung)				
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	36.500	40.600	–
Anteile im Umlauf		412.155	412.155	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	88,56	98,51	–
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	90,04	99,20	–
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	411	432	373
Anteile im Umlauf		3.840	3.840	3.840
Nettoinventarwert je Anteil	USD	107,15	112,44	97,05
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	16.029	38.261	27.053
Anteile im Umlauf		148.454	338.242	277.901
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108,12	113,12	97,35
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	7.605	–	–
Anteile im Umlauf		81.235	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	93,75	–	–
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	266.425	255.967	151.511
Anteile im Umlauf		2.578.886	2.349.684	1.600.749
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,44	108,94	94,65
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	42.310	50.382	–
Anteile im Umlauf		428.546	488.515	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	98,88	103,13	–
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	27.963	31.115	9.057
Anteile im Umlauf		272.897	287.206	95.920
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,61	108,34	94,42
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	6.178	6.240	5.122
Anteile im Umlauf		58.974	56.758	53.846
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	104,90	109,93	95,13
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	16.411	16.019	1.319
Anteile im Umlauf		151.746	141.452	13.541
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108,30	113,25	97,41
BlackRock Global Impact Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.144	1.257	1
Anteile im Umlauf		8.060	7.630	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	141,99	164,78	110,22
Klasse A EUR ausschüttend (Jährlich)				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	13.841	14.827	–
Anteile im Umlauf		140.669	129.837	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,40	114,20	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	41.154	42.895	1
Anteile im Umlauf		300.828	236.764	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	136,80	181,17	110,02
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	2.260	3.692	1
Anteile im Umlauf		15.675	22.235	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	144,16	166,05	110,22
Klasse D GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	901	711	1
Anteile im Umlauf		6.562	4.347	10
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	137,28	163,63	108,16

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Global Impact Fund (Fortsetzung)				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	17.608	9.158	261
Anteile im Umlauf		127.173	50.309	2.375
Nettoinventarwert je Anteil	USD	138,46	182,04	109,99
Klasse I EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	8.674	2	1
Anteile im Umlauf		59.811	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	145,03	166,81	110,22
Klasse I EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	861	9	1
Anteile im Umlauf		6.382	49	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	135,00	179,71	109,95
Klasse I GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	32.711	2	1
Anteile im Umlauf		237.531	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	137,71	163,84	108,16
Klasse I JPY thesaurierend				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	86.284	19.567	–
Anteile im Umlauf		8.746	1.792	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	9.866,06	10.921,66	–
Klasse X AUD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	15.843	–	–
Anteile im Umlauf		191.425	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	82,76	–	–
Klasse X GBP ausschüttend (Vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	34.497	41.105	–
Anteile im Umlauf		386.086	386.086	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	89,35	106,47	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	12.511	52.937	21.991
Anteile im Umlauf		88.598	287.978	199.877
Nettoinventarwert je Anteil	USD	141,22	183,82	110,02
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	20.572	10.050	1
Anteile im Umlauf		141.810	60.329	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	145,07	166,59	110,22
Klasse Z GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	7.478	13.253	1
Anteile im Umlauf		54.313	80.994	10
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	137,69	163,62	108,16
Klasse Z GBP ausschüttend (Vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	376	13.457	–
Anteile im Umlauf		4.428	132.999	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	85,01	101,18	–
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	7.089	82.289	1
Anteile im Umlauf		50.839	450.314	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	139,45	182,74	110,02
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	13.335	756	–
Anteile im Umlauf		100.184	6.255	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	133,10	120,79	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.708	–	–
Anteile im Umlauf		36.099	1	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	102,71	106,07	–
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	62.566	4.327	–
Anteile im Umlauf		494.948	38.009	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	126,41	113,83	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	18.765	1.182	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		180.061	10.897	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,22	108,47	–
Klasse D GBP thesaurierend²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4.918	–	–
Anteile im Umlauf		52.699	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	93,32	–	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	261.230	85.531	9.717
Anteile im Umlauf		1.971.768	628.314	104.281
Nettoinventarwert je Anteil	USD	132,49	136,13	93,18
Klasse D USD ausschüttend (Jährlich)²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	106.557	–	–
Anteile im Umlauf		1.254.146	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	84,96	–	–
Klasse DP EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	87,49	–	–
Klasse DP GBP thesaurierend²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	86,61	–	–
Klasse DP USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	80,79	–	–
Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	80,68	–	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.711	69.013	46.697
Anteile im Umlauf		42.186	500.792	499.980
Nettoinventarwert je Anteil	USD	135,38	137,81	93,40
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	54.712	52.816	10.149
Anteile im Umlauf		325.109	349.243	89.417
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	168,29	151,23	113,51
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	46.215	48.055	–
Anteile im Umlauf		367.146	367.545	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	125,88	130,74	–
Klasse Z GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	165	207	1
Anteile im Umlauf		1.027	1.383	10
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	160,71	149,52	111,91
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	104.961	144.756	19.778
Anteile im Umlauf		788.159	1.059.794	212.068
Nettoinventarwert je Anteil	USD	133,17	136,59	93,26
Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	24.017	–
Anteile im Umlauf		10	172.558	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	135,76	139,18	–
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund				
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	570	–	–
Anteile im Umlauf		557	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.022,98	–	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.684	1.531	124
Anteile im Umlauf		24.129	10.059	1.195

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse A USD thesaurierend (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert je Anteil	USD	152,65	152,25	104,12
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	26	52	36
Anteile im Umlauf		178	358	358
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	145,15	146,02	100,87
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	236.547	135.367	98.365
Anteile im Umlauf		1.432.120	941.014	912.591
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	165,14	143,85	107,79
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	63.732	15.905	10.792
Anteile im Umlauf		435.747	108.101	106.127
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	146,23	147,13	101,69
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	126	1.576	1.061
Anteile im Umlauf		853	10.669	10.476
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	148,21	147,77	101,27
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	306.724	–	–
Anteile im Umlauf		305.267	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.004,57	–	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	570.265	557.341	236.196
Anteile im Umlauf		3.608.083	3.548.436	2.205.703
Nettoinventarwert je Anteil	USD	158,02	157,11	107,08
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	179.267	112.427	4
Anteile im Umlauf		1.120.915	709.497	40
Nettoinventarwert je Anteil	USD	159,90	158,51	107,71
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	728	448	216
Anteile im Umlauf		5.306	3.136	2.217
Nettoinventarwert je Anteil	USD	137,15	142,94	97,58
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	13	24	9
Anteile im Umlauf		98	178	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	129,40	135,90	93,68
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	29.906	30.477	16.011
Anteile im Umlauf		230.752	223.497	170.236
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	129,60	136,36	94,05
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	41	42	7
Anteile im Umlauf		310	305	75
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	132,72	138,39	94,66
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	212	353	276
Anteile im Umlauf		1.510	2.417	2.775
Nettoinventarwert je Anteil	USD	140,72	146,07	99,32
Klasse X AUD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	93.197	–	–
Anteile im Umlauf		910.481	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	102,36	–	–
Klasse X EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	118.022	–	–
Anteile im Umlauf		1.169.917	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,88	–	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	157.095	133.215	57.295
Anteile im Umlauf		1.098.795	901.230	572.358
Nettoinventarwert je Anteil	USD	142,97	147,81	100,10

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Tactical Opportunities Fund				
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	7	7	7
Anteile im Umlauf		68	68	68
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	106,56	107,65	102,42
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.793	2.819	5
Anteile im Umlauf		26.129	26.129	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	106,75	107,88	102,55
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	5	5	5
Anteile im Umlauf		49	49	49
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	104,55	105,99	101,18
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	31.138	35.412	998
Anteile im Umlauf		296.212	332.386	9.832
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,99	106,54	101,52
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4	4	4
Anteile im Umlauf		40	40	40
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	107,01	107,53	101,77
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1.444	21	914
Anteile im Umlauf		13.239	189	8.863
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108,93	109,26	103,14
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	82.840	101.417	31.212
Anteile im Umlauf		756.835	930.109	304.522
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	109,32	109,04	102,49
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	40.860	55.011	10.993
Anteile im Umlauf		380.296	509.426	107.716
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,31	107,99	102,06
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	40.094	36.374	39.286
Anteile im Umlauf		366.111	333.610	383.650
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	109,38	109,03	102,40
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	1.441.751	2.796.973	–
Anteile im Umlauf		138.394	269.114	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	10.405,19	10.393,25	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	22.315	23.837	5
Anteile im Umlauf		200.280	215.154	51
Nettoinventarwert je Anteil	USD	111,29	110,79	103,75
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund¹				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	–	2	1
Anteile im Umlauf		–	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	–	194,27	124,30
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	–	9.857	6.214
Anteile im Umlauf		–	50.422	49.990
Nettoinventarwert je Anteil	USD	–	195,49	124,30
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund³				
Klasse A USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,53	–	–
Klasse D USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,98	–	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund (Fortsetzung)				
Klasse I USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10	–	–
Anteile im Umlauf		100	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	96,11	–	–
Klasse X USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	4.809	–	–
Anteile im Umlauf		49.800	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	96,58	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund³				
Klasse A USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	94,66	–	–
Klasse D USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,11	–	–
Klasse I USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10	–	–
Anteile im Umlauf		100	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,25	–	–
Klasse X USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	4.765	–	–
Anteile im Umlauf		49.800	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,70	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund³				
Klasse A USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	94,59	–	–
Klasse D USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,05	–	–
Klasse I USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10	–	–
Anteile im Umlauf		100	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,18	–	–
Klasse X USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	4.762	–	–
Anteile im Umlauf		49.800	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,64	–	–
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund³				
Klasse A EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,94	–	–
Klasse D EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	77	–	–
Anteile im Umlauf		745	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,42	–	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14 Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2022	2021	2020
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund³ (Fortsetzung)				
Klasse D GBP abgesichert Thesaurierend²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	104	–	–
Anteile im Umlauf		996	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	104,00	–	–
Klasse D SEK abgesichert Thesaurierend²				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	11	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.038,10	–	–
Klasse D USD abgesichert Thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	927	–	–
Anteile im Umlauf		8.939	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	103,75	–	–
Klasse X EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	15.779	–	–
Anteile im Umlauf		149.940	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,23	–	–
Klasse Z EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,94	–	–
Klasse Z USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.207	–	–
Anteile im Umlauf		23.938	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	92,21	–	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund³				
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	99,50	–	–
Klasse D USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	9	–	–
Anteile im Umlauf		90	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,51	–	–
Klasse DP USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,60	–	–
Klasse X USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	36.346	–	–
Anteile im Umlauf		358.994	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	101,24	–	–
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	8.921	–	–
Anteile im Umlauf		89.609	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	99,56	–	–
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		8	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,90	–	–
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		7	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	100,61	–	–
Klasse Z USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,65	–	–

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Die Anteilklasse wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

³Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

15. Wechselkurse

Die am 30. April 2022 und 30. April 2021 gültigen Wechselkurse waren:

	30. April 2022	30. April 2021
EUR = 1		
AUD	1,4845	1,5584
CAD	1,3483	1,4809
CHF	1,0240	1,0979
DKK	7,4388	7,4367
GBP	0,8403	0,8695
HKD	8,2773	9,3497
ILS	3,5252	3,9043
JPY	136,6793	131,5814
NOK	9,8285	10,0014
NZD	1,6254	1,6778
SEK	10,3315	10,1790
SGD	1,4568	1,6015
USD	1,0549	1,2038
USD = 1		
AED	3,6731	3,6732
AUD	1,4072	1,2946
BRL	4,9522	5,4253
CAD	1,2781	1,2302
CHF	0,9707	0,9121
CLP	853,0500	714,2150
CNH	6,6417	6,4684
CNY	6,5870	6,4715
COP	3.977,9900	3.741,0050
CZK	23,3224	21,4899
DKK	7,0513	6,1777
EGP	18,4900	15,6600
EUR	0,9479	0,8307
GBP	0,7965	0,7223
HKD	7,8462	7,7669
HUF	358,5384	299,1776
IDR	14.497,0000	14.445,0000
ILS	3,3416	3,2434
INR	76,4425	74,0725
JPY	129,5600	109,3050
KES	115,8000	107,8500
KRW	1.256,0000	1.112,3500
MXN	20,4085	20,1745
MYR	4,3535	4,0964
NOK	9,3166	8,3082
NZD	1,5407	1,3937
PHP	52,2050	48,1500
PLN	4,4376	3,7891
RUB	70,8250	75,0763
SAR	3,7508	3,7501
SEK	9,7934	8,4558
SGD	1,3809	1,3304
THB	34,2500	31,1375
TRY	14,8560	8,2920
TWD	29,4755	27,9330
ZAR	15,8163	14,5075

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

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Die folgenden Unternehmen waren in dem zum 30. April 2022 endenden Geschäftsjahr mit der Gesellschaft verbundene Parteien:

Verwaltungsrat der Gesellschaft:	
Manager:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Anlageverwalter und Distributor:	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Wertpapierleihstelle:	BlackRock Advisors (UK) Limited
Unteranlageverwalter:	BlackRock Financial Management, Inc.
	BlackRock Asset Management North Asia Limited
Zahlstelle in Schweden:	BlackRock Investment Management
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 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 Global Impact Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Tactical Opportunities Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited 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.

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

Die Anlageverwaltungsgesellschaft hat bestimmte Funktionen der Währungsabsicherung an den in der nachfolgenden Tabelle angegebenen Währungsabsicherungsmanager delegiert:

Name des Fonds	Währungsabsicherungsmanager
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Global Impact Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Tactical Opportunities Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	JPMorgan Chase Bank N.A.

Der Anlageverwalter veranlasst, dass die Gebühren und Ausgaben des Währungsabsicherungsmanagers aus den eigenen Gebühren der Anlageverwaltungsgesellschaft 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 30. April 2022 sind in der unten stehenden Tabelle aufgeführt:

Verwaltungsratsmitglied	Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe	Verwaltungsratsmitglied bei mit BlackRock verbundenen Unternehmen und/oder anderen von BlackRock verwalteten Fonds
Paul McNaughton	Nein	Ja
Jessica Irschick	Ja	Ja
Paul McGowan	Nein	Ja
Barry O'Dwyer	Ja	Ja
Ros O'Shea	Nein	Ja
Deirdre Somers	Nein	Ja

Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder ist in den gesetzlichen 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 von der BlackRock, Inc. und von verbundenen Unternehmen von BlackRock verwalteten Fonds sind nachfolgend aufgeführt und in der betreffenden Vermögensaufstellung des Fonds ausgewiesen. Falls für zugrunde liegende Fonds Anlageverwaltungs- oder Performancegebühren anfallen, wurden diese wieder an den Fonds zurückerstattet.

Die Gesellschaft hat in die folgenden Fonds investiert, die ebenfalls vom Manager verwaltet werden. Die von diesen Fonds von verbundenen Parteien 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- UCITS zugelassen in Irland durch die irische Zentralbank	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	Entfällt ¹
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	Entfällt ¹
Investmentgesellschaft - OGAW genehmigte in Deutschland durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)	
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,15 % des NIW gedeckelt ¹
Investmentgesellschaft - OGAW zugelassen in Irland durch die irische Zentralbank	
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
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 (ausschüttend) 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	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,09 % des NIW gedeckelt ¹
iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,15 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,15 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) 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 Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,20 % des NIW gedeckelt ¹
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,45 % 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 (ausschüttend)	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 (Acc) 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 (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % 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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

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

²Die Verwaltungsgesellschaft dieser Anlage deckt mit der von ihr vereinnahmten Gebühr die jährlichen Aufwendungen der Fonds. In dem Umfang, in dem die tatsächlichen Gebühren und Aufwendungen den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, zahlt die Verwaltungsgesellschaft den überschießenden Betrag aus ihrem 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:

- a. von der BlackRock-Gruppe oder Tochtergesellschaften der BlackRock Inc. verwaltete Fonds ("mit BlackRock verbundene Anleger") oder
- b. Anleger (außer den 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“).

Zum 30. April 2022

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	93,46	Null	Null
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	34,71	22,70	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	70,98	Null	Null
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	73,16	23,28	1
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	— ¹	100,00 ²	3
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,01	32,64	1
BlackRock Global Impact Fund	0,49	21,11	1
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	— ¹	Null	Null
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	0,01	24,53	1
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	11,78	59,50	2
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	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 Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	81,26	Null	Null
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	55,71	23,04	1

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

²Prozentuale Anteile auf 100,00 % gerundet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Wesentliche Anleger (Fortsetzung)

Per 30. April 2021

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	93,86	Null	Null
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	48,16	Null	Null
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	85,20	Null	Null
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	79,75	Null	Null
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	97,63	Null	Null
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	99,07	Null	Null
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	99,31	Null	Null
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	— ¹	100,00 ²	3
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 Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,01	33,16	1
BlackRock Global Impact Fund	10,90	20,85	1
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	15,95	Null	Null
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	0,01	38,73	1
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	41,01	Null	Null
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	24,34	1
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	99,14	Null	Null

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

²Prozentuale Anteile auf 100,00 % gerundet.

Wertpapierleihe

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem betreffenden Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Die Fonds, die Wertpapierleihgeschäfte durchführen, erhalten mindestens 62,5 % und die Wertpapierleihstelle bis zu 37,5 % dieses Ertrags, wobei sämtliche operativen Kosten aus dem Anteil des Vermittlers der Wertpapierleihe getragen werden. Erträge, welche die Fonds im Geschäftsjahr aus Wertpapierleihgeschäften erzielt haben, werden in der Erläuterung "Betriebliche Erträge" ausgewiesen.

Die Fonds haben zum Ende des Geschäftsjahres keine Rückstellungen für Forderungen gegen verbundenen Parteien ausgewiesen (30. April 2021: Null).

Im Geschäftsjahr wurden keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien vorgenommen (30. April 2021: Null).

Im Geschäftsjahr wurden keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien gegenüber verbundenen Parteien eingegangen (30. April 2021: Null).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

17. Kreditfazilität

Die Fonds haben eine Kreditfazilität bei JPMorgan Chase Bank, N.A. („JPMorgan“) eingerichtet, wobei JPMorgan den Fonds zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 300.000.000 USD zur Verfügung gestellt hat. Die Kreditfazilität in Höhe von 300.000.000 USD wird den Fonds gemäß dem Kreditrahmenvertrag vom 23. April 2021 zugeteilt. Am 22. April 2022 wurde ein geänderter Kreditrahmenvertrag abgeschlossen, um eine Erhöhung des von JPMorgan und den anderen syndizierten Kreditgebern verfügbaren Kredits auf 450.000.000 USD zu ermöglichen. 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 des 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 dem Vorbehalt der Verfügbarkeit (auf gerechter Zuteilungsbasis) zwischen dem Fonds und anderen BlackRock Fonds, die an dem Kreditvertrag beteiligt sind, unterliegt. 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 „Kreditadministrationsgebühren“ enthalten. Die Darlehensverpflichtungsgebühr beträgt 0,10 % auf den ausstehenden Betrag.

Die Kreditfazilität wurde während des Geschäftsjahres nicht in Anspruch genommen.

18. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

In den am 30. April 2022 und 30. April 2021 endenden Berichtszeiträumen bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

19. Gesetzliche Angaben

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

	2022 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.
Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats	20	20
Prüfungshonorare (einschließlich Auslagen) im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses	186	145
Honorare für prüfungsfremde Leistungen	-	-

Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird die Summe von 20.000 EUR pro Jahr pro Verwaltungsratsmitglied ohne die Genehmigung des Verwaltungsrats nicht überschreiten. Es fielen keine anderen Gebühren für Bestätigungs-, Steuer-, Beratungsleistungen oder andere prüfungsfremde Leistungen außer den oben aufgeführten Prüfungshonoraren, die an Ernst & Young in Dublin, Irland, als Abschlussprüfer der Gesellschaft gezahlt wurden, an, da keine anderen Leistungen erbracht wurden.

20. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Am 6. Mai 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben. Wesentliche Änderungen waren nicht offenzulegen.

Am 7. Juni 2022 wurden die Anteilklasse X NZD abgesichert thesaurierend und die Anteilklasse X NZD thesaurierend für den BlackRock Global Impact 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 2022 endende Geschäftsjahr haben könnten.

21. Genehmigungsdatum

Der Verwaltungsrat hat die Abschlüsse am 27. Juli 2022 genehmigt.

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 88,85 %)				
Bermudas (30. April 2021: 1,44 %)				
5.600	HKD	China Gas Holdings Ltd.	7	0,06
8.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	30	0,24
6.000	HKD	China Water Affairs Group Ltd.	7	0,05
4.078	USD	Genpact Ltd.	166	1,32
1.500	HKD	Kerry Properties Ltd., REIT	4	0,03
12.000	HKD	Kunlun Energy Co. Ltd.	10	0,08
5.000	HKD	Luk Fook Holdings International Ltd.	12	0,09
12.800	HKD	Man Wah Holdings Ltd.	12	0,10
31.000	HKD	Pacific Basin Shipping Ltd.	14	0,12
18.000	HKD	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	27	0,21
Bermuda insgesamt			289	2,30
Kaimaninseln (30. April 2021: 28,69 %)				
9.500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	22	0,18
31.944	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	416	3,31
3.600	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	42	0,33
210	USD	Autohome, Inc. ADR	6	0,05
777	USD	Baidu, Inc. ADR	100	0,80
90	USD	BeiGene Ltd. ADR	15	0,12
3.361	USD	Beyondspring, Inc.	6	0,04
768	HKD	Bilibili, Inc. 'Z'	20	0,16
3.000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	31	0,24
17.400	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	44	0,35
9.000	TWD	Chailease Holding Co. Ltd.	72	0,58
28.000	HKD	China Hongqiao Group Ltd.	36	0,28
1.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	1	0,01
15.000	HKD	China Overseas Property Holdings Ltd., REIT	18	0,14
1.600	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., REIT	8	0,06
34.500	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	32	0,26
48.000	HKD	China Yuhua Education Corp. Ltd.	8	0,07
4.000	HKD	Chinasoft International Ltd.	3	0,03
18.000	HKD	Country Garden Holdings Co. Ltd., REIT	12	0,10
3.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd., REIT	13	0,10
175	USD	DiDi Global, Inc. ADR ¹	–	–
1.300	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	17	0,14
800	HKD	ESR Cayman Ltd., REIT	2	0,02
81	USD	Full Truck Alliance Co. Ltd. ADR ¹	–	–
41.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	65	0,51
6.000	HKD	Greentown China Holdings Ltd., REIT	11	0,08
3.000	HKD	Greentown Management Holdings Co. Ltd.	2	0,02
1.000	HKD	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	1	0,01
510	USD	Hello Group, Inc. ADR 'A'	3	0,02
58.000	HKD	Hope Education Group Co. Ltd.	4	0,03
313	USD	Huazhu Group Ltd. ADR	10	0,08
2.670	HKD	JD.com, Inc. 'A'	89	0,71
8.000	HKD	Jinxin Fertility Group Ltd.	5	0,04
374	USD	JOYY, Inc. ADR	15	0,12
1.000	HKD	Kaisa Prosperity Holdings Ltd., REIT	1	0,01
53	USD	Kanzhun Ltd. ADR	1	0,01
2.726	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	40	0,32
423	USD	Legend Biotech Corp. ADR	17	0,14
1.200	USD	Li Auto, Inc. ADR	28	0,22
4.500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	36	0,28
1.478	USD	Lufax Holding Ltd. ADR	8	0,07
7.600	HKD	Meituan 'B'	166	1,32
2.000	HKD	Minth Group Ltd.	5	0,04
22.000	HKD	NagaCorp Ltd.	20	0,16
2.150	HKD	NetEase, Inc.	42	0,33
6.290	HKD	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ²	8	0,06
3.251	USD	NIO, Inc. ADR 'A' ²	57	0,45

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
1.000	TWD	Parade Technologies Ltd.	48	0,38
2.658	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	116	0,92
9.000	HKD	Powerlong Commercial Management Holdings Ltd., REIT	10	0,08
111.000	HKD	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., REIT	38	0,30
5.000	HKD	Q Technology Group Co. Ltd.	4	0,03
44	USD	Sea Ltd. ADR	4	0,03
4.000	HKD	Shimao Services Holdings Ltd., REIT	2	0,02
8.000	HKD	SITC International Holdings Co. Ltd.	27	0,22
1.300	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	19	0,15
988	USD	TAL Education Group ADR	3	0,03
12.500	HKD	Tencent Holdings Ltd.	597	4,75
1.597	USD	Tencent Music Entertainment Group ADR	7	0,06
8.000	HKD	Tian Lun Gas Holdings Ltd. ²	5	0,04
16.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	29	0,23
1.525	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	37	0,30
54.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	48	0,38
14.000	HKD	United Laboratories International Holdings Ltd. (The)	7	0,05
1.393	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	11	0,09
12	USD	Weibo Corp. ADR ¹	–	–
120.500	HKD	WH Group Ltd.	84	0,67
1.500	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	11	0,09
964	USD	XPeng, Inc. ADR	24	0,19
6.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	9	0,07
21	USD	Zai Lab Ltd. ADR	1	0,01
1.026	USD	Zhihu, Inc. ADR	2	0,01
1.500	HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	10	0,08
Kaimaninseln insgesamt			2.711	21,58
China (30. April 2021: 11,91 %)				
3.000	CNY	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	11	0,09
9.300	CNY	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	4	0,03
63.000	HKD	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	24	0,19
1.600	CNY	Aluminum Corp. of China Ltd. 'A'	1	0,01
30.000	HKD	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	14	0,11
6.000	HKD	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	3	0,02
500	CNY	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'	15	0,12
400	CNY	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	16	0,13
45.500	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	14	0,11
4.400	CNY	Bank of China Ltd. 'A'	2	0,02
181.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	72	0,57
23.900	CNY	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	23	0,19
1.776	CNY	Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A'	18	0,14
1.595	CNY	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd. 'A'	39	0,31
94.700	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	55	0,43
900	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	33	0,26
2.000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	60	0,47
1.600	CNY	Chacha Food Co. Ltd. 'A'	13	0,10
2.000	HKD	China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	1	0,01
1.270	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'	1	0,01
225.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	160	1,27
5.200	CNY	China Everbright Bank Co. Ltd. 'A'	3	0,02
8.000	HKD	China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	3	0,02
4	CNY	China Galaxy Securities Co. Ltd. 'A'	–	–
77.000	HKD	China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	42	0,33
400	HKD	China International Capital Corp. Ltd. 'H'	1	0,01
8.000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	49	0,39
6.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	3	0,02
5.400	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	12	0,10
79.100	CNY	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	52	0,41
100.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	50	0,40

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
7.000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	5	0,04
3.800	CNY	China United Network Communications Ltd. 'A'	2	0,02
4.000	HKD	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	9	0,07
1.100	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	68	0,54
6.150	HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	10	0,08
9.000	HKD	CSC Financial Co. Ltd. 'H'	8	0,07
2.800	CNY	Do-Fluoride New Materials Co. Ltd. 'A'	13	0,11
6.000	HKD	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	4	0,03
5.800	CNY	ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	14	0,11
100	CNY	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'A'	2	0,01
2.200	HKD	GF Securities Co. Ltd. 'H'	3	0,02
1.900	CNY	GoerTek, Inc. 'A'	10	0,08
28.500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	41	0,32
2.000	CNY	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	9	0,08
10.000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	9	0,07
1.000	CNY	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'A'	2	0,02
19.600	HKD	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'H'	25	0,20
4.950	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	19	0,15
600	CNY	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. 'A'	11	0,09
7.800	CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	6	0,04
187.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	113	0,90
750	CNY	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	5	0,04
24.200	CNY	Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'	41	0,33
257	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	71	0,57
300	CNY	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	10	0,08
24.000	HKD	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H'	9	0,08
17.000	HKD	Metallurgical Corp. of China Ltd. 'H'	4	0,04
1.000	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	5	0,04
72.800	HKD	Orient Securities Co. Ltd. 'H'	44	0,35
16.352	HKD	Orient Securities Co. Ltd., Rights 'H' ^{1/3}	—	—
8.500	CNY	PetroChina Co. Ltd. 'A'	7	0,06
228.000	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	111	0,88
900	CNY	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	17	0,14
14.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' ²	95	0,75
526	CNY	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	1	0,01
100	CNY	SG Micro Corp. 'A'	4	0,03
27.000	CNY	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	13	0,11
1.500	HKD	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	6	0,05
600	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	1	0,01
1.500	CNY	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	27	0,21
100	CNY	Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A' ¹	—	—
100	CNY	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A' ¹	—	—
79.500	HKD	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	41	0,33
183.000	HKD	Sinotrans Ltd. 'H'	56	0,45
14.000	CNY	TCL Technology Group Corp. 'A'	9	0,07
2.100	CNY	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	33	0,26
740	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	10	0,08
484	CNY	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	11	0,09
5.848	CNY	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	16	0,13
8.400	CNY	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	24	0,19
500	CNY	ZTE Corp. 'A'	2	0,01
8.600	HKD	ZTE Corp. 'H'	18	0,14
China insgesamt			1.868	14,87
Hongkong (30. April 2021: 6,73 %)				
35.200	HKD	AIA Group Ltd. ²	348	2,77
7.000	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd.	14	0,11
20.600	HKD	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	24	0,19
14.000	HKD	CITIC Ltd.	15	0,12
17.600	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	18	0,14

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
14.000	HKD	Far East Horizon Ltd.	11	0,09
48.000	HKD	Lenovo Group Ltd.	47	0,37
82.000	HKD	Shenzhen Investment Ltd., REIT	18	0,14
12.000	HKD	Sino-Ocean Group Holding Ltd., REIT	2	0,02
6.500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	37	0,30
6.000	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	81	0,65
		Hongkong insgesamt	615	4,90
Indien (30. April 2021: 0,11 %)				
3.246	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	182	1,45
939	USD	Infosys Ltd. ADR	19	0,15
		Indien insgesamt	201	1,60
Indonesien (30. April 2021: 1,01 %)				
138.000	IDR	AKR Corporindo Tbk. PT	10	0,08
261.200	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	147	1,17
38.800	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	24	0,19
168.900	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	56	0,45
122.400	IDR	Kalbe Farma Tbk. PT	14	0,11
4.600	IDR	Matahari Department Store Tbk. PT	2	0,01
189.000	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	19	0,15
45.200	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	14	0,12
		Indonesien insgesamt	286	2,28
Italien (30. April 2021: 0,00 %)				
1.700	HKD	Prada SpA	11	0,08
		Italien insgesamt	11	0,08
Jersey (30. April 2021: 0,54 %)				
1.446	USD	WNS Holdings Ltd. ADR	116	0,92
		Jersey insgesamt	116	0,92
Malaysia (30. April 2021: 1,83 %)				
6.100	MYR	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	41	0,33
41.400	MYR	Petronas Chemicals Group Bhd.	97	0,77
21.300	MYR	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	29	0,23
43.100	MYR	Public Bank Bhd.	46	0,37
12.400	MYR	RHB Bank Bhd.	18	0,14
3.800	MYR	Sime Darby Plantation Bhd.	5	0,04
		Malaysia insgesamt	236	1,88
Mauritius (30. April 2021: 0,05 %)				
1.499	USD	Azure Power Global Ltd.	21	0,17
		Mauritius insgesamt	21	0,17
Philippinen (30. April 2021: 0,00 %)				
11.630	PHP	International Container Terminal Services, Inc.	47	0,37
165	PHP	PLDT, Inc.	6	0,05
		Philippinen insgesamt	53	0,42
Singapur (30. April 2021: 2,49 %)				
32.700	SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT ²	55	0,44
3.100	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	76	0,61
11.500	SGD	First Resources Ltd.	18	0,14

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Singapur (Fortsetzung)				
42.700	SGD	Frasers Centrepont Trust, REIT	76	0,60
17.500	SGD	Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT	18	0,15
6.500	USD	Hutchison Port Holdings Trust	2	0,01
83.200	SGD	Keppel REIT	74	0,59
14.300	SGD	Mapletree Commercial Trust, REIT	19	0,15
11.300	SGD	Mapletree Industrial Trust, REIT	21	0,17
2.800	SGD	Mapletree Logistics Trust, REIT	4	0,03
9.000	SGD	Sheng Siong Group Ltd.	10	0,08
4.800	SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	14	0,11
4.200	SGD	Suntec Real Estate Investment Trust	6	0,05
2.400	SGD	United Overseas Bank Ltd.	52	0,41
40.400	SGD	Wilmar International Ltd.	130	1,04
Singapur insgesamt			575	4,58
Südkorea (30. April 2021: 16,73 %)				
24	KRW	Amorepacific Corp.	3	0,03
44	KRW	Celltrion, Inc.	6	0,05
567	KRW	Cheil Worldwide, Inc.	11	0,09
2	KRW	CJ CheilJedang Corp.	1	–
423	KRW	DB Insurance Co. Ltd.	23	0,18
20	KRW	F&F Co. Ltd.	2	0,02
1.108	KRW	Hana Financial Group, Inc.	42	0,33
206	KRW	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	2	0,02
223	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	37	0,29
601	KRW	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	15	0,12
54	KRW	Hyundai Motor Co.	8	0,06
98	KRW	Hyundai Motor Co., Preference	7	0,06
41	KRW	Hyundai Motor Co., Preference	3	0,02
209	KRW	Kakao Corp.	15	0,12
158	KRW	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	11	0,09
766	KRW	Korean Air Lines Co. Ltd.	18	0,15
2.563	KRW	KT Corp.	73	0,58
294	KRW	LG Chem Ltd.	122	0,97
125	KRW	LG Chem Ltd., Preference	25	0,20
1.199	KRW	LG Display Co. Ltd.	16	0,13
42	KRW	LG Electronics, Inc.	4	0,03
9	KRW	Nasmedia Co. Ltd. ¹	–	–
407	KRW	NAVER Corp.	93	0,74
71	KRW	NCSOFT Corp.	24	0,19
30	KRW	NHN KCP Corp.	1	–
556	KRW	POSCO Holdings, Inc.	128	1,02
691	KRW	Samsung C&T Corp.	63	0,50
362	KRW	Samsung Card Co. Ltd.	10	0,08
11.044	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	591	4,70
1.277	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	60	0,48
1.505	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	50	0,40
1.638	KRW	SK Hynix, Inc.	145	1,16
72	KRW	SK Innovation Co. Ltd.	12	0,09
1.023	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	46	0,37
Südkorea insgesamt			1.667	13,27
Taiwan (30. April 2021: 16,46 %)				
10.000	TWD	Advantech Co. Ltd.	125	0,99
2.000	TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	6	0,05
32.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	68	0,54
22.000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	61	0,49
7.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	7	0,05
2.000	TWD	E Ink Holdings, Inc.	12	0,09
3.000	TWD	Eva Airways Corp.	4	0,03
4.000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	20	0,16

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
69.000	TWD	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	194	1,54
15.000	TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	38	0,30
1.000	TWD	Global Unichip Corp.	14	0,11
7.000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	10	0,08
1.000	TWD	Kinsus Interconnect Technology Corp.	6	0,05
1.000	TWD	Lotes Co. Ltd.	25	0,20
2.000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	12	0,10
2.000	TWD	MediaTek, Inc.	56	0,44
1.000	TWD	momo.com, Inc.	27	0,21
42.000	TWD	Pegatron Corp.	100	0,80
10.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	19	0,15
2.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	27	0,22
54.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	982	7,82
880	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	83	0,66
10.000	TWD	Unimicron Technology Corp.	71	0,57
10.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	23	0,18
25.000	TWD	United Microelectronics Corp.	40	0,32
2.000	TWD	Vanguard International Semiconductor Corp.	7	0,06
84.000	TWD	Wistron Corp.	81	0,65
7.000	TWD	WT Microelectronics Co. Ltd.	17	0,14
Taiwan insgesamt			2.135	17,00
Thailand (30. April 2021: 0,86 %)				
4.800	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	30	0,24
44.600	THB	Airports of Thailand PCL NVDR	87	0,69
13.100	THB	Central Pattana PCL, REIT NVDR	23	0,18
1.600	THB	Charoen Pokphand Foods PCL NVDR	1	0,01
4.400	THB	CP ALL PCL NVDR	8	0,07
800	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	9	0,07
7.900	THB	Energy Absolute PCL NVDR	20	0,16
7.700	THB	Gulf Energy Development PCL NVDR	11	0,09
1.300	THB	Gulf Energy Development PCL	2	0,02
2.500	THB	Intouch Holdings PCL NVDR	5	0,04
100	THB	Kasikornbank PCL NVDR	1	–
6.300	THB	Minor International PCL NVDR	6	0,05
2.900	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	13	0,10
100	THB	Thonburi Healthcare Group PCL NVDR ¹	–	–
23.800	THB	TTW PCL NVDR	8	0,06
Thailand insgesamt			224	1,78
Anlagen in Aktien insgesamt			11.008	87,63
Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴				
Kaufen INR 124.775.934; Verkaufen USD 1.602.259	Citibank	15.06.2022	21	0,17
Kaufen INR 6.084.000; Verkaufen USD 78.911 ¹	Nomura	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 54.365; Verkaufen INR 4.154.000	Citibank	15.06.2022	1	–
Kaufen USD 82.443; Verkaufen INR 6.325.000 ¹	HSBC	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 65.903; Verkaufen INR 5.066.000 ¹	Nomura	15.06.2022	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,06 %)			22	0,17

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)				
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 8.280; Verkaufen CHF 7.832 ¹	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)⁵			–	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 35.922; Verkaufen EUR 33.210	J.P. Morgan	13.05.2022	1	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,03 %)⁵			1	0,01
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 1.107; Verkaufen GBP 859 ¹	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)⁵			–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2021: 0,09 %)⁵			23	0,18
Devisentermingeschäfte⁴				
Kaufen INR 8.642.000; Verkaufen USD 112.424 ¹	BNP Paribas	15.06.2022	–	–
Kaufen INR 4.285.000; Verkaufen USD 56.274	Citibank	15.06.2022	(1)	(0,01)
Kaufen USD 216.800; Verkaufen INR 16.720.000	Bank of America	15.06.2022	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)⁵			(2)	(0,01)
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 85.115; Verkaufen USD 91.225	J.P. Morgan	13.05.2022	(4)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)⁵			(4)	(0,03)
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 361.907; Verkaufen USD 395.299	J.P. Morgan	13.05.2022	(13)	(0,11)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)⁵			(13)	(0,11)
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 9.494; Verkaufen USD 12.384 ¹	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)⁵			–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)⁵			(19)	(0,15)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte						
Singapur (30. April 2021: 0,00 %)						
42	USD	84	SGX Nifty 50 Index	26.05.2022	8	0,07
Singapur insgesamt					8	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,00 %)⁵						
3	USD	15	Micro E-mini S&P 500 Index ¹	17.06.2022	–	–
Vereinigte Staaten insgesamt					–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)⁵					8	0,07
Singapur (30. April 2021: (0,01) %)					–	–
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2021: (0,01) %)					–	–
					Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					11.039	87,88
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(19)	(0,15)
Barmittel und Bareinschüsse					1.524	12,13
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					18	0,14
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					12.562	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						87,37
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,07
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,18
Sonstige Vermögenswerte						12,38
Vermögen, insgesamt						100,00

¹Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

²Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

³Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Ende des Berichtszeitraums zum beizulegenden Zeitwert oder pro Kapitalmaßnahme bewertet oder waren ausgesetzt und wurden zum zuletzt gehandelten Preis bewertet.

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.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Devisentermingeschäfte	2.829
Terminkontrakte	1.501

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 85,66 %)				
Bermudas (30. April 2021: 0,47 %)				
42.000	HKD	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	14	0,04
15.200	HKD	China Gas Holdings Ltd.	19	0,05
26.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	99	0,27
546	USD	Credicorp Ltd.	76	0,20
1.013	USD	Genpact Ltd.	41	0,11
52.000	HKD	Kunlun Energy Co. Ltd.	43	0,12
Bermuda insgesamt			292	0,79
Brasilien (30. April 2021: 1,21 %)				
10.649	USD	Ambev SA ADR	32	0,09
761	USD	Banco Bradesco SA, Preference ADR	3	0,01
5.541	USD	Ultrapar Participacoes SA ADR	15	0,04
Brasilien insgesamt			50	0,14
Kaimaninseln (30. April 2021: 24,10 %)				
687	USD	360 DigiTech, Inc. ADR	10	0,03
167.500	HKD	3SBio, Inc.	118	0,32
258	USD	51job, Inc. ADR ¹	16	0,04
20.000	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc. ¹	47	0,13
82.824	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	1.078	2,92
12.600	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	147	0,40
293	USD	Autohome, Inc. ADR	9	0,02
2.000	HKD	Baidu, Inc. 'A'	33	0,09
1.342	USD	Baidu, Inc. ADR	173	0,47
196	USD	BeiGene Ltd. ADR	33	0,09
14.000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	143	0,39
15.000	TWD	Chailease Holding Co. Ltd.	121	0,33
82.000	HKD	China Hongqiao Group Ltd.	104	0,28
16.000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	20	0,05
23.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	33	0,09
4.000	HKD	China Resources Land Ltd., REIT	18	0,05
93.000	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	87	0,24
16.000	HKD	Chinasoft International Ltd.	13	0,04
175.000	HKD	Country Garden Holdings Co. Ltd., REIT	121	0,33
6.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd., REIT	26	0,07
10.800	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	145	0,39
56.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	88	0,24
3.734	USD	Hello Group, Inc. ADR 'A'	19	0,05
9.849	HKD	JD.com, Inc. 'A'	329	0,89
1.653	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	24	0,07
2.464	USD	Li Auto, Inc. ADR	57	0,15
4.403	USD	Lufax Holding Ltd. ADR	25	0,07
9.500	HKD	Meituan 'B'	208	0,56
12.000	HKD	Mint Group Ltd.	29	0,08
10.835	HKD	NetEase, Inc.	211	0,57
6.359	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	111	0,30
1.000	TWD	Parade Technologies Ltd.	48	0,13
2.117	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	92	0,25
43.000	HKD	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., REIT	15	0,04
1.000	TWD	Silergy Corp.	90	0,24
104.000	HKD	SSY Group Ltd.	51	0,14
49.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd. ²	27	0,07
7.100	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	104	0,28
28.800	HKD	Tencent Holdings Ltd.	1.375	3,72
28.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	51	0,14
14.000	HKD	Towngas Smart Energy Co. Ltd.	7	0,02
850	HKD	Trip.com Group Ltd.	20	0,05
2.770	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	68	0,18
138.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	122	0,33

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Kaimaninseln (Fortsetzung)		
2.675	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	21	0,06
20.500	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc. ¹	154	0,42
1.835	USD	XPeng, Inc. ADR	46	0,12
12.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	18	0,05
1.292	USD	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	37	0,10
		Kaimaninseln insgesamt	5.942	16,09
		Chile (30. April 2021: 0,47 %)	-	-
		China (30. April 2021: 10,84 %)		
127.000	HKD	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	48	0,13
55.500	CNY	Aluminum Corp. of China Ltd. 'A'	40	0,11
60.000	HKD	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	29	0,08
350.000	HKD	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	155	0,42
2.500	HKD	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	14	0,04
1.118	CNY	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A'	33	0,09
1.100	CNY	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	44	0,12
163.000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	51	0,14
394.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	156	0,42
185.190	CNY	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	143	0,39
24.000	HKD	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	17	0,05
12.300	CNY	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	12	0,03
2.900	CNY	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd. 'A'	71	0,19
191.214	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	110	0,30
5.800	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	213	0,58
3.500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	104	0,28
1.870	CNY	Chacha Food Co. Ltd. 'A'	15	0,04
504.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	359	0,97
105.500	HKD	China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	58	0,16
42.000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	255	0,69
114.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	57	0,16
252.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	125	0,34
13.740	CNY	China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	13	0,04
2.000	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	123	0,33
43.000	HKD	CSC Financial Co. Ltd. 'H'	40	0,11
8.800	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	36	0,10
39.800	HKD	GF Securities Co. Ltd. 'H'	50	0,14
54.500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	78	0,21
15.600	HKD	Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	11	0,03
55.800	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	77	0,21
10.900	CNY	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	63	0,17
295.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	178	0,48
5.700	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	18	0,05
9.600	CNY	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	65	0,18
1.300	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	360	0,97
284.000	HKD	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H'	112	0,30
60.400	CNY	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd. 'A'	46	0,12
17.200	CNY	NavInfo Co. Ltd. 'A'	32	0,09
401.000	CNY	PetroChina Co. Ltd. 'A'	327	0,89
258.000	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	125	0,34
2.300	CNY	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	44	0,12
2.200	HKD	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'H'	28	0,08
53.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	349	0,94
40.997	CNY	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	33	0,09
30.000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	23	0,06
5.100	CNY	SF Holding Co. Ltd. 'A'	40	0,11
41.500	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	67	0,18
3.200	CNY	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	57	0,15
37.927	CNY	Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	34	0,09
1.100	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	52	0,14

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
118.000	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	22	0,06
3.200	CNY	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	50	0,13
13.840	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	189	0,51
4.076	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	27	0,07
16.000	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	23	0,06
4.200	CNY	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	12	0,03
800	HKD	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd. 'H'	1	–
121.800	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	72	0,19
5.200	CNY	ZTE Corp. 'A'	19	0,05
19.000	HKD	ZTE Corp. 'H'	40	0,11
China insgesamt			5.045	13,66
Kolumbien (30. April 2021: 0,18 %)				
4.195	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	166	0,45
23.220	COP	Ecopetrol SA	19	0,05
1.917	USD	Ecopetrol SAADR	32	0,09
Kolumbien insgesamt			217	0,59
Ägypten (30. April 2021: 0,07 %)				
9.299	EGP	Commercial International Bank Egypt SAE	23	0,06
Ägypten insgesamt			23	0,06
Griechenland (30. April 2021: 0,05 %)				
6.027	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA ¹	117	0,32
8.285	EUR	OPAP SA ¹	124	0,33
Griechenland insgesamt			241	0,65
Hongkong (30. April 2021: 1,09 %)				
9.000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd., REIT	28	0,08
12.000	HKD	CITIC Ltd.	13	0,03
67.200	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	69	0,19
84.000	HKD	Lenovo Group Ltd.	82	0,22
Hongkong insgesamt			192	0,52
Ungarn (30. April 2021: 0,35 %)				
12.119	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc	103	0,28
1.268	HUF	OTP Bank Nyrt. ¹	38	0,10
Ungarn insgesamt			141	0,38
Indien (30. April 2021: 0,77 %)				
8.579	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	482	1,31
825	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	16	0,04
572	USD	Infosys Ltd. ADR	12	0,03
Indien insgesamt			510	1,38
Indonesien (30. April 2021: 0,53 %)				
429.700	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	241	0,65
124.100	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	77	0,21
23.600	IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	15	0,04
560.300	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	188	0,51
1.237.200	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	124	0,33
194.800	IDR	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	62	0,17
Indonesien insgesamt			707	1,91

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Isle of Man (30. April 2021: 0,17 %)	–	–
		Luxemburg (30. April 2021: 0,04 %)	–	–
		Malaysia (30. April 2021: 2,35 %)		
27.800	MYR	Axiata Group Bhd.	22	0,06
49.500	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	59	0,16
4.100	MYR	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	28	0,08
20.100	MYR	Malayan Banking Bhd.	42	0,11
13.100	MYR	Petronas Chemicals Group Bhd.	31	0,08
54.500	MYR	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	75	0,20
41.600	MYR	Public Bank Bhd.	45	0,12
123.700	MYR	RHB Bank Bhd.	177	0,48
133.300	MYR	Sime Darby Bhd.	71	0,20
62.200	MYR	Sime Darby Plantation Bhd.	75	0,20
		Malaysia insgesamt	625	1,69
		Mexiko (30. April 2021: 1,98 %)		
41.475	MXN	Alsea SAB de CV	92	0,25
21.491	MXN	Arca Continental SAB de CV	136	0,37
25.130	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	136	0,37
1.847	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	100	0,27
375	USD	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	22	0,06
46.736	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	144	0,39
30.797	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	208	0,56
1.274	MXN	Industrias Penoles SAB de CV	14	0,04
		Mexiko insgesamt	852	2,31
		Philippinen (30. April 2021: 0,12 %)		
20.430	PHP	International Container Terminal Services, Inc.	83	0,22
6.330	PHP	SM Investments Corp.	103	0,28
		Philippinen insgesamt	186	0,50
		Polen (30. April 2021: 0,91 %)		
1.760	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA¹	39	0,11
4.503	PLN	Grupa Lotos SA	70	0,19
		Polen insgesamt	109	0,30
		Russland (30. April 2021: 2,56 %)		
234.037	RUB	Alrosa PJSC ^{2/3}	–	–
10.084	USD	Gazprom PJSC ^{2/3}	–	–
1.999	USD	Lukoil PJSC ^{2/3}	–	–
3.804	RUB	Lukoil PJSC ^{2/3}	–	–
654	USD	Novatek PJSC ^{2/3}	–	–
1.402	RUB	Novatek PJSC ^{2/3}	–	–
14	RUB	PhosAgro PJSC ^{2/3}	–	–
68.701	RUB	Surgutneftegas PJSC ^{2/3}	–	–
		Russland insgesamt	–	–
		Saudi-Arabien (30. April 2021: 2,26 %)		
11.261	SAR	Al Rajhi Bank	531	1,44
6.227	SAR	Alinma Bank	69	0,18
2.708	SAR	Almarai Co. JSC	38	0,10
2.465	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	132	0,36
8.683	SAR	Etihad Etisalat Co.	100	0,27
5.288	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	194	0,53
21.733	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	260	0,70

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Saudi-Arabien (Fortsetzung)		
15.148	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	527	1,43
		Saudi-Arabien insgesamt	1.851	5,01
		Südafrika (30. April 2021: 4,56 %)		
976	ZAR	Anglo American Platinum Ltd.	108	0,29
1.868	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd.	39	0,11
4.877	ZAR	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	53	0,14
26.800	ZAR	AVI Ltd.	116	0,32
2.228	ZAR	Bidvest Group Ltd. (The) ¹	31	0,08
462	ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd.	65	0,18
495	ZAR	Discovery Ltd.	5	0,01
43.810	ZAR	FirstRand Ltd.	190	0,52
16.913	ZAR	Foschini Group Ltd. (The)	148	0,40
4.882	ZAR	Gold Fields Ltd.	68	0,18
2.258	USD	Gold Fields Ltd. ADR	31	0,08
6.644	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd.	87	0,24
782	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd.	26	0,07
36.213	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	49	0,13
1.188	ZAR	Momentum Metropolitan Holdings	1	–
10.205	ZAR	MTN Group Ltd.	109	0,30
616	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	63	0,17
242	ZAR	Nedbank Group Ltd.	3	0,01
24.413	ZAR	Netcare Ltd.	24	0,06
3.073	ZAR	Northam Platinum Holdings Ltd.	37	0,10
53.508	ZAR	Old Mutual Ltd	43	0,12
8.814	ZAR	Pick n Pay Stores Ltd.	32	0,09
78	ZAR	Rand Merchant Investment Holdings Ltd. ^{2/3}	–	–
2.531	ZAR	Sasol Ltd.	63	0,17
8.778	ZAR	Shoprite Holdings Ltd.	127	0,34
9.716	ZAR	Sibanye Stillwater Ltd.	34	0,09
15.160	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	161	0,44
41.338	ZAR	Truworths International Ltd.	147	0,40
26.275	ZAR	Woolworths Holdings Ltd.	99	0,27
		Südafrika insgesamt	1.959	5,31
		Südkorea (30. April 2021: 13,96 %)		
668	KRW	Amorepacific Corp.	96	0,26
392	KRW	Celltrion, Inc.	54	0,15
297	KRW	CJ CheilJedang Corp.	93	0,25
208	KRW	CJ Logistics Corp.	20	0,06
717	KRW	Daehan Steel Co. Ltd.	13	0,03
633	KRW	Fila Holdings Corp.	16	0,04
729	KRW	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	31	0,08
250	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	41	0,11
655	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	108	0,29
358	KRW	Hyundai Motor Co.	53	0,14
898	KRW	Kakao Corp.	64	0,17
1.030	KRW	KB Financial Group, Inc.	48	0,13
1.320	KRW	Kolon Industries, Inc.	65	0,18
2.389	KRW	Korea Gas Corp.	78	0,21
679	KRW	LG Chem Ltd.	281	0,76
1.050	KRW	LG Display Co. Ltd.	14	0,04
123	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	88	0,24
1.113	KRW	Mando Corp.	48	0,13
867	KRW	NAVER Corp.	198	0,54
2.771	KRW	NHN Corp.	77	0,21
911	KRW	POSCO Holdings, Inc. ¹	210	0,57
4.188	USD	POSCO Holdings, Inc. ADR	240	0,65
992	KRW	Samsung C&T Corp.	91	0,25
32.567	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	1.742	4,72

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
1	USD	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	1	–
92	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	15	0,04
71	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	35	0,09
294	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	35	0,09
4.579	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	153	0,42
226	KRW	Shinsegae, Inc.	45	0,12
955	KRW	SK Hynix, Inc.	85	0,23
500	KRW	SK Innovation Co. Ltd.	81	0,22
1.014	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	46	0,12
3.639	USD	SK Telecom Co. Ltd. ADR	91	0,25
297	KRW	S-Oil Corp.	25	0,07
Südkorea insgesamt			4.381	11,86
Taiwan (30. April 2021: 14,96 %)				
5.000	TWD	Accton Technology Corp.	39	0,11
19.000	TWD	Advantech Co. Ltd.	237	0,64
46.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	98	0,26
407.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	401	1,09
40.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	337	0,91
5.000	TWD	E Ink Holdings, Inc.	29	0,08
49.338	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	56	0,15
11.000	TWD	Eva Airways Corp.	13	0,03
14.000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	68	0,19
3.000	TWD	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	19	0,05
28.000	TWD	Formosa Plastics Corp.	100	0,27
43.000	TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	109	0,29
3.000	TWD	Global Unichip Corp.	42	0,11
15.120	TWD	Hiwin Technologies Corp.	113	0,31
68.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	235	0,64
9.000	TWD	Kinsus Interconnect Technology Corp.	52	0,14
10.000	TWD	MediaTek, Inc.	280	0,76
1.000	TWD	momo.com, Inc.	27	0,07
49.000	TWD	Nanya Technology Corp.	108	0,29
1.000	TWD	Pegavision Corp.	14	0,04
3.000	TWD	Phison Electronics Corp.	39	0,11
46.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	87	0,24
15.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	206	0,56
9.000	TWD	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	23	0,06
143.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.600	7,04
2.857	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	271	0,73
7.000	TWD	Unimicron Technology Corp.	50	0,14
66.000	TWD	United Microelectronics Corp.	106	0,29
17.000	TWD	Vanguard International Semiconductor Corp.	61	0,16
1.000	TWD	Voltronic Power Technology Corp.	44	0,12
14.000	TWD	Winbond Electronics Corp.	13	0,03
26.000	TWD	Wistron Corp.	25	0,07
6.000	TWD	WT Microelectronics Co. Ltd.	15	0,04
Taiwan insgesamt			5.917	16,02
Thailand (30. April 2021: 1,13 %)				
21.500	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	135	0,36
102.100	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	99	0,27
36.400	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	27	0,07
33.100	THB	Energy Absolute PCL NVDR	85	0,23
436.600	THB	Home Product Center PCL NVDR	192	0,52
22.200	THB	Kiatnakin Phatra Bank PCL NVDR	47	0,13
44.300	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	195	0,53
32.400	THB	PTT PCL NVDR	36	0,10
Thailand insgesamt			816	2,21

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Türkei (30. April 2021: 0,24 %)		
11.655	TRY	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 'B'	26	0,07
12.687	TRY	Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret A/S 'D'	13	0,04
11.405	TRY	Migros Ticaret A/S	34	0,09
121.386	TRY	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	40	0,11
		Türkei insgesamt	113	0,31
		Vereinigte Arabische Emirate (30. April 2021: 0,00 %)		
15.113	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	42	0,11
7.162	AED	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	17	0,05
18.112	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	28	0,08
13.616	AED	Dubai Islamic Bank PJSC	24	0,06
13.722	AED	Emirates NBD Bank PJSC	57	0,15
23.998	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	146	0,40
		Vereinigte Arabische Emirate insgesamt	314	0,85
		Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,06 %)		
7.472	GBP	Hochschild Mining plc	11	0,03
		Vereinigtes Königreich insgesamt	11	0,03
		Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,23 %)		
1.892	USD	Yum China Holdings, Inc.	79	0,22
		Vereinigte Staaten insgesamt	79	0,22
		Anlagen in Aktien insgesamt	30.573	82,79

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
29.277	USD	HSBC	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basis punkten ^(a)	13.02.2023	3	0,01
					3	0,01
			Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (30. April 2021: 0,22 %)			
206.314	USD	HSBC	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basis punkten ^(a)	13.02.2023	(31)	(0,09)
284.070	USD	Merrill Lynch	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basis punkten ^(a)	15.02.2023	(71)	(0,19)
			Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (30. April 2021: (0,03) %)		(102)	(0,28)

(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:
Intercontinental Exchange LIBOR:
USD – 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung			Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte ⁴						
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 2.599; Verkaufen CHF 2.483 ³			J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %) ⁵					–	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 772; Verkaufen EUR 717 ³			J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %) ⁵					–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 910; Verkaufen GBP 706 ³			J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %) ⁵					–	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,00 %) ⁵					–	–
Devisentermingeschäfte ⁴						
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend						
Kaufen CHF 34.235; Verkaufen USD 36.692			J.P. Morgan	13.05.2022	(1)	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %) ⁵					(1)	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 9.966; Verkaufen USD 10.885 ³			J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %) ⁵					–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 8.760; Verkaufen USD 11.427			J.P. Morgan	13.05.2022	(1)	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %) ⁵					(1)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,00 %) ⁵					(2)	–
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,00 %)						
43	USD	4.300	MSCI India Index	17.06.2022	95	0,26
Vereinigtes Königreich insgesamt					95	0,26

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,00 %)⁵						
9	USD	450	MSCI Emerging Markets Index	17.06.2022	17	0,04
Vereinigte Staaten insgesamt					17	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (30. April 2021: 0,00 %)⁵					112	0,30
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: (0,21) %)					–	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2021: (0,21) %)					–	–
					Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					30.688	83,10
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(104)	(0,28)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					5.924	16,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					419	1,14
Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					36.927	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						81,97
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						0,07
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,30
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,01
Sonstige Vermögenswerte						17,65
Vermögen, insgesamt						100,00

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Ende des Berichtszeitraums zum beizulegenden Zeitwert oder pro Kapitalmaßnahme bewertet oder waren ausgesetzt und wurden zum zuletzt gehandelten Preis bewertet.

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.

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

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Total Return Swaps	1.465
Devisentermingeschäfte	61
Terminkontrakte	4.671

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2022 zugrunde liegen:

Währung	Bestand	Anlage	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Brasilien				
USD	87.049	Ambev SA	255	17,41
USD	53.295	Banco Bradesco SA, Preference	193	13,17
USD	11.970	Banco do Brasil SA	80	5,46
USD	2.203	Banco Santander Brasil SA	14	0,96
USD	6.929	Cia Brasileira de Aluminio	24	1,64
USD	54.560	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	150	10,24
USD	68.242	Cielo SA	47	3,21
USD	50.687	Cogna Educacao	25	1,71
USD	22.594	CPFL Energia SA	150	10,24
USD	10.163	EDP - Energias do Brasil SA	43	2,93
USD	13.814	Embraer SA	40	2,73
USD	8.581	Energisa SA	83	5,66
USD	30.866	Fleury SA	90	6,14
USD	32.229	Light SA	58	3,96
USD	12.966	Marfrig Global Foods SA	49	3,34
USD	8.369	Omega Energia SA	18	1,23
USD	3.912	Sao Martinho SA	37	2,53
USD	5.091	Sendas Distribuidora SA	16	1,09
USD	19.401	Ultrapar Participacoes SA	51	3,48
USD	13.097	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA	30	2,05
USD	3.643	Usiminas, Preference YDUQS Participacoes SA	12	0,82
			1.465	100,00
			1.465	100,00

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 98,55 %)				
Österreich (30. April 2021: 1,42 %)				
1.714	EUR	OMV AG	85	0,15
		Österreich insgesamt	85	0,15
Belgien (30. April 2021: 0,91 %)				
1.089	EUR	Ageas SA	50	0,09
1.164	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	65	0,11
6.023	EUR	KBC Group NV	392	0,68
4.967	EUR	Proximus SADP	82	0,14
4.462	EUR	Solvay SA	403	0,70
3.267	EUR	Umicore SA ¹	120	0,21
13.063	EUR	Warehouses De Pauw CVA, REIT ¹	483	0,83
		Belgien insgesamt	1.595	2,76
Bermudas (30. April 2021: 0,00 %)				
4.992	NOK	Golden Ocean Group Ltd.	61	0,10
		Bermuda insgesamt	61	0,10
Dänemark (30. April 2021: 3,98 %)				
51	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	138	0,24
142	DKK	Chemometec A/S	15	0,03
654	DKK	Coloplast A/S 'B'	85	0,15
1.560	DKK	DSV A/S	245	0,42
976	DKK	Genmab A/S	329	0,57
1.487	DKK	GN Store Nord A/S	54	0,09
1.635	DKK	H Lundbeck A/S	36	0,06
15.937	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	1.743	3,01
819	DKK	Novozymes A/S 'B'	55	0,10
21.448	DKK	Tryg A/S	487	0,84
		Dänemark insgesamt	3.187	5,51
Finnland (30. April 2021: 3,29 %)				
2.872	EUR	Neste OYJ	120	0,21
101.400	EUR	Nokia OYJ	493	0,85
30.038	SEK	Nordea Bank Abp	287	0,49
24.344	EUR	Outokumpu OYJ ¹	116	0,20
4.833	EUR	Stora Enso OYJ 'R'	91	0,16
6.801	EUR	Valmet OYJ	174	0,30
		Finnland insgesamt	1.281	2,21
Frankreich (30. April 2021: 18,89 %)				
1.027	EUR	Air Liquide SA ¹	169	0,29
629	EUR	Amundi SA	36	0,06
17.957	EUR	AXA SA ¹	458	0,79
3.978	EUR	BNP Paribas SA	198	0,34
1.310	EUR	CNP Assurances	27	0,05
18.222	EUR	Credit Agricole SA ¹	189	0,33
519	EUR	Dassault Systemes SE	22	0,04
36.170	EUR	Electricite de France SA	314	0,54
47.737	EUR	Engie SA	542	0,94
631	EUR	Hermes International	750	1,30
685	EUR	Ipsen SA	67	0,12
895	EUR	Kering SA	461	0,80
3.643	EUR	Klepierre SA, REIT ¹	84	0,14
4.590	EUR	Légrand SA	389	0,67
1.857	EUR	L'Oreal SA	649	1,12
1.861	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.158	2,00
12.035	EUR	Orange SA	136	0,24

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
4.339	EUR	Pernod Ricard SA	857	1,48
2.546	EUR	Publicis Groupe SA	147	0,25
1.346	EUR	Remy Cointreau SA ¹	255	0,44
12.353	EUR	Rubis SCA	315	0,54
7.775	EUR	Sanofi	783	1,35
870	EUR	Sartorius Stedim Biotech	273	0,47
4.861	EUR	Schneider Electric SE	669	1,16
12.418	EUR	Societe Generale SA	288	0,50
1.690	EUR	Teleperformance	580	1,00
14.946	EUR	TotalEnergies SE ¹	710	1,23
8.007	EUR	Vinci SA	743	1,28
Frankreich insgesamt			11.269	19,47
Deutschland (30. April 2021: 14,63 %)				
4.596	EUR	Allianz SE	992	1,71
12.907	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	1.010	1,74
473	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	33	0,06
15.795	EUR	Commerzbank AG	100	0,17
11.471	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	110	0,19
1.253	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT ¹	34	0,06
48.101	EUR	E.ON SE	478	0,83
1.885	EUR	Freenet AG	50	0,09
2.973	EUR	Fuchs Petrolub SE, Preference	90	0,15
2.342	EUR	Hannover Rück SE	349	0,60
637	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	39	0,07
3.401	EUR	Infineon Technologies AG	93	0,16
2.962	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	289	0,50
1.282	EUR	Merck KGaA	226	0,39
1.538	EUR	MTU Aero Engines AG ¹	297	0,51
1.041	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	237	0,41
637	EUR	Nemetschek SE	49	0,09
184	EUR	Rational AG ¹	108	0,19
380	EUR	Rheinmetall AG	82	0,14
4.133	EUR	SAP SE	403	0,70
851	EUR	Sartorius AG, Preference	305	0,53
4.564	EUR	Siemens AG, Registered	538	0,93
3.892	EUR	Siemens Energy AG	72	0,12
797	EUR	Symrise AG	90	0,16
1.006	EUR	Volkswagen AG, Preference	150	0,26
Deutschland insgesamt			6.224	10,76
Irland (30. April 2021: 0,22 %)				
814	EUR	Smurfit Kappa Group plc	33	0,06
Irland insgesamt			33	0,06
Israel (30. April 2021: 0,02 %)				
			–	–
Italien (30. April 2021: 1,39 %)				
112.978	EUR	Enel SpA	702	1,21
21.940	EUR	Eni SpA ¹	294	0,51
52.764	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	509	0,88
7.708	EUR	Moncler SpA	388	0,67
6.375	EUR	Nexi SpA	61	0,10
719	EUR	Prysmian SpA	23	0,04
608	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	28	0,05
26.347	EUR	Snam SpA	138	0,24
62.648	EUR	Telecom Italia SpA	17	0,03

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
30.539	EUR	UniCredit SpA	271	0,47
		Italien insgesamt	2.431	4,20
Jersey (30. April 2021: 2,81 %)				
13.065	GBP	Experian plc	433	0,75
1.440	GBP	Ferguson plc ¹	173	0,30
78.835	GBP	Glencore plc	467	0,80
		Jersey insgesamt	1.073	1,85
Luxemburg (30. April 2021: 1,55 %)				
2.725	EUR	APERAM SA	102	0,17
3.065	EUR	ArcelorMittal SA	86	0,15
		Luxemburg insgesamt	188	0,32
Malta (30. April 2021: 0,16 %)				
			–	–
Niederlande (30. April 2021: 9,09 %)				
3.589	EUR	ASML Holding NV ¹	1.979	3,42
629	EUR	BE Semiconductor Industries NV ¹	37	0,07
11.810	EUR	Davide Campari-Milano NV	127	0,22
460	EUR	Ferrari NV	93	0,16
2.396	EUR	Heineken NV ¹	224	0,39
4.681	EUR	IMCD NV	719	1,24
47.963	EUR	ING Groep NV	436	0,75
5.185	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	146	0,25
1.777	EUR	Koninklijke DSM NV	285	0,49
1.986	EUR	Koninklijke Vopak NV	51	0,09
2.421	EUR	NN Group NV	114	0,20
595	EUR	Signify NV	24	0,04
6.095	EUR	Wolters Kluwer NV	588	1,02
		Niederlande insgesamt	4.823	8,34
Norwegen (30. April 2021: 2,12 %)				
18.931	NOK	DNB Bank ASA	354	0,61
18.454	NOK	Equinor ASA	603	1,04
10.457	NOK	Telenor ASA	142	0,25
		Norwegen insgesamt	1.099	1,90
Portugal (30. April 2021: 0,18 %)				
11.759	EUR	Galp Energia SGPS SA	137	0,24
7.738	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	154	0,26
		Portugal insgesamt	291	0,50
Spanien (30. April 2021: 2,25 %)				
3.074	EUR	Acciona SA	579	1,00
436	EUR	Aena SME SA ¹	60	0,10
87.032	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	436	0,76
2.877	EUR	Cellnex Telecom SA	129	0,22
2.897	EUR	Fluidra SA ¹	75	0,13
7.932	EUR	Industria de Diseno Textil SA	159	0,28
3.728	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	30	0,05
43.785	GBP	International Consolidated Airlines Group SA	75	0,13
		Spanien insgesamt	1.543	2,67

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweden (30. April 2021: 6,22 %)				
7.449	SEK	Assa Abloy AB 'B'	181	0,31
5.656	SEK	Atlas Copco AB 'A'	248	0,43
8.632	SEK	Epiroc AB 'A'	169	0,29
3.515	SEK	Evolution AB	350	0,61
3.089	SEK	Fabege AB, REIT	36	0,06
3.766	SEK	Indutrade AB	85	0,15
1.281	SEK	L E Lundbergforetagen AB 'B'	58	0,10
1.535	SEK	Lifco AB 'B'	31	0,05
3.120	SEK	Lundin Energy AB	124	0,21
17.035	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	161	0,28
6.069	SEK	Saab AB 'B'	246	0,43
6.122	SEK	Svenska Handelsbanken AB 'A'	60	0,10
3.140	SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	63	0,11
13.556	SEK	Tele2 AB 'B'	171	0,30
35.548	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	273	0,47
3.800	SEK	Volvo AB 'A'	60	0,10
Schweden insgesamt			2.316	4,00
Schweiz (30. April 2021: 11,80 %)				
3.400	CHF	Alcon, Inc. ¹	232	0,40
328	CHF	Belimo Holding AG, Registered ¹	156	0,27
11	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	118	0,20
46	CHF	EMS-Chemie Holding AG, Registered	39	0,07
186	CHF	Flughafen Zurich AG, Registered	30	0,05
3.422	CHF	Julius Baer Group Ltd.	158	0,27
428	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered ¹	116	0,20
419	CHF	Logitech International SA, Registered	26	0,05
17.993	CHF	Nestle SA, Namensaktien ¹	2.218	3,83
19.171	CHF	Novartis AG, Registered	1.617	2,80
176	CHF	Partners Group Holding AG	181	0,31
1.882	CHF	Roche Holding AG	666	1,15
1.092	CHF	Roche Holding AG	419	0,72
1.741	CHF	SIG Group AG	35	0,06
1.934	CHF	Sika AG, Registered ¹	568	0,98
1.086	CHF	Sonova Holding AG, Registered	378	0,65
3.494	CHF	Straumann Holding AG, Registered ¹	396	0,69
1.663	CHF	Swatch Group AG (The) ¹	414	0,72
283	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered ¹	159	0,27
546	CHF	Swiss Re AG ¹	43	0,07
401	CHF	Swissquote Group Holding SA, Registered	63	0,11
14.716	CHF	UBS Group AG, Registered	241	0,42
203	CHF	VAT Group AG	61	0,11
Schweiz insgesamt			8.334	14,40
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 17,62 %)				
4.353	GBP	Anglo American Plc	186	0,32
6.333	GBP	Antofagasta plc ¹	117	0,20
9.450	GBP	AstraZeneca plc	1.200	2,07
3.576	GBP	AVEVA Group plc	92	0,16
29.428	GBP	Aviva plc	152	0,26
104.477	GBP	Barclays plc	184	0,32
17.019	GBP	Beazley plc	88	0,15
1.753	GBP	Bellway plc	51	0,09
1.363	GBP	Big Yellow Group plc, REIT	23	0,04
293.895	GBP	BP plc	1.364	2,36
261.087	GBP	Centrica plc	248	0,43
9.702	GBP	Compass Group plc	196	0,34
6.307	GBP	Croda International plc	586	1,01
332	GBP	Dechra Pharmaceuticals plc	14	0,02
4.298	GBP	Derwent London plc, REIT	155	0,27

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
18.161	GBP	Diageo plc	866	1,50
811	GBP	Diploma plc	26	0,05
134.085	GBP	Direct Line Insurance Group plc	406	0,70
14.927	GBP	easyJet plc ¹	99	0,17
14.431	GBP	GlaxoSmithKline plc	307	0,53
2.372	GBP	Greggs plc	67	0,12
16.217	GBP	HomeServe plc	190	0,33
27.436	GBP	HSBC Holdings plc	164	0,28
94.557	GBP	ITV plc	84	0,14
16.711	GBP	John Wood Group plc	45	0,08
70.593	GBP	Legal & General Group plc	211	0,37
526.666	GBP	Lloyds Banking Group plc	288	0,50
2.666	GBP	London Stock Exchange Group plc	250	0,43
13.274	GBP	Marks & Spencer Group plc	22	0,04
24.195	GBP	Melrose Industries plc	34	0,06
14.967	GBP	Micro Focus International plc ¹	67	0,12
171.391	GBP	NatWest Group plc	444	0,77
988	GBP	NMC Health Plc ^{2/3}	–	–
5.039	GBP	Pennon Group plc ¹	67	0,12
9.170	GBP	Phoenix Group Holdings plc	66	0,11
30.183	GBP	RELX plc	856	1,48
4.733	GBP	Rio Tinto plc	321	0,56
6.669	GBP	RS Group plc	84	0,14
16.902	GBP	Smiths Group plc	298	0,51
7.928	GBP	Spectris plc	279	0,48
234	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	34	0,06
3.737	GBP	SSE plc	83	0,14
55.129	GBP	Taylor Wimpey plc	83	0,14
101.628	GBP	Tritax Big Box REIT plc	296	0,51
2.510	EUR	Unilever plc	111	0,19
2.786	GBP	Unilever plc	123	0,21
3.468	GBP	UNITE Group plc (The), REIT	48	0,08
3.289	GBP	United Utilities Group plc ¹	45	0,08
79.095	GBP	Vodafone Group plc	114	0,20
7.398	GBP	Whitbread plc	248	0,43
Vereinigtes Königreich insgesamt			11.382	19,67

Anlagen in Aktien insgesamt

57.215 98,87

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴				
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 1.813; Verkaufen EUR 1.756 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,00 %) ⁵			–	–

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte ⁴ (Fortsetzung)						
Klasse D USD abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 32.104; Verkaufen EUR 29.396	J.P. Morgan	13.05.2022	1	–		
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)			1	–		
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2021: 0,00 %) ⁵			1	–		
Devisentermingeschäfte ⁴						
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend						
Kaufen CHF 78.565; Verkaufen EUR 77.091 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–		
Kaufen EUR 2.642; Verkaufen CHF 2.715 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)			–	–		
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 447; Verkaufen GBP 379 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–		
Kaufen GBP 18.797; Verkaufen EUR 22.449 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %) ⁵			–	–		
Klasse D USD abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 983; Verkaufen USD 1.054 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %) ⁵			–	–		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2021: 0,00 %) ⁵			–	–		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Deutschland (30. April 2021: 0,01 %)					–	–
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,01 %)					–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2021: 0,02 %)					–	–
					Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					57.216	98,87
Barmittel					444	0,77
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					208	0,36
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					57.868	100,00

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	95,46
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente ¹	–
Sonstige Vermögenswerte	4,54
Vermögen, insgesamt	100,00

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 Ende des Berichtszeitraums zum beizulegenden Zeitwert oder pro Kapitalmaßnahme bewertet oder waren ausgesetzt und wurden zum zuletzt gehandelten Preis bewertet.

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	135

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 98,51 %)				
Österreich (30. April 2021: 1,18 %)				
179	EUR	Erste Group Bank AG	5	0,03
1.223	EUR	OMV AG	61	0,39
		Österreich insgesamt	66	0,42
Belgien (30. April 2021: 1,19 %)				
595	EUR	Ackermans & van Haaren NV	101	0,64
639	EUR	Ageas SA	29	0,19
91	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	5	0,03
1.269	EUR	KBC Group NV	83	0,53
1.223	EUR	Solvay SA	110	0,71
868	EUR	Umicore SA ¹	32	0,20
4.214	EUR	Warehouses De Pauw CVA, REIT ¹	156	0,99
		Belgien insgesamt	516	3,29
Bermudas (30. April 2021: 0,00 %)				
1.301	NOK	Golden Ocean Group Ltd.	16	0,10
		Bermuda insgesamt	16	0,10
Dänemark (30. April 2021: 5,30 %)				
10	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	27	0,17
4	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	11	0,07
314	DKK	Carlsberg A/S 'B'	38	0,25
149	DKK	Chemometec A/S	16	0,10
621	DKK	DSV A/S	98	0,62
306	DKK	Genmab A/S	103	0,66
1.035	DKK	GN Store Nord A/S	37	0,24
815	DKK	H Lundbeck A/S	18	0,11
4.970	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	544	3,47
171	DKK	Novozymes A/S 'B'	11	0,07
18	DKK	ROCKWOOL A/S 'B'	5	0,03
5.437	DKK	Tryg A/S	124	0,79
		Dänemark insgesamt	1.032	6,58
Finnland (30. April 2021: 4,05 %)				
1.960	EUR	Metso Outotec OYJ	16	0,10
2.114	EUR	Neste OYJ	88	0,56
28.059	EUR	Nokia OYJ	136	0,87
10.228	SEK	Nordea Bank Abp	98	0,62
3.676	EUR	Nordea Bank Abp	35	0,23
11.725	EUR	Outokumpu OYJ ¹	56	0,36
1.145	EUR	Stora Enso OYJ 'R'	22	0,14
1.167	EUR	Valmet OYJ	30	0,19
		Finnland insgesamt	481	3,07
Frankreich (30. April 2021: 24,22 %)				
51	EUR	Aéroports de Paris	7	0,04
647	EUR	Air Liquide SA ¹	107	0,68
103	EUR	Arkema SA	11	0,07
5.196	EUR	AXA SA	133	0,85
972	EUR	BNP Paribas SA	48	0,31
69	EUR	Capgemini SE ¹	14	0,09
662	EUR	Carrefour SA ¹	13	0,08
460	EUR	CNP Assurances	10	0,06
4.502	EUR	Credit Agricole SA	47	0,30
311	EUR	Dassault Systems SE	13	0,08
7.134	EUR	Electricite de France SA	62	0,39

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
14.324	EUR	Engie SA	163	1,04
157	EUR	Hermes International	187	1,19
577	EUR	ICADE, REIT	33	0,21
44	EUR	Ipsen SA	4	0,03
365	EUR	Kering SA	188	1,20
1.146	EUR	Klepierre SA, REIT	26	0,17
1.732	EUR	Legrand SA	147	0,94
628	EUR	L'Oreal SA	219	1,40
639	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	398	2,54
1.541	EUR	Pernod Ricard SA	305	1,94
110	EUR	Publicis Groupe SA	6	0,04
356	EUR	Remy Cointreau SA	67	0,43
374	EUR	Rexel SA	7	0,05
4.101	EUR	Rubis SCA	105	0,67
2.227	EUR	Sanofi¹	224	1,43
137	EUR	Sartorius Stedim Biotech	43	0,27
2.116	EUR	Schneider Electric SE	291	1,86
4.610	EUR	Societe Generale SA	107	0,68
154	EUR	Sodexo SA	11	0,07
531	EUR	Teleperformance	182	1,16
6.114	EUR	TotalEnergies SE¹	290	1,85
1.100	EUR	Vinci SA	102	0,65
Frankreich insgesamt			3.570	22,77
Deutschland (30. April 2021: 18,96 %)				
455	EUR	1&1 AG	9	0,06
1.466	EUR	Allianz SE	316	2,02
3.451	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	270	1,72
179	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Vorzugsaktien	13	0,08
30	EUR	BioNTech SE ADR	4	0,03
1.428	EUR	Commerzbank AG	9	0,06
523	EUR	Covestro AG¹	22	0,14
3.666	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	35	0,22
359	EUR	Deutsche Wohnen SE, REIT	10	0,06
22.736	EUR	E.ON SE	226	1,44
2.771	EUR	Freenet AG	73	0,47
190	EUR	Fuchs Petrolub SE, Preference	6	0,04
200	EUR	Hannover Rueck SE	30	0,19
113	EUR	HeidelbergCement AG¹	6	0,04
173	EUR	HelloFresh SE	7	0,04
3.148	EUR	Infineon Technologies AG	86	0,55
422	EUR	Lanxess AG	16	0,10
590	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	57	0,37
458	EUR	Merck KGaA	81	0,52
511	EUR	MTU Aero Engines AG	99	0,63
394	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	90	0,57
51	EUR	Rational AG	30	0,19
273	EUR	Rheinmetall AG	59	0,38
2.079	EUR	SAP SE	203	1,29
268	EUR	Sartorius AG, Preference	96	0,61
1.960	EUR	Siemens AG, Registered	231	1,47
1.254	EUR	Siemens Energy AG¹	23	0,15
638	EUR	Symrise AG¹	72	0,46
765	EUR	Talanx AG	30	0,19
802	EUR	Vantage Towers AG	26	0,17
486	EUR	Volkswagen AG, Preference	73	0,46
17	EUR	Volkswagen AG¹	4	0,02
278	EUR	Zalando SE	10	0,07
Deutschland insgesamt			2.322	14,81

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Irland (30. April 2021: 0,14 %)				
242	EUR	Kingspan Group plc	22	0,14
		Irland insgesamt	22	0,14
Italien (30. April 2021: 1,78 %)				
1.204	EUR	Banca Mediolanum SpA	8	0,05
29.573	EUR	Enel SpA	184	1,17
1.754	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	3	0,02
20.406	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	197	1,26
2.383	EUR	Moncler SpA	120	0,77
2.959	EUR	Nexi SpA	28	0,18
285	EUR	Prysmian SpA	9	0,06
3.441	EUR	Snam SpA	18	0,11
21.272	EUR	Telecom Italia SpA	6	0,04
12.915	EUR	UniCredit SpA	115	0,73
8.001	EUR	Unipol Gruppo SpA	42	0,27
2.354	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA	6	0,04
		Italien insgesamt	736	4,70
Luxemburg (30. April 2021: 1,64 %)				
1.284	EUR	APERAM SA	48	0,31
215	EUR	ArcelorMittal SA	6	0,04
391	SEK	Millicom International Cellular SA SDR	8	0,05
1.041	EUR	RTL Group SA	52	0,33
2.939	NOK	Subsea 7 SA	23	0,15
		Luxemburg insgesamt	137	0,88
Malta (30. April 2021: 0,09 %)				
			–	–
Niederlande (30. April 2021: 11,90 %)				
32	EUR	Argenx SE	9	0,06
1.128	EUR	ASML Holding NV ¹	622	3,97
1.106	EUR	ASR Nederland NV	48	0,31
250	EUR	BE Semiconductor Industries NV ¹	15	0,09
9.265	EUR	Davide Campari-Milano NV	100	0,63
548	EUR	Euronext NV	42	0,27
322	EUR	Ferrari NV	65	0,42
201	EUR	Heineken Holding NV	15	0,10
755	EUR	Heineken NV ¹	71	0,45
1.386	EUR	IMCD NV	213	1,36
15.954	EUR	ING Groep NV ¹	145	0,92
428	EUR	Just Eat Takeaway.com NV	11	0,07
1.964	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	55	0,35
351	EUR	Koninklijke DSM NV	56	0,36
1.132	EUR	Koninklijke Vopak NV	29	0,19
450	EUR	NN Group NV	21	0,13
375	EUR	Prosus NV	18	0,11
142	EUR	QIAGEN NV	6	0,04
1.114	EUR	SBM Offshore NV	15	0,10
845	EUR	Stellantis NV	11	0,07
1.373	EUR	Wolters Kluwer NV	133	0,84
		Niederlande insgesamt	1.700	10,84
Norwegen (30. April 2021: 1,51 %)				
584	NOK	Adevinta ASA	4	0,03
4.385	NOK	DNB Bank ASA	82	0,52
291	NOK	Equinor ASA	9	0,06
1.179	NOK	Leroy Seafood Group ASA	11	0,07

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Norwegen (Fortsetzung)		
720	NOK	Nordic Semiconductor ASA	14	0,09
5.813	NOK	Telenor ASA	79	0,50
		Norwegen insgesamt	199	1,27
		Portugal (30. April 2021: 0,00 %)		
903	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	18	0,12
		Portugal insgesamt	18	0,12
		Spanien (30. April 2021: 3,14 %)		
1.044	EUR	Acciona SA	197	1,26
146	EUR	Aena SME SA ¹	20	0,13
25.784	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	129	0,82
13.320	EUR	Banco Santander SA	37	0,24
117	EUR	Cellnex Telecom SA	5	0,03
1.718	EUR	Fluidra SA ¹	45	0,28
4.572	EUR	Industria de Diseno Textil SA	92	0,58
27.398	EUR	International Consolidated Airlines Group SA	47	0,30
1.695	EUR	Melia Hotels International SA	13	0,09
581	EUR	Merlin Properties Socimi SA, REIT	6	0,04
		Spanien insgesamt	591	3,77
		Schweden (30. April 2021: 7,05 %)		
2.112	SEK	Assa Abloy AB 'B'	51	0,33
2.526	SEK	Atlas Copco AB 'A'	111	0,71
202	SEK	Atlas Copco AB 'B'	8	0,05
196	SEK	Boliden AB	8	0,05
760	SEK	Embracer Group AB	5	0,03
2.894	SEK	Epiroc AB 'A'	57	0,36
308	SEK	Epiroc AB 'B'	5	0,03
813	SEK	Essity AB 'B'	20	0,13
1.192	SEK	Evolution AB	119	0,76
2.404	SEK	Indutrade AB	55	0,35
234	SEK	Lifco AB 'B'	5	0,03
1.125	SEK	Lundin Energy AB	45	0,28
5.656	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	53	0,34
3.006	SEK	Saab AB 'B'	122	0,78
3.017	SEK	Svenska Handelsbanken AB 'A'	29	0,19
1.085	SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	22	0,14
6.953	SEK	Tele2 AB 'B'	88	0,56
10.431	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	80	0,51
714	SEK	Volvo AB 'A'	11	0,07
		Schweden insgesamt	894	5,70
		Schweiz (30. April 2021: 16,21 %)		
1.291	CHF	Alcon, Inc. ¹	88	0,56
142	CHF	Baloise Holding AG, Registered ¹	24	0,15
84	CHF	Belimo Holding AG, Registered	40	0,25
61	CHF	BKW AG	7	0,04
19	CHF	Bucher Industries AG, Registered	7	0,04
2	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	21	0,14
315	CHF	DKSH Holding AG	26	0,17
55	CHF	Flughafen Zurich AG, Registered	9	0,06
364	CHF	Holcim AG, Registered ¹	17	0,11
1.393	CHF	Julius Baer Group Ltd.	64	0,41
344	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered ¹	93	0,59
611	CHF	Logitech International SA, Registered	39	0,25
63	CHF	Lonza Group AG, Registered	36	0,23

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Schweiz (Fortsetzung)		
5.652	CHF	Nestle SA, Namensaktien	697	4,44
6.664	CHF	Novartis AG, Registered	562	3,59
60	CHF	Partners Group Holding AG	62	0,39
902	CHF	Roche Holding AG ¹	319	2,04
306	CHF	Roche Holding AG	117	0,75
557	CHF	Sika AG, Registered ¹	163	1,04
152	CHF	Sonova Holding AG, Registered	53	0,34
1.540	CHF	Straumann Holding AG, Registered ¹	175	1,11
487	CHF	Swatch Group AG (The) ¹	121	0,77
92	CHF	Swatch Group AG (The), Registered	4	0,03
46	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered ¹	26	0,16
1.151	CHF	Swiss Re AG	90	0,58
59	CHF	Swissquote Group Holding SA, Registered	9	0,06
43	CHF	Tecan Group AG, Registered ¹	12	0,08
5.530	CHF	UBS Group AG, Registered	91	0,58
170	CHF	VAT Group AG ¹	51	0,33
		Schweiz insgesamt	3.023	19,29

Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,15 %)

– –

Anlagen in Aktien insgesamt

15.323 97,75

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)³			–	–
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 3.969.612; Verkaufen EUR 3.634.327	J.P. Morgan	13.05.2022	127	0,81
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,02 %)			127	0,81
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,02 %)			127	0,81
Devisentermingeschäfte²				
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 13.114; Verkaufen EUR 12.868 ⁴	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Kaufen EUR 285; Verkaufen CHF 293 ⁴	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 553; Verkaufen GBP 465 ⁴	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Kaufen GBP 14.547; Verkaufen EUR 17.375 ⁴	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)³			–	–

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)				
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 76.123; Verkaufen USD 81.581	J.P. Morgan	13.05.2022	(1)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: (0,21) %)			(1)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: (0,21) %)			(1)	(0,01)

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Deutschland (30. April 2021: 0,00 %)						
1	EUR	10	EURO STOXX 50 Index	17.06.2022	(1)	–
Deutschland insgesamt					(1)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2021: 0,00 %)					(1)	–

	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	15.450	98,56
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(2)	(0,01)
Barmittel und Bareinschüsse	158	1,01
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	70	0,44
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	15.676	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	97,73
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,81
Sonstige Vermögenswerte	1,46
Vermögen, 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.

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

⁴Anlagen unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
Devisentermingeschäfte	3.871
Terminkontrakte	37

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2021: 9,15 %)			
		Luxemburg (30. April 2021: 9,15 %)	–
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			–
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			–

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.
Aktien (30. April 2021: 85,23 %)			
		Kaimaninseln (30. April 2021: 23,26 %)	–
		China (30. April 2021: 14,70 %)	–
		Hongkong (30. April 2021: 6,56 %)	–
		Indien (30. April 2021: 2,20 %)	–
		Indonesien (30. April 2021: 3,10 %)	–
		Singapur (30. April 2021: 2,92 %)	–
5	KRW	Südkorea (30. April 2021: 14,65 %)	–
		SK Innovation Co. Ltd. ^{1/2}	–
		Südkorea insgesamt	–
		Taiwan (30. April 2021: 10,14 %)	–
		Thailand (30. April 2021: 2,73 %)	–
		Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 1,92 %)	–
		Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 3,05 %)	–
Anlagen in Aktien insgesamt			–

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.
Total Return Swaps					
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps (30. April 2021: 0,02 %)					–

					Zeitwert USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt ¹					–
Barmittel					(4)
Barmitteläquivalente					–
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2021: 0,44 %)					–
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					4
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					–

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

¹Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

²Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Ende des Berichtszeitraums zum beizulegenden Zeitwert oder pro Kapitalmaßnahme bewertet oder waren ausgesetzt und wurden zum zuletzt gehandelten Preis bewertet.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2021: 4,23 %)			
		Luxemburg (30. April 2021: 4,23 %)	—
		Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt	—
		Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt	—
Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.
Aktien (30. April 2021: 87,57 %)			
		Bermudas (30. April 2021: 1,10 %)	—
		Brasilien (30. April 2021: 2,49 %)	—
8.855	USD	Britische Jungferninseln (30. April 2021: 0,95 %) Fix Price Group Ltd. ^{1/2}	—
		Britische Jungferninseln insgesamt	—
		Kaimaninseln (30. April 2021: 16,83 %)	—
		Chile (30. April 2021: 0,98 %)	—
		China (30. April 2021: 10,69 %)	—
		Kolumbien (30. April 2021: 0,82 %)	—
1.009	USD	Zypern (30. April 2021: 1,61 %) TCS Group Holding plc ¹	—
239	RUB	TCS Group Holding plc ^{1/2}	—
		Zypern insgesamt	—
		Hongkong (30. April 2021: 3,85 %)	—
		Indien (30. April 2021: 4,05 %)	—
		Italien (30. April 2021: 1,26 %)	—
		Kasachstan (30. April 2021: 1,58 %)	—
		Mexiko (30. April 2021: 4,64 %)	—
		Panama (30. April 2021: 1,36 %)	—
1.344	USD	Russland (30. April 2021: 5,17 %) Gazprom PJSC ^{1/2}	—
2.767	USD	Lukoil PJSC ^{1/2}	—
40	USD	Novatek PJSC ^{1/2}	—
118	RUB	Novatek PJSC ^{1/2}	—
1.178	USD	Sberbank of Russia PJSC ^{1/2}	—
160.606	RUB	Surgutneftegas PJSC, Preference ^{1/2}	—
		Russland insgesamt	—

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen		
Aktien (Fortsetzung)				
		Südafrika (30. April 2021: 0,23 %)		–
		Südkorea (30. April 2021: 14,48 %)		
299	KRW	Kakaopay Corp. ^{1/2}		–
5	KRW	SK Innovation Co. Ltd. ^{1/2}		–
		Südkorea insgesamt		–
		Taiwan (30. April 2021: 10,34 %)		–
		Thailand (30. April 2021: 2,00 %)		–
		Türkei (30. April 2021: 0,18 %)		–
		Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 2,96 %)		–
		Anlagen in Aktien insgesamt		–
Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit
Total Return Swaps				Zeitwert USD Tsd.
				–
				–
				–
				Zeitwert USD Tsd.
				–
				24
				(24)
				–

¹Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

²Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Ende des Berichtszeitraums zum beizulegenden Zeitwert oder pro Kapitalmaßnahme bewertet oder waren ausgesetzt und wurden zum zuletzt gehandelten Preis bewertet.

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2021: 97,29 %)				
Australien (30. April 2021: 0,84 %)				
200.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19.05.2026	200	0,12
100.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29.09.2026	102	0,06
75.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 2,85 %, 18.05.2026	73	0,05
250.000	USD	National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10.01.2027	247	0,15
150.000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15.07.2028	176	0,11
100.000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02.11.2040	110	0,07
100.000	USD	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,90 %, 22.03.2023	101	0,06
200.000	USD	Westpac Banking Corp., 2,50 %, 28.06.2022	200	0,13
150.000	USD	Westpac Banking Corp., 2,85 %, 13.05.2026	146	0,09
Australien insgesamt			1.355	0,84
Österreich (30. April 2021: 0,30 %)				
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0,88 %, 15.11.2032	186	0,12
200.000	USD	Suzano Austria GmbH, 5,00 %, 15.01.2030	190	0,12
100.000	EUR	Volksbank Wien AG, 0,88 %, 23.03.2026	100	0,06
Österreich insgesamt			476	0,30
Belgien (30. April 2021: 0,33 %)				
100.000	EUR	Aliaxis Finance SA, 0,88 %, 08.11.2028	92	0,06
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04.04.2028	115	0,07
100.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA, 0,13 %, 28.01.2031	88	0,05
100.000	EUR	KBC Group NV, 0,75 %, 18.10.2023	106	0,07
100.000	EUR	Lonza Finance International NV, 1,63 %, 21.04.2027	104	0,06
Belgien insgesamt			505	0,31
Bermudas (30. April 2021: 0,31 %)				
100.000	USD	Aircastle Ltd., 5,00 %, 01.04.2023	101	0,06
50.000	USD	Aircastle Ltd., 4,25 %, 15.06.2026	48	0,03
150.000	USD	Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15.01.2031	133	0,08
150.000	USD	Enstar Group Ltd., 4,95 %, 01.06.2029	153	0,10
100.000	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 3,60 %, 15.04.2029	96	0,06
Bermuda insgesamt			531	0,33
Britische Jungferninseln (30. April 2021: 0,06 %)				
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1,50 %, 31.01.2024	104	0,06
Britische Jungferninseln insgesamt			104	0,06
Kanada (30. April 2021: 4,22 %)				
100.000	CAD	407 International, Inc., 2,43 %, 04.05.2027	74	0,05
100.000	CAD	407 International, Inc., 2,84 %, 07.03.2050	58	0,04
300.000	CAD	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,10 %, 06.02.2032	196	0,12
200.000	CAD	AltaLink LP, 1,51 %, 11.09.2030	129	0,08
50.000	CAD	AltaLink LP, 4,09 %, 30.06.2045	37	0,02
200.000	USD	Bank of Montreal, 3,30 %, 05.02.2024	200	0,12
200.000	CAD	Bank of Montreal, 3,19 %, 01.03.2028	151	0,09
100.000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 2,88 %, 17.09.2029	76	0,05
300.000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 1,93 %, 22.07.2031	212	0,13
250.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 0,70 %, 15.04.2024	238	0,15
300.000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 2,29 %, 28.06.2024	230	0,14
200.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 1,30 %, 15.09.2026	179	0,11
200.000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02.02.2028	150	0,09
200.000	CAD	Bell Telephone Co. of Canada, 3,35 %, 12.03.2025	154	0,10
50.000	USD	Bell Telephone Co. of Canada, 4,30 %, 29.07.2049	47	0,03
100.000	CAD	Bell Telephone Co. of Canada, 3,50 %, 30.09.2050	58	0,04
100.000	CAD	Brookfield Asset Management, Inc., 3,80 %, 16.03.2027	77	0,05
50.000	CAD	Brookfield Asset Management, Inc., 5,95 %, 14.06.2035	43	0,03
150.000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,85 %, 29.03.2029	154	0,10
100.000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,70 %, 20.09.2047	96	0,06

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
100.000	CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15.01.2030	73	0,05
100.000	CAD	Bruce Power LP, 4,00 %, 21.06.2030	75	0,05
300.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23.06.2023	294	0,18
300.000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21.07.2030	218	0,14
100.000	CAD	Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01.08.2047	67	0,04
50.000	CAD	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 2,85 %, 21.05.2027	37	0,02
100.000	CAD	CU, Inc., 4,72 %, 09.09.2043	81	0,05
100.000	CAD	CU, Inc., 3,17 %, 05.09.2051	62	0,04
100.000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09.08.2049	60	0,04
50.000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 3,45 %, 29.09.2025	39	0,02
100.000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 4,55 %, 29.09.2045	69	0,04
100.000	CAD	Enbridge, Inc., 2,44 %, 02.06.2025	75	0,05
50.000	USD	Enbridge, Inc., 3,13 %, 15.11.2029	46	0,03
50.000	CAD	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11.03.2044	34	0,02
50.000	USD	Enbridge, Inc., 3,40 %, 01.08.2051	40	0,02
100.000	CAD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 2,42 %, 04.10.2024	76	0,05
200.000	CAD	Greater Toronto Airports Authority, 2,75 %, 17.10.2039	125	0,08
50.000	CAD	Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08.07.2050	28	0,02
100.000	CAD	Honda Canada, Inc., 1,65 %, 25.02.2028	68	0,04
100.000	CAD	Hydro One, 1,76 %, 28.02.2025	75	0,05
150.000	CAD	Hydro One, 2,16 %, 28.02.2030	103	0,06
100.000	CAD	Hydro One, 2,71 %, 28.02.2050	57	0,04
100.000	CAD	iA Financial Corp., Inc., FRN, 2,40 %, 21.02.2030	75	0,05
100.000	CAD	IGM Financial, Inc., 4,12 %, 09.12.2047	70	0,04
100.000	CAD	John Deere Financial, Inc., 2,58 %, 16.10.2026	74	0,05
100.000	USD	Kinross Gold Corp., 5,95 %, 15.03.2024	104	0,06
50.000	CAD	Loblaw Cos. Ltd., 2,28 %, 07.05.2030	33	0,02
250.000	USD	Magna International, Inc., 2,45 %, 15.06.2030	221	0,14
100.000	CAD	Manulife Bank of Canada, 2,84 %, 12.01.2023	78	0,05
50.000	CAD	Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13.05.2035	34	0,02
50.000	CAD	Metro, Inc., 3,41 %, 28.02.2050	30	0,02
100.000	CAD	National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18.08.2026	72	0,04
150.000	CAD	NAV Canada, 2,06 %, 29.05.2030	102	0,06
200.000	CAD	North West Redwater Partnership, 2,80 %, 01.06.2031	136	0,08
100.000	CAD	North West Redwater Partnership, 4,15 %, 01.06.2033	74	0,05
100.000	CAD	OMERS Realty Corp., REIT, 3,24 %, 04.10.2027	75	0,05
100.000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15.06.2027	78	0,05
50.000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28.05.2050	33	0,02
100.000	USD	Rogers Communications, Inc., 4,10 %, 01.10.2023	101	0,06
250.000	CAD	Rogers Communications, Inc., 3,25 %, 01.05.2029	180	0,11
50.000	USD	Rogers Communications, Inc., 5,45 %, 01.10.2043	51	0,03
100.000	USD	Rogers Communications, Inc., 4,55 %, 15.03.2052	90	0,06
200.000	CAD	Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01.11.2024	152	0,09
200.000	CAD	Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16.07.2025	163	0,10
600.000	USD	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27.04.2026	543	0,34
100.000	CAD	Saputo, Inc., 2,24 %, 16.06.2027	71	0,04
50.000	CAD	Shaw Communications, Inc., 2,90 %, 09.12.2030	34	0,02
100.000	CAD	Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10.05.2032	72	0,04
100.000	CAD	TELUS Corp., 2,35 %, 27.01.2028	71	0,04
100.000	CAD	TELUS Corp., 4,85 %, 05.04.2044	73	0,05
50.000	CAD	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11.06.2025	38	0,02
50.000	USD	Thomson Reuters Corp., 5,85 %, 15.04.2040	56	0,04
300.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,50 %, 02.12.2024	227	0,14
150.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 08.04.2030	153	0,09
100.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26.01.2032	74	0,05
200.000	CAD	Toyota Credit Canada, Inc., 2,31 %, 23.10.2024	151	0,09
100.000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 3,75 %, 16.10.2023	101	0,06
100.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 3,80 %, 05.04.2027	77	0,05
100.000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,10 %, 15.04.2030	98	0,06
150.000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 6,20 %, 15.10.2037	169	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
100.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,34 %, 15.10.2049	65	0,04
100.000	CAD	Ventas Canada Finance Ltd., REIT, 2,80 %, 12.04.2024	77	0,05
50.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01.05.2029	48	0,03
100.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01.04.2050	79	0,05
Kanada insgesamt			8.664	5,39
Kaimaninseln (30. April 2021: 1,39 %)				
300.000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd., 3,25 %, 15.02.2027	271	0,17
200.000	USD	Baidu, Inc., 3,88 %, 29.09.2023	202	0,13
200.000	USD	China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18.07.2024	197	0,12
100.000	USD	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., 7,45 %, 24.11.2033	130	0,08
200.000	USD	Sands China Ltd., FRN, 5,40 %, 08.08.2028	189	0,12
200.000	USD	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., REIT, 3,63 %, 16.01.2023	201	0,12
200.000	USD	Swire Pacific MTN Financing Ltd., 4,50 %, 09.10.2023	204	0,13
200.000	USD	Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19.01.2028	192	0,12
200.000	USD	Tencent Music Entertainment Group, 1,38 %, 03.09.2025	183	0,11
Kaimaninseln insgesamt			1.769	1,10
Chile (30. April 2021: 0,30 %)				
400.000	USD	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 4,20 %, 29.01.2030 ¹	374	0,23
200.000	USD	Cencosud SA, 4,38 %, 17.07.2027	194	0,12
200.000	USD	Transelec SA, 3,88 %, 12.01.2029	192	0,12
Chile insgesamt			760	0,47
Dänemark (30. April 2021: 0,20 %)				
100.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1,75 %, 16.03.2026	106	0,06
100.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 0,75 %, 25.11.2031	91	0,06
100.000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4,38 %, 29.09.2045	110	0,07
100.000	EUR	DSV A/S, 0,38 %, 26.02.2027	99	0,06
Dänemark insgesamt			406	0,25
Finnland (30. April 2021: 0,48 %)				
100.000	EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, REIT, 0,88 %, 17.09.2029	85	0,05
100.000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0,88 %, 26.05.2028	96	0,06
150.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14.05.2027	149	0,09
100.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2,50 %, 03.09.2052	93	0,06
100.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22.03.2031	89	0,06
Finnland insgesamt			512	0,32
Frankreich (30. April 2021: 6,01 %)				
200.000	USD	Air Liquide Finance SA, 2,25 %, 27.09.2023	198	0,12
200.000	USD	Air Liquide Finance SA, 2,50 %, 27.09.2026	192	0,12
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1,75 %, 16.01.2030	87	0,06
200.000	EUR	AXA SA, FRN, 1,88 %, 10.07.2042	181	0,11
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 3,38 %, 06.07.2047	107	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 28.11.2023	327	0,20
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 21.05.2024	108	0,07
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31.03.2027	105	0,07
300.000	USD	BNP Paribas SA, 3,38 %, 09.01.2025	295	0,18
100.000	GBP	BNP Paribas SA, 1,25 %, 13.07.2031	102	0,06
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 15.07.2025	103	0,06
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 19.01.2030	366	0,23
200.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13.01.2031	177	0,11
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1,12 %, 15.01.2032	287	0,18
400.000	USD	BPCE SA, 5,15 %, 21.07.2024	407	0,25
100.000	GBP	BPCE SA, 5,25 %, 16.04.2029	134	0,08
100.000	EUR	Capgemini SE, 1,13 %, 23.06.2030	98	0,06
100.000	GBP	Cie de Saint-Gobain, 4,63 %, 09.10.2029	135	0,08
100.000	EUR	CNP Assurances, 2,75 %, 05.02.2029	104	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29.01.2048	99	0,06
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 1,88 %, 20.12.2026	104	0,07
250.000	USD	Credit Agricole SA, 4,13 %, 10.01.2027	247	0,15
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1,62 %, 05.06.2030	204	0,13
100.000	GBP	Credit Agricole SA, FRN, 1,87 %, 09.12.2031	113	0,07
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07.05.2027	100	0,06
200.000	EUR	Edenred, 1,38 %, 18.06.2029	199	0,12
100.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2,38 %, 25.04.2025	104	0,06
50.000	EUR	Engie Alliance GIE, 5,75 %, 24.06.2023	56	0,04
200.000	EUR	Engie SA, 1,38 %, 27.03.2025	211	0,13
100.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0,13 %, 27.05.2025	102	0,06
100.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0,75 %, 27.11.2031	95	0,06
100.000	EUR	Groupe VYV, 1,63 %, 02.07.2029	99	0,06
100.000	EUR	Bestand d'Infrastructures de Transport SASU, 1,48 %, 18.01.2031	91	0,06
100.000	EUR	Kering SA, 1,25 %, 10.05.2026	104	0,07
250.000	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0,75 %, 26.05.2024	263	0,16
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des				
100.000	EUR	Cadres et Sal, FRN, 2,13 %, 21.06.2052	89	0,06
100.000	EUR	Orange SA, 0,50 %, 04.09.2032	90	0,06
50.000	USD	Orange SA, 5,38 %, 13.01.2042	54	0,03
50.000	GBP	Orange SA, 5,38 %, 22.11.2050	83	0,05
50.000	USD	Orange SA, FRN, 9,00 %, 01.03.2031	66	0,04
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1,38 %, 07.04.2029	102	0,06
150.000	USD	Pernod Ricard SA, 5,50 %, 15.01.2042	167	0,10
100.000	EUR	Sanofi, 1,50 %, 01.04.2030	104	0,07
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1,38 %, 21.06.2027	209	0,13
200.000	GBP	Societe Generale SA, 1,88 %, 03.10.2024	243	0,15
200.000	USD	Societe Generale SA, 4,25 %, 14.04.2025	198	0,12
300.000	EUR	Societe Generale SA, 0,25 %, 08.07.2027 ¹	288	0,18
200.000	EUR	Societe Generale SA, FRN, 1,12 %, 21.04.2026	205	0,13
200.000	EUR	TDF Infrastructure SASU, 1,75 %, 01.12.2029	187	0,12
100.000	EUR	TDF Infrastructure SASU, 2,50 %, 07.04.2026	104	0,07
100.000	EUR	Teleperformance, 0,25 %, 26.11.2027	96	0,06
200.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1,50 %, 03.04.2024	212	0,13
100.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1,88 %, 02.07.2025	106	0,07
400.000	USD	TotalEnergies Capital International SA, 3,70 %, 15.01.2024	403	0,25
200.000	EUR	TotalEnergies Capital International SA, 2,88 %, 19.11.2025	222	0,14
225.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2,00 %, 17.01.2027 ²	216	0,13
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2,13 %, 25.07.2032 ²	251	0,15
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1,38 %, 04.12.2031	90	0,06
100.000	EUR	Wendel SE, 1,00 %, 01.06.2031	91	0,06
Frankreich insgesamt			9.580	5,96
Deutschland (30. April 2021: 1,96 %)				
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1,63 %, 25.11.2028	98	0,06
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07.07.2045	105	0,07
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06.07.2047	108	0,07
100.000	EUR	Amprion GmbH, 0,63 %, 23.09.2033	84	0,05
100.000	EUR	Clearstream Banking AG, 0,00 %, 01.12.2025	101	0,06
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0,63 %, 28.08.2024	104	0,06
100.000	EUR	Covestro AG, 1,38 %, 12.06.2030	99	0,06
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,00 %, 19.11.2025	102	0,06
50.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,37 %, 10.06.2026	52	0,03
300.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,88 %, 23.02.2028	303	0,19
200.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 3,04 %, 28.05.2032	167	0,10
150.000	USD	Deutsche Telekom AG, 3,63 %, 21.01.2050	123	0,08
50.000	EUR	E.ON SE, 0,25 %, 24.10.2026	50	0,03
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1,63 %, 24.06.2029	204	0,13
300.000	EUR	KION Group AG, 1,63 %, 24.09.2025	311	0,19
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, REIT, 1,25 %, 23.01.2024	210	0,13

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1,13 %, 06.11.2031	192	0,12
75.000	EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0,75 %, 11.03.2033	68	0,04
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0,50 %, 16.07.2028	99	0,06
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1,62 %, 09.09.2080	99	0,06
100.000	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26.05.2049	105	0,07
100.000	EUR	SAP SE, 0,75 %, 10.12.2024	105	0,07
100.000	EUR	Vantage Towers AG, 0,38 %, 31.03.2027	97	0,06
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2,88 %, 12.06.2025	110	0,07
300.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1,50 %, 19.06.2026	306	0,19
150.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0,63 %, 19.07.2029	136	0,09
Deutschland insgesamt			3.538	2,20
Guernsey (30. April 2021: 0,20 %)				
400.000	USD	Amdocs Ltd., 2,54 %, 15.06.2030	347	0,22
200.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1,75 %, 24.11.2028	176	0,11
Guernsey insgesamt			523	0,33
Irland (30. April 2021: 1,24 %)				
200.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1,50 %, 27.09.2026	212	0,13
100.000	USD	Allegion plc, 3,50 %, 01.10.2029	94	0,06
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14.05.2025	103	0,06
125.000	EUR	Glencore Finance DAC, 1,25 %, 01.03.2033	108	0,07
100.000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1,75 %, 03.06.2027	94	0,06
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 0,38 %, 15.09.2027	97	0,06
100.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unltd Co., 2,38 %, 10.09.2025	108	0,07
200.000	EUR	Linde plc, 1,00 %, 30.09.2051	148	0,09
79.000	USD	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, 2,88 %, 23.09.2023	79	0,05
100.000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15.01.2026	109	0,07
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15.09.2027	101	0,06
125.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,00 %, 22.09.2033	109	0,07
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 4,25 %, 02.10.2043	110	0,07
Irland insgesamt			1.472	0,92
Italien (30. April 2021: 1,74 %)				
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04.05.2026	110	0,07
125.000	EUR	ASTM SpA, 2,38 %, 25.11.2033	114	0,07
100.000	EUR	Eni SpA, 3,25 %, 10.07.2023	109	0,07
300.000	EUR	ERG SpA, 1,88 %, 11.04.2025	316	0,20
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0,00 %, 16.04.2024	103	0,06
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,35 %, 24.02.2031	219	0,14
100.000	EUR	Italgas SpA, 0,25 %, 24.06.2025	101	0,06
100.000	EUR	Italgas SpA, 0,88 %, 24.04.2030	94	0,06
200.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,63 %, 07.01.2025	211	0,13
128.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,00 %, 08.09.2027	125	0,08
100.000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 25.01.2025	105	0,07
100.000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 28.08.2025	105	0,06
125.000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 20.06.2029	119	0,07
100.000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 17.06.2030	93	0,06
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 4,90 %, 28.10.2024	115	0,07
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,13 %, 25.07.2025	101	0,06
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,75 %, 24.07.2032	91	0,06
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1,20 %, 20.01.2026	254	0,16
350.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 2,57 %, 22.09.2026	320	0,20
Italien insgesamt			2.805	1,75
Japan (30. April 2021: 1,33 %)				
400.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,46 %, 02.03.2023	403	0,25
300.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,78 %, 02.03.2025	302	0,19

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
300.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2,49 %, 13.10.2032 ¹	255	0,16
300.000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 1,24 %, 10.07.2024	292	0,18
400.000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 2,20 %, 10.07.2031 ¹	337	0,21
100.000	USD	ORIX Corp., 2,90 %, 18.07.2022	100	0,06
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4,44 %, 02.04.2024	202	0,13
300.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,45 %, 27.09.2024	292	0,18
500.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,45 %, 11.01.2027	485	0,30
50.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,14 %, 23.09.2030	41	0,03
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,05 %, 14.01.2042	164	0,10
Japan insgesamt			2.873	1,79
Jersey (30. April 2021: 0,37 %)				
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1,88 %, 13.09.2023	106	0,07
100.000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd., 3,13 %, 26.03.2026	124	0,08
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3,75 %, 01.04.2026	110	0,07
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1,50 %, 15.10.2026	102	0,06
200.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2,75 %, 13.10.2031	237	0,15
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10.12.2033	153	0,09
Jersey insgesamt			832	0,52
Luxemburg (30. April 2021: 1,52 %)				
100.000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 0,75 %, 14.06.2028	93	0,06
100.000	EUR	Becton Dickinson Euro Finance Sarl, 0,33 %, 13.08.2028	94	0,06
100.000	GBP	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, REIT, 2,63 %, 20.10.2028	113	0,07
125.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund, 0,50 %, 27.01.2028	116	0,07
150.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1,13 %, 17.10.2028	144	0,09
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0,75 %, 18.09.2031	92	0,06
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1,35 %, 18.09.2039	84	0,05
100.000	USD	DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15.11.2049	84	0,05
200.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1,20 %, 30.06.2027	205	0,13
200.000	USD	EIG Pearl Holdings Sarl, 4,39 %, 30.11.2046	170	0,11
325.000	EUR	Eurofins Scientific SE, 0,88 %, 19.05.2031	290	0,18
192.963	USD	FEL Energy VI Sarl, 5,75 %, 01.12.2040	168	0,11
100.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5,00 %, 30.06.2043	110	0,07
100.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0,32 %, 15.12.2026	98	0,06
200.000	EUR	John Deere Cash Management SARL, 2,20 %, 02.04.2032	215	0,13
300.000	EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1,63 %, 07.03.2031	306	0,19
200.000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1,75 %, 12.06.2027	207	0,13
200.000	EUR	Novartis Finance SA, 0,63 %, 20.09.2028	199	0,12
100.000	EUR	Segro Kapital Sarl, REIT, 1,88 %, 23.03.2030	101	0,06
150.000	EUR	Segro Kapital Sarl, REIT, 0,50 %, 22.09.2031	132	0,08
100.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1,25 %, 13.05.2025	103	0,07
300.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1,13 %, 19.03.2033	261	0,16
Luxemburg insgesamt			3.385	2,11
Mexiko (30. April 2021: 0,20 %)				
200.000	USD	America Movil SAB de CV, 2,88 %, 07.05.2030	180	0,11
200.000	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,75 %, 22.01.2030	181	0,11
150.000	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 5,25 %, 26.11.2043	156	0,10
Mexiko insgesamt			517	0,32
Niederlande (30. April 2021: 5,78 %)				
200.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0,50 %, 23.09.2029	184	0,11
200.000	USD	ABN AMRO Bank NV, FRN, 4,40 %, 27.03.2028	200	0,12
300.000	USD	Aegon NV, FRN, 5,50 %, 11.04.2048	308	0,19
150.000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0,80 %, 06.10.2028	139	0,09
100.000	EUR	ASML Holding NV, 1,63 %, 28.05.2027	107	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
100.000	EUR	ASML Holding NV, 0,63 %, 07.05.2029	98	0,06
200.000	EUR	BMW Finance NV, 2,63 %, 17.01.2024	218	0,14
100.000	EUR	Brenntag Finance BV, 1,13 %, 27.09.2025	104	0,06
50.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1,13 %, 25.09.2024	52	0,03
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04.08.2025	301	0,19
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21.07.2026	293	0,18
50.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5,25 %, 23.05.2041	82	0,05
100.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0,13 %, 28.04.2026	99	0,06
150.000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15.06.2030	192	0,12
50.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19.10.2027	52	0,03
100.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,25 %, 03.06.2030	152	0,09
100.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,38 %, 07.06.2032	157	0,10
50.000	USD	E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30.04.2038	58	0,04
50.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,13 %, 06.07.2039	81	0,05
300.000	USD	Enel Finance International NV, 2,65 %, 10.09.2024	293	0,18
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1,50 %, 21.07.2025	106	0,07
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0,38 %, 17.06.2027	98	0,06
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1,13 %, 17.10.2034	88	0,05
300.000	USD	Enel Finance International NV, 6,00 %, 07.10.2039	333	0,21
50.000	GBP	Enel Finance International NV, 5,75 %, 14.09.2040	78	0,05
100.000	EUR	EXOR NV, 1,75 %, 18.01.2028	103	0,06
100.000	EUR	EXOR NV, 0,88 %, 19.01.2031	89	0,06
100.000	EUR	Givaudan SA, 1,13 %, 17.09.2025	104	0,06
300.000	EUR	Givaudan SA, 2,00 %, 17.09.2030	311	0,19
100.000	EUR	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2,13 %, 29.03.2034	101	0,06
50.000	EUR	Heineken NV, 3,50 %, 19.03.2024	55	0,03
100.000	USD	Heineken NV, 4,00 %, 01.10.2042	93	0,06
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1,88 %, 22.02.2023 ²	106	0,07
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2,25 %, 28.01.2029 ²	93	0,06
125.000	EUR	IMCD NV, 2,13 %, 31.03.2027	130	0,08
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03.09.2025	203	0,13
100.000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1,12 %, 07.12.2028	109	0,07
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1,62 %, 26.09.2029	206	0,13
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1,25 %, 22.05.2024	105	0,07
125.000	EUR	JDE Peet's NV, 0,50 %, 16.01.2029	115	0,07
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0,63 %, 23.06.2032	91	0,06
100.000	USD	Koninklijke Philips NV, 5,00 %, 15.03.2042	102	0,06
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0,25 %, 19.05.2027	99	0,06
30.000	USD	LYB International Finance BV, 4,00 %, 15.07.2023	30	0,02
100.000	USD	LYB International Finance BV, 5,25 %, 15.07.2043	101	0,06
250.000	EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2,00 %, 22.08.2026	269	0,17
100.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4,62 %, 08.04.2044	109	0,07
200.000	EUR	RELX Finance BV, 1,38 %, 12.05.2026	209	0,13
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2,63 %, 15.04.2030 ¹	222	0,14
250.000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 6,13 %, 17.08.2026	273	0,17
50.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28.02.2031	51	0,03
100.000	EUR	Signify NV, 2,38 %, 11.05.2027	106	0,06
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0,88 %, 29.04.2027	101	0,06
100.000	EUR	Stellantis NV, 3,75 %, 29.03.2024	110	0,07
200.000	USD	Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15.08.2052	200	0,12
125.000	EUR	Technip Energies NV, 1,13 %, 28.05.2028	110	0,07
225.000	EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1,13 %, 18.10.2033	206	0,13
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0,75 %, 28.02.2026	155	0,10
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1,38 %, 31.07.2029	206	0,13
175.000	EUR	Viterra Finance BV, 1,00 %, 24.09.2028	160	0,10
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3,88 %, 17.06.2029 ²	97	0,06
100.000	EUR	Wizz Air Finance Co. BV, 1,00 %, 19.01.2026	91	0,06
200.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0,75 %, 03.07.2030	189	0,12

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2,75 %, 19.02.2049	102	0,06
		Niederlande insgesamt	9.185	5,71
Neuseeland (30. April 2021: 0,00 %)				
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0,25 %, 08.09.2028	93	0,06
		Neuseeland insgesamt	93	0,06
Norwegen (30. April 2021: 0,26 %)				
200.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2,00 %, 11.04.2029	199	0,12
100.000	EUR	Sparebank 1 Ostlandet, 0,88 %, 13.03.2023	106	0,07
200.000	EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, FRN, 0,38 %, 15.07.2027	197	0,12
		Norwegen insgesamt	502	0,31
Peru (30. April 2021: 0,22 %)				
100.000	USD	Banco de Credito del Peru SA, 4,25 %, 01.04.2023	101	0,06
200.000	USD	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30.04.2028	194	0,12
		Peru insgesamt	295	0,18
Portugal (30. April 2021: 0,06 %)				
100.000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA, FRN, 1,38 %, 19.09.2023	106	0,06
		Portugal insgesamt	106	0,06
Spanien (30. April 2021: 1,05 %)				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27.03.2031	105	0,07
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24.09.2028	104	0,07
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1,38 %, 14.05.2025	105	0,07
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0,88 %, 14.01.2029	287	0,18
200.000	USD	Banco Santander SA, 4,38 %, 12.04.2028	196	0,12
200.000	USD	Banco Santander SA, 2,75 %, 03.12.2030	165	0,10
200.000	EUR	CaixaBank SA, 2,38 %, 01.02.2024	215	0,13
50.000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7,38 %, 29.01.2024	68	0,04
150.000	USD	Telefonica Emisiones SA, 4,10 %, 08.03.2027	149	0,09
100.000	EUR	Werfenlife SA, 0,50 %, 28.10.2026	99	0,06
		Spanien insgesamt	1.493	0,93
Schweden (30. April 2021: 0,93 %)				
100.000	EUR	Essity AB, 1,63 %, 30.03.2027	104	0,06
100.000	EUR	Investor AB, 1,50 %, 20.06.2039	92	0,06
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1,88 %, 28.02.2025	106	0,07
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11.02.2027	196	0,12
100.000	EUR	Tele2 AB, 2,13 %, 15.05.2028	105	0,06
300.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,88 %, 01.03.2024	316	0,20
100.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,13 %, 08.02.2027	93	0,06
50.000	EUR	Telia Co. AB, 3,88 %, 01.10.2025	57	0,03
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26.05.2025	106	0,07
		Schweden insgesamt	1.175	0,73
Schweiz (30. April 2021: 0,64 %)				
250.000	USD	Credit Suisse Group AG, 4,55 %, 17.04.2026	250	0,16
200.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 1,25 %, 17.07.2025	205	0,13
250.000	USD	Credit Suisse Group AG, FRN, 2,19 %, 05.06.2026	231	0,14
200.000	USD	UBS Group AG, 4,13 %, 15.04.2026	200	0,12
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1,25 %, 17.04.2025	210	0,13
		Schweiz insgesamt	1.096	0,68

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Thailand (30. April 2021: 0,11 %)		
200.000	USD	Bangkok Bank PCL, 5,00 %, 03.10.2023	205	0,13
		Thailand insgesamt	205	0,13
		Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 6,07 %)		
50.000	GBP	3i Group plc, 5,75 %, 03.12.2032	74	0,05
100.000	GBP	Affinity Sutton Capital Markets plc, REIT, 4,25 %, 08.10.2042	142	0,09
150.000	EUR	Annington Funding plc, REIT, 1,65 %, 12.07.2024	157	0,10
100.000	GBP	Annington Funding plc, REIT, 3,94 %, 12.07.2047	120	0,08
200.000	USD	Aon Global Ltd., 3,88 %, 15.12.2025	202	0,13
150.000	USD	AstraZeneca plc, 4,38 %, 17.08.2048	154	0,10
50.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,12 %, 14.11.2036	67	0,04
50.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20.05.2058	80	0,05
200.000	USD	Barclays plc, 4,38 %, 12.01.2026	200	0,12
400.000	USD	Barclays plc, 4,34 %, 10.01.2028	391	0,24
100.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3,38 %, 02.04.2025	109	0,07
200.000	USD	Barclays plc, FRN, 4,97 %, 16.05.2029	201	0,13
100.000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2,50 %, 11.08.2031	105	0,07
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2,97 %, 27.02.2026	167	0,10
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2,82 %, 07.04.2032	109	0,07
100.000	GBP	BP Capital Markets plc, 4,25 %, 22.03.2027 ²	121	0,07
200.000	USD	Brookfield Finance I UK plc, 2,34 %, 30.01.2032	167	0,10
100.000	GBP	BUPA Finance plc, 5,00 %, 08.12.2026	132	0,08
150.000	USD	Diageo Capital plc, 2,63 %, 29.04.2023	150	0,09
150.000	USD	Diageo Capital plc, 5,88 %, 30.09.2036	177	0,11
50.000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 29.04.2043	47	0,03
200.000	EUR	BUPA Finance plc, 1,88 %, 27.03.2027	214	0,13
50.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31.03.2028	74	0,05
150.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2,38 %, 31.03.2034	167	0,10
50.000	GBP	Eastern Power Networks plc, FRN, 6,25 %, 12.11.2036	82	0,05
200.000	USD	Experian Finance plc, 4,25 %, 01.02.2029	200	0,12
50.000	USD	GlaxoSmithKline Capital plc, 2,85 %, 08.05.2022	50	0,03
100.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 4,25 %, 18.12.2045	147	0,09
30.800	GBP	Great Rolling Stock Co. plc (The), 6,88 %, 27.07.2035	46	0,03
100.000	GBP	HSBC Holdings plc, 2,63 %, 16.08.2028	119	0,07
200.000	USD	HSBC Holdings plc, 6,50 %, 02.05.2036	223	0,14
100.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2,17 %, 27.06.2023	126	0,08
500.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 0,73 %, 17.08.2024	482	0,30
100.000	USD	Invesco Finance plc, 3,13 %, 30.11.2022	101	0,06
50.000	GBP	Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11.12.2031	77	0,05
50.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7,63 %, 22.04.2025	70	0,04
50.000	GBP	Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17.09.2040	89	0,06
200.000	USD	Lloyds Banking Group plc, 4,58 %, 10.12.2025	200	0,13
100.000	GBP	London & Quadrant Housing Trust, REIT, 2,63 %, 28.02.2028	125	0,08
300.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20.01.2025	306	0,19
200.000	GBP	National Grid Gas plc, 1,38 %, 07.02.2031	211	0,13
200.000	USD	Nationwide Building Society, 1,00 %, 28.08.2025	183	0,11
100.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2,00 %, 25.07.2029	105	0,06
200.000	GBP	Nats En Route plc, 1,38 %, 31.03.2031	232	0,14
200.000	USD	NatWest Group plc, 3,88 %, 12.09.2023	201	0,13
150.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1,04 %, 14.09.2032	140	0,09
100.000	GBP	Next Group plc, 4,38 %, 02.10.2026	131	0,08
100.000	GBP	Next Group plc, 3,63 %, 18.05.2028	126	0,08
50.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5,63 %, 29.04.2033	76	0,05
100.000	GBP	Notting Hill Genesis, REIT, 5,25 %, 07.07.2042	158	0,10
200.000	USD	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3,63 %, 21.09.2023	202	0,13
100.000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1,75 %, 19.05.2032	114	0,07
100.000	EUR	Rio Tinto Finance plc, 2,88 %, 11.12.2024	110	0,07
100.000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc, FRN, 6,12 %, 30.11.2043	131	0,08
50.000	USD	Royalty Pharma plc, 3,55 %, 02.09.2050	37	0,02
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, 1,13 %, 08.09.2023	212	0,13

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)		
100.000	USD	Santander UK plc, 4,00 %, 13.03.2024	101	0,06
200.000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2,13 %, 24.03.2036	213	0,13
50.000	GBP	Segro plc, REIT, 5,75 %, 20.06.2035	78	0,05
50.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07.06.2029	75	0,05
50.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21.03.2029	70	0,04
100.000	EUR	SSE plc, FRN, 4,00 %, 21.01.2028 ²	104	0,06
200.000	USD	Standard Chartered plc, 4,05 %, 12.04.2026	198	0,12
100.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5,13 %, 28.09.2037	145	0,09
50.000	GBP	THFC Funding No. 2 plc, REIT, 6,35 %, 08.07.2041	87	0,05
100.000	USD	Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15.03.2026	102	0,06
150.000	USD	Vodafone Group plc, 4,13 %, 30.05.2025	152	0,10
50.000	USD	Vodafone Group plc, 6,15 %, 27.02.2037	55	0,03
50.000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 4,38 %, 19.02.2043	45	0,03
100.000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4,63 %, 25.07.2036	154	0,10
200.000	GBP	Wellcome Trust Ltd. (The), 1,50 %, 14.07.2071	172	0,11
50.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14.10.2033	77	0,05
		Vereinigtes Königreich insgesamt	10.167	6,32
		Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 59,17 %)		
150.000	USD	3M Co., 3,63 %, 15.10.2047	135	0,08
50.000	USD	ABB Finance USA, Inc., 2,88 %, 08.05.2022	50	0,03
50.000	USD	Abbott Laboratories, 3,75 %, 30.11.2026	51	0,03
150.000	USD	Abbott Laboratories, 4,90 %, 30.11.2046	165	0,10
100.000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21.11.2024	98	0,06
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 0,75 %, 18.11.2027	99	0,06
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 1,25 %, 18.11.2031	96	0,06
100.000	USD	AbbVie, Inc., 4,45 %, 14.05.2046	95	0,06
150.000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 21.11.2049	138	0,09
50.000	USD	Adobe, Inc., 1,90 %, 01.02.2025	48	0,03
150.000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	135	0,08
100.000	USD	Advance Auto Parts, Inc., 1,75 %, 01.10.2027	88	0,06
150.000	USD	Aetna, Inc., 6,63 %, 15.06.2036	177	0,11
100.000	USD	Affiliated Managers Group, Inc., 3,30 %, 15.06.2030	93	0,06
100.000	USD	Aflac, Inc., 3,63 %, 15.11.2024	101	0,06
200.000	USD	Aflac, Inc., 1,13 %, 15.03.2026	183	0,11
200.000	USD	Aflac, Inc., 4,75 %, 15.01.2049	208	0,13
300.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04.06.2030	252	0,16
200.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	169	0,11
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0,80 %, 05.05.2032	92	0,06
100.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,80 %, 15.05.2050	79	0,05
100.000	USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT, 4,00 %, 01.02.2050	89	0,06
200.000	USD	Alleghany Corp., 3,25 %, 15.08.2051	158	0,10
50.000	USD	Allstate Corp. (The), 4,50 %, 15.06.2043	50	0,03
100.000	USD	Alphabet, Inc., 2,25 %, 15.08.2060	67	0,04
150.000	USD	Amazon.com, Inc., 0,80 %, 03.06.2025	140	0,09
150.000	USD	Amazon.com, Inc., 1,50 %, 03.06.2030	127	0,08
200.000	USD	Amazon.com, Inc., 4,80 %, 05.12.2034	216	0,13
200.000	USD	Amazon.com, Inc., 2,50 %, 03.06.2050	149	0,09
100.000	USD	Amazon.com, Inc., 3,25 %, 12.05.2061	81	0,05
150.000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03.12.2042	143	0,09
100.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18.10.2024	107	0,07
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22.05.2026	157	0,10
150.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,38 %, 15.10.2026	145	0,09
250.000	USD	American Tower Corp., REIT, 2,10 %, 15.06.2030	206	0,13
50.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,10 %, 15.06.2050	36	0,02
100.000	USD	American Water Capital Corp., 2,80 %, 01.05.2030	92	0,06
100.000	USD	American Water Capital Corp., 4,00 %, 01.12.2046	92	0,06
100.000	USD	American Water Capital Corp., 3,45 %, 01.05.2050	85	0,05
400.000	USD	AmerisourceBergen Corp., 3,40 %, 15.05.2024	400	0,25
150.000	USD	Amgen, Inc., 4,66 %, 15.06.2051	145	0,09

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
150.000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc., 4,63 %, 01.02.2044	144	0,09
200.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5,45 %, 23.01.2039	214	0,13
100.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,95 %, 15.01.2042	100	0,06
50.000	USD	Anthem, Inc., 3,13 %, 15.05.2022	50	0,03
250.000	USD	Anthem, Inc., 4,10 %, 01.03.2028	251	0,16
50.000	USD	Anthem, Inc., 4,63 %, 15.05.2042	50	0,03
50.000	USD	Anthem, Inc., 5,10 %, 15.01.2044	53	0,03
200.000	USD	Apple, Inc., 3,00 %, 09.02.2024	201	0,13
300.000	USD	Apple, Inc., 2,50 %, 09.02.2025	296	0,18
150.000	USD	Apple, Inc., 4,65 %, 23.02.2046	160	0,10
50.000	USD	Apple, Inc., 4,25 %, 09.02.2047	51	0,03
50.000	USD	Arch Capital Group US, Inc., 5,14 %, 01.11.2043	51	0,03
100.000	USD	Ares Capital Corp., 4,25 %, 01.03.2025	99	0,06
300.000	USD	Ares Capital Corp., 3,88 %, 15.01.2026	288	0,18
200.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2028	173	0,11
100.000	EUR	AT&T, Inc., 1,60 %, 19.05.2028	102	0,06
150.000	GBP	AT&T, Inc., 4,38 %, 14.09.2029	200	0,12
549.000	USD	AT&T, Inc., 2,55 %, 01.12.2033	458	0,29
150.000	CAD	AT&T, Inc., 4,85 %, 25.05.2047	107	0,07
125.000	USD	AT&T, Inc., 4,50 %, 09.03.2048	118	0,07
299.000	USD	AT&T, Inc., 3,55 %, 15.09.2055	233	0,15
146.000	USD	AT&T, Inc., 3,80 %, 01.12.2057	118	0,07
150.000	USD	AT&T, Inc., 3,65 %, 15.09.2059	117	0,07
100.000	EUR	Athene Global Funding, 1,88 %, 23.06.2023	107	0,07
150.000	EUR	Athene Global Funding, 1,24 %, 08.04.2024	157	0,10
500.000	USD	Athene Global Funding, 2,72 %, 07.01.2029	443	0,28
300.000	USD	Atmos Energy Corp., 3,00 %, 15.06.2027	289	0,18
50.000	USD	Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15.09.2049	43	0,03
200.000	USD	AutoNation, Inc., FRN, 3,50 %, 15.11.2024	199	0,12
200.000	EUR	Avery Dennison Corp., 1,25 %, 03.03.2025	208	0,13
200.000	USD	Avery Dennison Corp., 2,25 %, 15.02.2032	164	0,10
200.000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,08 %, 15.12.2047	179	0,11
150.000	EUR	Bank of America Corp., 2,38 %, 19.06.2024	162	0,10
400.000	USD	Bank of America Corp., 4,45 %, 03.03.2026	401	0,25
100.000	GBP	Bank of America Corp., 7,00 %, 31.07.2028	151	0,09
200.000	USD	Bank of America Corp., 6,11 %, 29.01.2037	222	0,14
100.000	USD	Bank of America Corp., 5,88 %, 07.02.2042	114	0,07
500.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19.06.2026	459	0,28
400.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11.03.2027	363	0,23
100.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1,78 %, 04.05.2027	104	0,06
550.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05.03.2029	534	0,33
100.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3,65 %, 31.03.2029	113	0,07
200.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,30 %, 21.07.2032	166	0,10
100.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,44 %, 20.01.2048	96	0,06
50.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,08 %, 20.03.2051	46	0,03
100.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,48 %, 13.03.2052	83	0,05
200.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,97 %, 21.07.2052	149	0,09
150.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), 3,40 %, 15.05.2024	151	0,09
150.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 3,44 %, 07.02.2028	148	0,09
50.000	USD	Baxalta, Inc., 4,00 %, 23.06.2025	50	0,03
50.000	USD	Baxalta, Inc., 5,25 %, 23.06.2045	53	0,03
100.000	EUR	Baxter International, Inc., 1,30 %, 30.05.2025	105	0,07
200.000	USD	Baxter International, Inc., 2,60 %, 15.08.2026	190	0,12
14.000	USD	Becton Dickinson and Co., 3,73 %, 15.12.2024	14	0,01
100.000	USD	Becton Dickinson and Co., 3,79 %, 20.05.2050	86	0,05
275.000	EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1,50 %, 18.03.2030	277	0,17
100.000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,40 %, 15.05.2042	98	0,06
150.000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,30 %, 15.05.2043	147	0,09
175.000	USD	Best Buy Co., Inc., 1,95 %, 01.10.2030	146	0,09
56.000	USD	Biogen, Inc., FRN, 3,25 %, 15.02.2051	40	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
50.000	USD	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 5,00 %, 15.06.2044	51	0,03
200.000	USD	Blackstone Secured Lending Fund, 2,13 %, 15.02.2027	174	0,11
400.000	USD	Block Financial LLC, 2,50 %, 15.07.2028	356	0,22
50.000	USD	Boardwalk Pipelines LP, 5,95 %, 01.06.2026	53	0,03
100.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2,38 %, 23.09.2024	108	0,07
200.000	USD	Boston Gas Co., 4,49 %, 15.02.2042	185	0,12
500.000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 2,75 %, 10.05.2023	501	0,31
100.000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 3,59 %, 14.04.2027	99	0,06
50.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15.06.2039	49	0,03
50.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01.08.2042	43	0,03
200.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,25 %, 26.10.2049	194	0,12
158.000	USD	Broadcom, Inc., 3,47 %, 15.04.2034	135	0,08
300.000	USD	Broadcom, Inc., 3,50 %, 15.02.2041	235	0,15
100.000	USD	Broadcom, Inc., FRN, 4,93 %, 15.05.2037	94	0,06
350.000	USD	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,60 %, 01.05.2031	300	0,19
500.000	USD	Brown & Brown, Inc., 2,38 %, 15.03.2031	416	0,26
300.000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17.08.2025	280	0,17
150.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3,85 %, 01.09.2023	152	0,09
150.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 6,15 %, 01.05.2037	178	0,11
200.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01.04.2044	209	0,13
100.000	USD	Camden Property Trust, REIT, 3,15 %, 01.07.2029	95	0,06
100.000	USD	Camden Property Trust, REIT, 3,35 %, 01.11.2049	85	0,05
100.000	USD	Campbell Soup Co., 4,80 %, 15.03.2048	98	0,06
300.000	USD	Capital One Financial Corp., 4,25 %, 30.04.2025	301	0,19
200.000	EUR	Capital One Financial Corp., 1,65 %, 12.06.2029	194	0,12
100.000	USD	Cardinal Health, Inc., 3,20 %, 15.03.2023	100	0,06
300.000	USD	Carlisle Cos., Inc., 2,75 %, 01.03.2030	266	0,17
200.000	USD	Carlyle Finance Subsidiary LLC, 3,50 %, 19.09.2029	189	0,12
49.000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15.02.2025	47	0,03
200.000	USD	Carrier Global Corp., 2,70 %, 15.02.2031	175	0,11
100.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 2,85 %, 01.06.2022	100	0,06
200.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 3,75 %, 24.11.2023	203	0,13
100.000	USD	Caterpillar, Inc., 4,75 %, 15.05.2064	107	0,07
400.000	USD	CBRE Services, Inc., REIT, 2,50 %, 01.04.2031	342	0,21
150.000	USD	CF Industries, Inc., 5,38 %, 15.03.2044	153	0,10
300.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 3,30 %, 01.04.2027	295	0,18
100.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,91 %, 23.07.2025	102	0,06
100.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 2,80 %, 01.04.2031	84	0,05
200.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 3,50 %, 01.06.2041	149	0,09
100.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,40 %, 01.12.2061	76	0,05
500.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15.11.2029	472	0,29
200.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,74 %, 31.12.2039	164	0,10
200.000	USD	Chevron Corp., 2,36 %, 05.12.2022	200	0,13
500.000	USD	Choice Hotels International, Inc., 3,70 %, 01.12.2029	469	0,29
50.000	USD	Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11.05.2037	59	0,04
100.000	USD	Cigna Corp., 4,80 %, 15.08.2038	100	0,06
200.000	USD	Citigroup, Inc., 5,50 %, 13.09.2025	209	0,13
50.000	GBP	Citigroup, Inc., 5,15 %, 21.05.2026	67	0,04
50.000	USD	Citigroup, Inc., 6,63 %, 15.06.2032	56	0,04
100.000	USD	Citigroup, Inc., 8,13 %, 15.07.2039	138	0,09
50.000	GBP	Citigroup, Inc., 7,38 %, 01.09.2039	95	0,06
200.000	USD	Citigroup, Inc., 6,68 %, 13.09.2043	238	0,14
50.000	USD	Citigroup, Inc., 4,65 %, 30.07.2045	49	0,03
500.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24.04.2025	493	0,31
250.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1,25 %, 06.07.2026	258	0,16
200.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1,50 %, 24.07.2026	208	0,13
200.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,67 %, 24.07.2028	193	0,12
300.000	USD	Citrix Systems, Inc., 3,30 %, 01.03.2030	297	0,19
100.000	USD	Cleco Corporate Holdings LLC, 3,74 %, 01.05.2026	99	0,06
50.000	USD	Clorox Co. (The), 3,05 %, 15.09.2022	50	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
300.000	USD	CME Group, Inc., 3,00 %, 15.03.2025	298	0,19
200.000	USD	CME Group, Inc., 5,30 %, 15.09.2043	224	0,14
200.000	USD	CNA Financial Corp., 3,45 %, 15.08.2027	195	0,12
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1,13 %, 09.03.2027	207	0,13
175.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06.05.2030	164	0,10
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,50 %, 09.03.2033	89	0,06
300.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01.06.2040	242	0,15
50.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01.06.2050	38	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0,50 %, 06.03.2026	102	0,06
50.000	GBP	Comcast Corp., 5,50 %, 23.11.2029	74	0,05
100.000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 15.07.2046	84	0,05
253.000	USD	Comcast Corp., FRN, 2,89 %, 01.11.2051	189	0,12
73.000	USD	Comcast Corp., FRN, 2,99 %, 01.11.2063	52	0,03
300.000	USD	Commonwealth Edison Co., 2,55 %, 15.06.2026	289	0,18
225.000	EUR	Computershare US, Inc., 1,13 %, 07.10.2031	199	0,12
100.000	USD	Conagra Brands, Inc., 5,40 %, 01.11.2048	101	0,06
100.000	USD	ConocoPhillips Co., 3,80 %, 15.03.2052	90	0,06
200.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01.12.2039	217	0,14
200.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,88 %, 15.06.2047	175	0,11
100.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4,13 %, 15.05.2049	91	0,06
150.000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,50 %, 09.05.2047	141	0,09
50.000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 6,25 %, 01.10.2039	53	0,03
600.000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20.06.2027	543	0,34
200.000	USD	Cox Communications, Inc., 3,60 %, 15.06.2051	160	0,10
350.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 3,80 %, 15.02.2028	338	0,21
200.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 2,90 %, 01.04.2041	150	0,09
50.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 3,25 %, 15.01.2051	37	0,02
100.000	USD	CSX Corp., 4,75 %, 30.05.2042	101	0,06
200.000	USD	CubeSmart LP, REIT, 2,50 %, 15.02.2032	169	0,11
50.000	USD	Cummins, Inc., 3,65 %, 01.10.2023	51	0,03
12.000	USD	CVS Health Corp., 4,30 %, 25.03.2028	12	0,01
50.000	USD	CVS Health Corp., 5,30 %, 05.12.2043	52	0,03
200.000	USD	CVS Health Corp., 5,05 %, 25.03.2048	202	0,13
100.000	USD	Daimler Finance North America LLC, 8,50 %, 18.01.2031	129	0,08
50.000	USD	Deere & Co., 2,88 %, 07.09.2049	41	0,03
100.000	USD	Dell International LLC, 3,38 %, 15.12.2041	75	0,05
100.000	USD	Dell International LLC, 3,45 %, 15.12.2051	71	0,04
500.000	USD	Dell International LLC, FRN, 4,90 %, 01.10.2026	512	0,32
100.000	USD	Dell International LLC, FRN, 8,35 %, 15.07.2046	134	0,08
200.000	USD	Devon Energy Corp., 5,00 %, 15.06.2045	197	0,12
250.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24.03.2031	223	0,14
50.000	USD	Diamondback, Inc., 4,40 %, 24.03.2051	45	0,03
200.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2,63 %, 15.04.2024	214	0,13
100.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1,13 %, 09.04.2028	95	0,06
150.000	USD	Dollar General Corp., 3,25 %, 15.04.2023	151	0,09
100.000	USD	Dollar General Corp., 4,13 %, 03.04.2050	88	0,06
100.000	USD	Dollar Tree, Inc., 4,20 %, 15.05.2028	100	0,06
150.000	EUR	Dover Corp., 0,75 %, 04.11.2027	149	0,09
100.000	USD	Dow Chemical Co. (The), 5,25 %, 15.11.2041	103	0,06
50.000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01.08.2027	48	0,03
300.000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,78 %, 07.01.2032	257	0,16
400.000	USD	Eagle Materials, Inc., 2,50 %, 01.07.2031	340	0,21
100.000	USD	Eaton Corp., 4,00 %, 02.11.2032	99	0,06
250.000	USD	eBay, Inc., 2,70 %, 11.03.2030	221	0,14
150.000	EUR	Ecolab, Inc., 2,63 %, 08.07.2025	163	0,10
100.000	USD	Edison International, 5,75 %, 15.06.2027	104	0,07
200.000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15.06.2028	202	0,13
100.000	USD	El Paso Electric Co., 6,00 %, 15.05.2035	111	0,07
200.000	USD	Electronic Arts, Inc., 1,85 %, 15.02.2031	166	0,10
150.000	USD	Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15.02.2051	113	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0,63 %, 01.11.2031	94	0,06
125.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1,38 %, 14.09.2061	85	0,05
150.000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 4,45 %, 15.02.2043	137	0,09
200.000	USD	EOG Resources, Inc., 2,63 %, 15.03.2023	200	0,12
300.000	USD	EPR Properties, REIT, 3,60 %, 15.11.2031	255	0,16
200.000	USD	EQT Corp., 3,63 %, 15.05.2031	181	0,11
50.000	USD	Equifax, Inc., 3,30 %, 15.12.2022	50	0,03
150.000	USD	EquinixInc., REIT, 3,20 %, 18.11.2029	137	0,09
50.000	USD	EquinixInc., REIT, 3,00 %, 15.07.2050	36	0,02
100.000	USD	EquinixInc., REIT, 2,95 %, 15.09.2051	71	0,04
50.000	USD	ERAC USA Finance LLC, FRN. 7,00 %, 15.10.2037	61	0,04
50.000	USD	ERP Operating LP, REIT, 2,50 %, 15.02.2030	45	0,03
50.000	USD	Essential Utilities, Inc., 4,28 %, 01.05.2049	47	0,03
50.000	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 3,15 %, 15.03.2027	49	0,03
200.000	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 3,13 %, 01.12.2049	167	0,10
200.000	USD	Eversource Energy, 3,80 %, 01.12.2023	201	0,13
150.000	USD	Eversource Energy, 3,45 %, 15.01.2050	120	0,08
200.000	USD	Exelon Corp., 5,63 %, 15.06.2035	214	0,13
350.000	USD	Expedia Group, Inc., 3,25 %, 15.02.2030	314	0,20
125.000	USD	Expedia Group, Inc., FRN, 6,25 %, 01.05.2025	131	0,08
200.000	USD	Extra Space Storage LP, REIT, 2,55 %, 01.06.2031	171	0,11
200.000	USD	Exxon Mobil Corp., 4,11 %, 01.03.2046	192	0,12
200.000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01.03.2032	184	0,11
50.000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, 4,50 %, 01.12.2044	46	0,03
100.000	USD	Fidelity National Financial, Inc., 3,40 %, 15.06.2030	91	0,06
100.000	USD	Fidelity National Financial, Inc., 2,45 %, 15.03.2031	83	0,05
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15.07.2024	105	0,07
500.000	USD	First American Financial Corp., 2,40 %, 15.08.2031	414	0,26
50.000	USD	Fiserv, Inc., 4,40 %, 01.07.2049	45	0,03
100.000	USD	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01.10.2049	84	0,05
75.000	USD	FMC Corp., 4,50 %, 01.10.2049	71	0,04
400.000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15.03.2026	357	0,22
200.000	USD	Fortinet, Inc., 2,20 %, 15.03.2031	167	0,10
50.000	USD	Fox Corp., 5,48 %, 25.01.2039	52	0,03
50.000	USD	Fox Corp., 5,58 %, 25.01.2049	52	0,03
100.000	USD	FS KKR Capital Corp., 4,63 %, 15.07.2024	100	0,06
200.000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,40 %, 15.01.2026	189	0,12
300.000	USD	FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15.01.2027	270	0,17
200.000	USD	GATX Corp., 4,00 %, 30.06.2030	192	0,12
100.000	EUR	General Mills, Inc., 0,45 %, 15.01.2026	101	0,06
100.000	USD	General Mills, Inc., 2,88 %, 15.04.2030	91	0,06
200.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2,20 %, 01.04.2024	214	0,13
100.000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 03.09.2025	121	0,08
500.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 2,70 %, 10.06.2031	416	0,26
375.000	USD	Genuine Parts Co., 1,88 %, 01.11.2030	306	0,19
50.000	USD	Georgia-Pacific LLC, 8,00 %, 15.01.2024	54	0,03
100.000	USD	Gilead Sciences, Inc., 4,75 %, 01.03.2046	99	0,06
100.000	USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6,38 %, 15.05.2038	123	0,08
150.000	USD	Glencore Funding LLC, 4,13 %, 30.05.2023	152	0,09
150.000	USD	Glencore Funding LLC, FRN 4,00 %, 16.04.2025	149	0,09
200.000	USD	Global Payments, Inc., 3,20 %, 15.08.2029	183	0,11
50.000	USD	Global Payments, Inc., 4,15 %, 15.08.2049	44	0,03
100.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 01.06.2025	102	0,06
100.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,30 %, 15.01.2029	100	0,06
200.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15.01.2030	187	0,12
100.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15.01.2031	91	0,06
100.000	USD	Goldman Sachs BDC, Inc., 3,75 %, 10.02.2025	99	0,06
300.000	USD	Goldman Sachs BDC, Inc., 2,88 %, 15.01.2026	285	0,18
200.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,00 %, 03.03.2024	202	0,13
300.000	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,50 %, 23.01.2025	298	0,19

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,50 %, 01.04.2025	198	0,12
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,75 %, 25.02.2026	199	0,12
50.000	GBP	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 7,25 %, 10.04.2028	75	0,05
100.000	GBP	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,13 %, 25.07.2029	122	0,08
50.000	EUR	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 0,88 %, 21.01.2030	46	0,03
250.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 6,75 %, 01.10.2037	291	0,18
100.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 6,25 %, 01.02.2041	118	0,07
100.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 0,67 %, 08.03.2024	98	0,06
275.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 1,99 %, 27.01.2032	223	0,14
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 3,21 %, 22.04.2042	161	0,10
300.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,91 %, 21.07.2042	233	0,14
100.000	USD	Halliburton Co., 4,75 %, 01.08.2043	94	0,06
50.000	USD	Hasbro, Inc., FRN, 3,90 %, 19.11.2029	48	0,03
300.000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15.06.2026	309	0,19
100.000	USD	HCA, Inc., 5,50 %, 15.06.2047	99	0,06
150.000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15.06.2049	143	0,09
100.000	USD	HCA, Inc., 3,50 %, 15.07.2051	75	0,05
300.000	USD	Hercules Capital, Inc., 2,63 %, 16.09.2026	271	0,17
150.000	USD	Hess Corp., 7,30 %, 15.08.2031	174	0,11
200.000	USD	HF Sinclair Corp., FRN, 5,88 %, 01.04.2026	206	0,13
50.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,75 %, 15.02.2024	51	0,03
150.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01.04.2041	178	0,11
50.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 4,20 %, 01.04.2043	49	0,03
150.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15.06.2047	139	0,09
200.000	USD	Hormel Foods Corp., 1,80 %, 11.06.2030	170	0,11
450.000	USD	HP, Inc., 3,40 %, 17.06.2030	405	0,25
400.000	USD	Huntsman International LLC, 2,95 %, 15.06.2031	348	0,22
500.000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01.05.2030	451	0,28
75.000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15.06.2031	65	0,04
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1,00 %, 05.06.2031	97	0,06
100.000	USD	Illinois Tool Works, Inc., 3,90 %, 01.09.2042	96	0,06
200.000	USD	Intel Corp., 3,15 %, 11.05.2027	197	0,12
50.000	USD	Intel Corp., 4,95 %, 25.03.2060	53	0,03
100.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4,00 %, 15.10.2023	101	0,06
400.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,75 %, 01.12.2025	402	0,25
150.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15.06.2030	130	0,08
50.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15.06.2050	39	0,02
100.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15.09.2060	73	0,05
100.000	USD	International Business Machines Corp., 3,38 %, 01.08.2023	101	0,06
200.000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 15.05.2039	191	0,12
100.000	USD	International Flavors & Fragrances, Inc., 4,38 %, 01.06.2047	92	0,06
50.000	USD	International Paper Co., 6,00 %, 15.11.2041	56	0,04
100.000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 3,38 %, 01.03.2041	81	0,05
50.000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 5,40 %, 01.10.2048	54	0,03
100.000	USD	Intuit, Inc., 1,35 %, 15.07.2027	89	0,06
100.000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15.07.2030	84	0,05
50.000	USD	Jabil, Inc., 4,70 %, 15.09.2022	50	0,03
200.000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15.04.2026	181	0,11
200.000	USD	Jabil, Inc., 3,00 %, 15.01.2031	175	0,11
50.000	USD	Jefferies Group LLC, 4,85 %, 15.01.2027	52	0,03
150.000	USD	John Deere Capital Corp., 2,80 %, 18.07.2029	141	0,09
168.569	USD	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15.01.2042	176	0,11
200.000	USD	Johnson & Johnson, 2,45 %, 01.03.2026	195	0,12
300.000	USD	Johnson & Johnson, 4,38 %, 05.12.2033	318	0,20
100.000	USD	Johnson & Johnson, 3,50 %, 15.01.2048	92	0,06
300.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 3,38 %, 01.05.2023	302	0,19
800.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 3,88 %, 01.02.2024	812	0,51
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15.12.2026	199	0,12
150.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 5,63 %, 16.08.2043	164	0,10
300.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,77 %, 09.08.2025	281	0,17

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
100.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15.10.2025	96	0,06
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,00 %, 25.07.2031	94	0,06
300.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19.11.2041	224	0,14
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15.11.2048	178	0,11
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,11 %, 22.04.2051	155	0,10
200.000	USD	Juniper Networks, Inc., 1,20 %, 10.12.2025	183	0,11
50.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 5,09 %, 25.05.2048	52	0,03
150.000	USD	Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06.04.2027	154	0,10
150.000	USD	Kimberly-Clark Corp., 1,05 %, 15.09.2027	132	0,08
50.000	USD	Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01.08.2037	63	0,04
150.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,95 %, 15.01.2038	172	0,11
50.000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01.03.2048	49	0,03
50.000	USD	KKR Group Finance Co. II LLC, 5,50 %, 01.02.2043	53	0,03
100.000	USD	Kroger Co. (The), 3,95 %, 15.01.2050	89	0,06
75.000	USD	L3Harris Technologies, Inc., 1,80 %, 15.01.2031	62	0,04
300.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01.02.2025	299	0,19
200.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 4,70 %, 01.02.2045	194	0,12
50.000	USD	Las Vegas Sands Corp., 3,90 %, 08.08.2029	43	0,03
100.000	USD	Lazard Group LLC, 4,50 %, 19.09.2028	100	0,06
62.000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15.09.2027	60	0,04
100.000	USD	Lear Corp., 5,25 %, 15.05.2049	94	0,06
100.000	USD	Leggett & Platt, Inc., 3,50 %, 15.11.2027	96	0,06
200.000	USD	Lennox International, Inc., 1,70 %, 01.08.2027	179	0,11
50.000	USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01.02.2029	51	0,03
100.000	USD	Life Storage LP, REIT, 2,20 %, 15.10.2030	84	0,05
400.000	USD	LifeStorage LP, REIT, 3,50 %, 01.07.2026	394	0,25
100.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,88 %, 15.09.2023	101	0,06
100.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03.05.2027	97	0,06
50.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,00 %, 15.10.2050	37	0,02
100.000	USD	Magellan Midstream Partners LP, 4,20 %, 03.10.2047	87	0,05
22.000	USD	Marriott International, Inc., 5,75 %, 01.05.2025	23	0,01
50.000	USD	Marriott International, Inc., 3,13 %, 15.06.2026	49	0,03
125.000	USD	Marriott International, Inc., 4,63 %, 15.06.2030	124	0,08
100.000	USD	Marriott International, Inc., 3,50 %, 15.10.2032	89	0,06
200.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,88 %, 15.03.2024	202	0,13
200.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,38 %, 15.03.2029	203	0,13
100.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,88 %, 01.08.2033	113	0,07
150.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,90 %, 15.03.2049	157	0,10
100.000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15.12.2047	89	0,06
200.000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 3,20 %, 15.07.2051	150	0,09
100.000	USD	Massachusetts Institute of Technology, 5,60 %, 01.07.2111	126	0,08
100.000	USD	MassMutual Global Funding II, 2,50 %, 17.10.2022	100	0,06
350.000	USD	Mastercard, Inc., 2,95 %, 21.11.2026	345	0,22
100.000	EUR	Mastercard, Inc., 2,10 %, 01.12.2027	109	0,07
150.000	USD	Mastercard, Inc., 3,80 %, 21.11.2046	142	0,09
200.000	USD	Maxim Integrated Products, Inc., 3,45 %, 15.06.2027	195	0,12
600.000	USD	McCormick & Co., Inc., 1,85 %, 15.02.2031	494	0,31
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1,75 %, 03.05.2028	105	0,07
100.000	USD	McDonald's Corp., 4,88 %, 09.12.2045	102	0,06
100.000	USD	McDonald's Corp., 4,45 %, 01.03.2047	97	0,06
100.000	USD	McKesson Corp., 3,80 %, 15.03.2024	101	0,06
100.000	USD	Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01.06.2044	104	0,06
50.000	USD	Medtronic, Inc., 4,63 %, 15.03.2045	53	0,03
50.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,75 %, 10.02.2025	50	0,03
150.000	USD	Merck & Co., Inc., 3,40 %, 07.03.2029	148	0,09
100.000	EUR	Merck & Co., Inc., 2,50 %, 15.10.2034	108	0,07
200.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24.06.2040	156	0,10
200.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24.06.2050	146	0,09
150.000	USD	MetLife, Inc., 4,13 %, 13.08.2042	142	0,09
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16.06.2027	98	0,06

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
300.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15.02.2027	298	0,19
150.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,66 %, 15.02.2030	149	0,09
100.000	USD	Microsoft Corp., 3,13 %, 03.11.2025	100	0,06
172.000	USD	Microsoft Corp., 3,45 %, 08.08.2036	165	0,10
200.000	USD	Microsoft Corp., 2,53 %, 01.06.2050	153	0,10
78.000	USD	Microsoft Corp., 2,92 %, 17.03.2052	64	0,04
200.000	EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1,25 %, 13.06.2028	200	0,12
200.000	EUR	Moody's Corp., 0,95 %, 25.02.2030	193	0,12
150.000	USD	Morgan Stanley, 4,10 %, 22.05.2023	152	0,09
200.000	EUR	Morgan Stanley, 1,75 %, 30.01.2025	212	0,13
150.000	USD	Morgan Stanley, 5,00 %, 24.11.2025	154	0,10
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1,38 %, 27.10.2026	102	0,06
150.000	USD	Morgan Stanley, 3,63 %, 20.01.2027	147	0,09
100.000	USD	Morgan Stanley, 4,30 %, 27.01.2045	95	0,06
150.000	USD	Morgan Stanley, 4,38 %, 22.01.2047	145	0,09
150.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28.04.2026	142	0,09
800.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10.12.2026	716	0,45
200.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0,50 %, 07.02.2031	180	0,11
200.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28.04.2032	162	0,10
150.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,60 %, 24.03.2051	171	0,11
50.000	USD	Mosaic Co. (The), 5,45 %, 15.11.2033	54	0,03
150.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.02.2028	150	0,09
150.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.05.2029	148	0,09
300.000	USD	MPLX LP 4,88 % 01.12.2024	307	0,19
150.000	USD	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	130	0,08
200.000	USD	MPLX LP 4,70 % 15.04.2048	178	0,11
100.000	USD	MPLX LP 5,50 % 15.02.2049	98	0,06
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 1,75 %, 28.03.2029	101	0,06
300.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0,88 %, 13.02.2030	280	0,17
150.000	USD	Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30.06.2026	151	0,09
200.000	USD	National Fuel Gas Co., 2,95 %, 01.03.2031	171	0,11
100.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,95 %, 07.02.2024	100	0,06
100.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15.03.2030	89	0,06
200.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,30 %, 15.03.2049	195	0,12
200.000	USD	Nationwide Financial Services, Inc., 3,90 %, 30.11.2049	180	0,11
150.000	USD	Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24.09.2038	146	0,09
150.000	USD	NetApp, Inc., 1,88 %, 22.06.2025	142	0,09
100.000	USD	NetApp, Inc., 2,70 %, 22.06.2030	88	0,05
100.000	USD	New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01.12.2026	97	0,06
200.000	USD	Newmont Corp., 2,25 %, 01.10.2030	172	0,11
100.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01.12.2077	95	0,06
50.000	USD	Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27.06.2050	37	0,02
150.000	USD	NIKE, Inc., 2,25 %, 01.05.2023	150	0,09
150.000	USD	NIKE, Inc., 2,38 %, 01.11.2026	144	0,09
250.000	USD	NIKE, Inc., 3,38 %, 27.03.2050	221	0,14
500.000	USD	Northwestern Mutual Global Funding, 1,70 %, 01.06.2028	445	0,28
300.000	USD	Novartis Capital Corp., 3,40 %, 06.05.2024	303	0,19
100.000	USD	Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06.05.2044	103	0,06
100.000	USD	Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14.08.2050	79	0,05
150.000	USD	NSTAR Electric Co., 3,95 %, 01.04.2030	149	0,09
100.000	USD	Nucor Corp., 4,13 %, 15.09.2022	100	0,06
100.000	USD	Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01.11.2024	101	0,06
100.000	USD	NVIDIA Corp., 2,85 %, 01.04.2030	93	0,06
100.000	USD	NVIDIA Corp., 3,50 %, 01.04.2050	89	0,06
300.000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15.05.2030	268	0,17
100.000	USD	Office Properties Income Trust, REIT, FRN, 3,45 %, 15.10.2031	79	0,05
200.000	USD	Oglethorpe Power Corp., 3,75 %, 01.08.2050	165	0,10
150.000	USD	Old Republic International Corp., 3,88 %, 26.08.2026	149	0,09
100.000	USD	Omnicom Group, Inc., 3,60 %, 15.04.2026	99	0,06
200.000	USD	Omnicom Group, Inc., 2,60 %, 01.08.2031	174	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
200.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,30 %, 01.06.2042	219	0,14
100.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30.09.2047	93	0,06
25.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01.10.2052	29	0,02
100.000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15.03.2025	102	0,06
200.000	USD	ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01.02.2041	202	0,13
100.000	USD	ONEOK, Inc., 4,35 %, 15.03.2029	97	0,06
200.000	USD	Oracle Corp., 2,65 %, 15.07.2026	187	0,12
175.000	USD	Oracle Corp., 2,88 %, 25.03.2031	148	0,09
100.000	USD	Oracle Corp., 6,13 %, 08.07.2039	104	0,07
50.000	USD	Oracle Corp., 3,65 %, 25.03.2041	39	0,02
100.000	USD	Oracle Corp., 4,50 %, 08.07.2044	86	0,05
200.000	USD	Oracle Corp., 3,60 %, 01.04.2050	145	0,09
50.000	USD	Oracle Corp., 4,38 %, 15.05.2055	39	0,02
75.000	USD	Oracle Corp., 4,10 %, 25.03.2061	56	0,04
150.000	USD	Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15.02.2050	118	0,07
200.000	USD	Owl Rock Capital Corp., 3,40 %, 15.07.2026	185	0,12
100.000	USD	Packaging Corp. of America, 3,00 %, 15.12.2029	92	0,06
100.000	USD	Parker-Hannifin Corp., 4,45 %, 21.11.2044	95	0,06
50.000	USD	PayPal Holdings, Inc., 2,85 %, 01.10.2029	46	0,03
200.000	USD	PECO Energy Co., 3,05 %, 15.03.2051	161	0,10
350.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,38 %, 06.10.2026	336	0,21
150.000	USD	PepsiCo, Inc., 3,00 %, 15.10.2027	148	0,09
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 18.07.2028	201	0,13
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 16.10.2039	82	0,05
50.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05.03.2042	49	0,03
150.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,88 %, 15.10.2049	123	0,08
150.000	EUR	PerkinElmer, Inc., 1,88 %, 19.07.2026	157	0,10
250.000	USD	PerkinElmer, Inc., 3,30 %, 15.09.2029	230	0,14
50.000	USD	Pfizer, Inc., 4,13 %, 15.12.2046	50	0,03
100.000	USD	Phillips 66, 5,88 %, 01.05.2042	112	0,07
450.000	USD	Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15.01.2031	381	0,24
50.000	USD	Polar Tankers, Inc., 5,95 %, 10.05.2037	54	0,03
100.000	USD	Potomac Electric Power Co., 6,50 %, 15.11.2037	121	0,08
500.000	USD	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15.03.2026	456	0,28
100.000	USD	Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15.01.2043	93	0,06
300.000	USD	Procter & Gamble Co. (The), 2,70 %, 02.02.2026	296	0,18
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4,88 %, 11.05.2027	123	0,08
150.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1,20 %, 30.10.2028	156	0,10
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0,35 %, 05.05.2030	96	0,06
100.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26.03.2050	93	0,06
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0,38 %, 06.02.2028	94	0,06
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1,00 %, 06.02.2035	83	0,05
100.000	USD	Prologis LP, REIT, 2,25 %, 15.04.2030	89	0,06
200.000	USD	Prospect Capital Corp., 3,36 %, 15.11.2026	180	0,11
100.000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 3,60 %, 01.07.2049	87	0,05
200.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01.05.2050	152	0,09
200.000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,88 %, 15.06.2024	197	0,12
100.000	USD	Public Storage, REIT, 0,88 %, 15.02.2026	91	0,06
150.000	USD	Public Storage, REIT, 3,09 %, 15.09.2027	145	0,09
300.000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01.05.2029	290	0,18
200.000	USD	Public Storage, REIT, 2,30 %, 01.05.2031	174	0,11
50.000	USD	Qualcomm, Inc., 4,30 %, 20.05.2047	50	0,03
400.000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01.10.2030	351	0,22
150.000	USD	Quanta Services, Inc., 3,05 %, 01.10.2041	113	0,07
200.000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30.06.2030	180	0,11
100.000	USD	Raymond James Financial, Inc., 4,95 %, 15.07.2046	104	0,07
100.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,13 %, 15.10.2026	101	0,06
200.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15.01.2031	187	0,12
100.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,65 %, 15.03.2047	103	0,06
100.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15.09.2030	81	0,05

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
100.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15.09.2050	71	0,04
400.000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. 2,15 %, 15.08.2030	341	0,21
300.000	USD	Republic Services, Inc., 2,38 %, 15.03.2033	251	0,16
200.000	USD	Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28.11.2044	191	0,12
200.000	USD	Rockwell Automation, Inc., 1,75 %, 15.08.2031	168	0,10
100.000	USD	Rockwell Automation, Inc., 2,80 %, 15.08.2061	70	0,04
200.000	USD	Roper Technologies, Inc., 2,35 %, 15.09.2024	195	0,12
100.000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,75 %, 15.02.2031	81	0,05
100.000	USD	S&P Global, Inc., 2,95 %, 22.01.2027	97	0,06
200.000	USD	S&P Global, Inc., 2,50 %, 01.12.2029	182	0,11
100.000	USD	S&P Global, Inc., 3,25 %, 01.12.2049	83	0,05
100.000	USD	S&P Global, Inc., 2,30 %, 15.08.2060	64	0,04
325.000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,50 %, 15.05.2030	324	0,20
100.000	USD	Salesforce, Inc., 3,25 %, 11.04.2023	101	0,06
50.000	USD	Salesforce, Inc., 3,70 %, 11.04.2028	50	0,03
200.000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15.08.2040	199	0,12
150.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13.07.2027	149	0,09
100.000	USD	Sempra Energy, 6,00 %, 15.10.2039	114	0,07
500.000	USD	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01.09.2030	404	0,25
250.000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 2,95 %, 15.08.2029	231	0,14
100.000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 3,30 %, 15.05.2050	79	0,05
300.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 3,30 %, 15.01.2026	295	0,18
100.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 4,75 %, 15.03.2042	100	0,06
300.000	USD	Sodexo, Inc., 2,72 %, 16.04.2031	266	0,17
200.000	USD	Southern California Edison Co., 3,50 %, 01.10.2023	201	0,13
250.000	USD	Southern California Edison Co., 4,50 %, 01.09.2040	232	0,14
150.000	USD	Southern California Gas Co., 2,60 %, 15.06.2026	144	0,09
200.000	USD	Southwest Airlines Co., 5,13 %, 15.06.2027	207	0,13
200.000	USD	Southwest Gas Corp., 3,18 %, 15.08.2051	146	0,09
150.000	USD	Spectra Energy Partners LP, 4,75 %, 15.03.2024	153	0,10
100.000	USD	Spirit Realty LP, REIT, 3,40 %, 15.01.2030	91	0,06
50.000	USD	Stanley Black & Decker, Inc., 2,30 %, 15.03.2030	44	0,03
100.000	USD	Starbucks Corp., 3,85 %, 01.10.2023	101	0,06
50.000	USD	Starbucks Corp., 4,45 %, 15.08.2049	46	0,03
100.000	USD	State Street Corp., 3,70 %, 20.11.2023	101	0,06
200.000	USD	Stewart Information Services Corp., 3,60 %, 15.11.2031	173	0,11
100.000	USD	STORE Capital Corp., REIT, 2,75 %, 18.11.2030	86	0,05
200.000	USD	Stryker Corp., 3,50 %, 15.03.2026	198	0,12
100.000	EUR	Stryker Corp., 2,63 %, 30.11.2030	108	0,07
150.000	USD	Synchrony Financial, 3,70 %, 04.08.2026	144	0,09
50.000	USD	Sysco Corp., 4,50 %, 01.04.2046	47	0,03
100.000	USD	Targa Resources Corp., 4,95 %, 15.04.2052	92	0,06
300.000	USD	Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01.03.2030	298	0,19
300.000	USD	Targa Resources Partners LP, 4,88 %, 01.02.2031	289	0,18
300.000	USD	TD SYNEX Corp., FRN, 1,25 %, 09.08.2024	282	0,18
200.000	USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 4,27 %, 15.05.2047	190	0,12
300.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 0,95 %, 01.04.2024	286	0,18
300.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01.04.2031	261	0,16
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,75 %, 12.09.2024	105	0,07
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,50 %, 01.03.2028	97	0,06
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2,38 %, 15.04.2032	106	0,07
200.000	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2,80 %, 15.10.2041	161	0,10
50.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5,75 %, 02.06.2031	69	0,04
100.000	USD	Time Warner Cable LLC, 5,50 %, 01.09.2041	95	0,06
100.000	USD	Time Warner Entertainment Co. LP, 8,38 %, 15.07.2033	122	0,08
100.000	USD	TJX Cos., Inc. (The), 2,50 %, 15.05.2023	100	0,06
50.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15.04.2050	46	0,03
100.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,30 %, 15.02.2051	76	0,05
150.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 2,63 %, 10.01.2023	151	0,09
100.000	USD	Trane Technologies Global Holding Co. Ltd., 4,25 %, 15.06.2023	101	0,06

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
150.000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15.06.2037	181	0,11
100.000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 4,05 %, 07.03.2048	95	0,06
300.000	USD	Trimble, Inc., FRN, 4,90 %, 15.06.2028	303	0,19
50.000	USD	Truist Financial Corp., 3,88 %, 19.03.2029	49	0,03
50.000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 7,00 %, 01.03.2032	61	0,04
50.000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,70 %, 01.12.2042	45	0,03
350.000	USD	Unilever Capital Corp., 3,50 %, 22.03.2028	347	0,22
50.000	USD	Union Pacific Corp., 3,80 %, 01.10.2051	45	0,03
100.000	USD	Union Pacific Corp., 2,97 %, 16.09.2062	73	0,05
200.000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,05 %, 15.11.2027	195	0,12
300.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1,00 %, 15.11.2028	303	0,19
50.000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,88 %, 15.11.2040	54	0,03
200.000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15.11.2047	187	0,12
50.000	USD	United Parcel Service, Inc., 5,30 %, 01.04.2050	57	0,04
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,75 %, 15.07.2025	101	0,06
300.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	262	0,16
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,63 %, 15.07.2035	104	0,06
200.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15.03.2043	196	0,12
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15.01.2047	97	0,06
150.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15.08.2049	135	0,08
100.000	USD	US Bancorp, 2,95 %, 15.07.2022	100	0,06
200.000	EUR	US Bancorp, 0,85 %, 07.06.2024	209	0,13
200.000	USD	US Bancorp, 3,10 %, 27.04.2026	196	0,12
50.000	USD	Valero Energy Corp., 6,63 %, 15.06.2037	57	0,04
300.000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15.06.2031	260	0,16
200.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15.06.2025	202	0,13
100.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15.05.2050	84	0,05
300.000	USD	Verizon Communications, Inc., 1,45 %, 20.03.2026	276	0,17
100.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 27.10.2036	123	0,08
200.000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,81 %, 15.03.2039	207	0,13
100.000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,13 %, 15.08.2046	92	0,06
100.000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,52 %, 15.09.2048	99	0,06
50.000	CAD	Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16.05.2050	30	0,02
200.000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,70 %, 22.03.2061	164	0,10
108.000	USD	Verizon Communications, Inc., FRN, 2,36 %, 15.03.2032	91	0,06
200.000	USD	Viatis, Inc., 1,65 %, 22.06.2025	184	0,11
50.000	USD	Viatis, Inc., 4,00 %, 22.06.2050	37	0,02
100.000	USD	Visa, Inc., 3,15 %, 14.12.2025	100	0,06
400.000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15.04.2030	354	0,22
150.000	USD	Visa, Inc., 4,30 %, 14.12.2045	152	0,09
100.000	USD	Vulcan Materials Co., 4,50 %, 15.06.2047	95	0,06
150.000	USD	Walt Disney Co. (The), 3,50 %, 13.05.2040	133	0,08
50.000	USD	Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15.09.2049	44	0,03
500.000	USD	Wells Fargo & Co., 3,00 %, 22.04.2026	482	0,30
500.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,19 %, 30.04.2026	473	0,29
200.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,01 %, 04.04.2051	211	0,13
300.000	USD	Weyerhaeuser Co., REIT, 4,00 %, 15.04.2030	291	0,18
29.000	USD	Weyerhaeuser Co., REIT, 7,38 %, 15.03.2032	35	0,02
200.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,50 %, 15.11.2023	203	0,13
50.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15.06.2027	49	0,03
100.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15.04.2040	111	0,07
100.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,85 %, 01.03.2048	96	0,06
100.000	USD	Willis North America, Inc., 3,88 %, 15.09.2049	84	0,05
150.000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., 0,88 %, 09.06.2026	148	0,09
100.000	USD	Wyeth LLC, 5,95 %, 01.04.2037	117	0,07
300.000	USD	Xilinx, Inc., 2,38 %, 01.06.2030	266	0,17
50.000	USD	Xylem, Inc., 3,25 %, 01.11.2026	49	0,03
150.000	USD	Zoetis, Inc., 3,25 %, 01.02.2023	151	0,09
100.000	USD	Zoetis, Inc., 4,70 %, 01.02.2043	100	0,06

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
200.000	USD	Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
		Zoetis, Inc., 4,45 %, 20.08.2048	198	0,12
		Vereinigte Staaten insgesamt	98.947	61,55
Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt			163.871	101,93
Asset-Backed Securities (ABS-Anleihen) (30. April 2021: 0,05 %)				
50.000	GBP	Irland (30. April 2021: 0,05 %)		
		Freshwater Finance plc, 'A', 5,18 %, 20.04.2035	74	0,05
		Irland insgesamt	74	0,05
Anlagen in ABS-Anleihen insgesamt			74	0,05
Supranationale Wertpapiere (30. April 2021: 0,30 %)				
300.000	USD	Broadcom Corp., 3,13 %, 15.01.2025	296	0,18
142.000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15.01.2027	139	0,09
100.000	USD	NXP BV, 4,30 %, 18.06.2029	98	0,06
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt			533	0,33
Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2021: 0,09 %)				
		Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,09 %)	–	–
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt			–	–
Anlagen in Anleihen insgesamt			164.478	102,31
Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen GBP 1.047.892; Verkaufen USD 1.314.266	J.P. Morgan	31.05.2022	1	–
Kaufen USD 6.406.763; Verkaufen CAD 8.025.000	Barclays	03.05.2022	128	0,08
Kaufen USD 21.171.001; Verkaufen EUR 19.055.000	Barclays	03.05.2022	1.069	0,67
Kaufen USD 21.166.302; Verkaufen EUR 19.053.000	BNP Paribas	03.05.2022	1.066	0,66
Kaufen USD 75.561; Verkaufen EUR 70.000	Bank of America	03.05.2022	2	–
Kaufen USD 8.486.971; Verkaufen GBP 6.467.000	Bank of America	04.05.2022	368	0,23
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,01 %)			2.634	1,64
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend				
Kaufen USD 23; Verkaufen CHF 22 ⁴	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)⁵			–	–
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend				
Kaufen USD 1.070.035; Verkaufen GBP 821,211	J.P. Morgan	13.05.2022	39	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,15 %)			39	0,02

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte ³ (Fortsetzung)						
Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend						
Kaufen GBP 585.384; Verkaufen USD 731.975	J.P. Morgan	13.05.2022	3	–		
Kaufen USD 1.801.296; Verkaufen GBP 1.386.115	J.P. Morgan	13.05.2022	61	0,04		
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,29 %)			64	0,04		
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend						
Kaufen USD 1.031.820; Verkaufen EUR 946.631	J.P. Morgan	13.05.2022	33	0,02		
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,02 %)			33	0,02		
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,47 %)			2.770	1,72		
Devisentermingeschäfte ³						
Kaufen CAD 200.000; Verkaufen USD 158.480	BNP Paribas	03.05.2022	(2)	–		
Kaufen EUR 400.000; Verkaufen USD 436.138	BNP Paribas	03.05.2022	(14)	(0,01)		
Kaufen EUR 600.000; Verkaufen USD 668.172	Barclays	03.05.2022	(35)	(0,02)		
Kaufen GBP 75.000; Verkaufen USD 97.797	BNP Paribas	04.05.2022	(4)	–		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: (0,57) %)			(55)	(0,03)		
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend						
Kaufen CHF 880; Verkaufen USD 943 ⁴	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			–	–		
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend						
Kaufen GBP 35.072.973; Verkaufen USD 45.749.733	J.P. Morgan	13.05.2022	(1.716)	(1,07)		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(1.716)	(1,07)		
Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend						
Kaufen GBP 66.073.134; Verkaufen USD 86.186.827	J.P. Morgan	13.05.2022	(3.234)	(2,01)		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(3.234)	(2,01)		
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend						
Kaufen EUR 38.196.768; Verkaufen USD 41.721.058	J.P. Morgan	13.05.2022	(1.411)	(0,88)		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(1.411)	(0,88)		
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: (0,57) %)			(6.416)	(3,99)		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Kanada (30. April 2021: 0,00 %)						
(7)	CAD	(700.000)	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	21.06.2022	54	0,03
Kanada insgesamt					54	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Deutschland (30. April 2021: 0,01 %)						
(6)	EUR	(600.000)	Euro-Bund	08.06.2022	68	0,04
Deutschland insgesamt					68	0,04
Japan (30. April 2021: 0,00 %)⁵						
					–	–
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,00 %)						
(6)	GBP	(600.000)	Long Gilt	28.06.2022	27	0,02
Vereinigtes Königreich insgesamt					27	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,03 %)						
(16)	USD	(1.600.000)	10-jährige US-Ultra-Anleihe	21.06.2022	175	0,11
Vereinigte Staaten insgesamt					175	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (30. April 2021: 0,04 %)					324	0,20
Australien (30. April 2021: 0,00 %)⁵						
4	AUD	400.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	15.06.2022	(21)	(0,01)
Australien insgesamt					(21)	(0,01)
Japan (30. April 2021: 0,00 %)						
1	JPY	100.000.000	Japanische 10-jährige Staatsanleihen	13.06.2022	(6)	–
Japan insgesamt					(6)	–
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,00 %)						
4	USD	400.000	US-Ultra-Anleihe	21.06.2022	(93)	(0,06)
Vereinigte Staaten insgesamt					(93)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2021: 0,00 %)⁵					(120)	(0,07)
					Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					167.572	104,23
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(6.536)	(4,06)
Barmittel und Bareinschüsse					381	0,24
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(657)	(0,41)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					160.760	100,00

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	68,24
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	28,27
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,19
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,63
Sonstige Vermögenswerte	1,67
Vermögen, 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	229.086
Terminkontrakte	6.760

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2021: 96,03 %)				
Australien (30. April 2021: 0,27 %)				
420.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,50 %, 15.09.2027	400	0,10
1.255.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5,88 %, 15.04.2030	1.247	0,31
295.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15.04.2032	293	0,08
821.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01.05.2027	840	0,21
490.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01.11.2027	489	0,12
1.130.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01.05.2030	1.133	0,29
680.000	USD	Nufarm Australia Ltd., 5,00 %, 27.01.2030	647	0,16
Australien insgesamt			5.049	1,27
Österreich (30. April 2021: 0,09 %)				
			–	–
Bahamas (30. April 2021: 0,05 %)				
			–	–
Bermudas (30. April 2021: 0,48 %)				
200.000	USD	Nabors Industries Ltd., 7,50 %, 15.01.2028	192	0,05
250.000	USD	Viking Cruises Ltd., 13,00 %, 15.05.2025	274	0,07
40.000	USD	Weatherford International Ltd., 11,00 %, 01.12.2024	42	0,01
580.000	USD	Weatherford International Ltd., 6,50 %, 15.09.2028	590	0,15
1.170.000	USD	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30.04.2030	1.164	0,29
Bermuda insgesamt			2.262	0,57
Kanada (30. April 2021: 3,42 %)				
580.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 5,75 %, 15.04.2025	593	0,15
500.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 3,88 %, 15.01.2028	460	0,12
550.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15.01.2028	505	0,13
3.362.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15.10.2030	2.887	0,72
652.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 15.04.2025	654	0,17
370.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 01.02.2027	357	0,09
175.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 7,25 %, 30.05.2029	134	0,03
275.000	USD	Baytex Energy Corp., 8,75 %, 01.04.2027	291	0,07
320.000	USD	Bombardier, Inc., 7,50 %, 01.12.2024	319	0,08
781.000	USD	Bombardier, Inc., 7,50 %, 15.03.2025	767	0,19
100.000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 6,25 %, 15.09.2027	94	0,02
53.000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 4,88 %, 15.02.2030	44	0,01
876.000	USD	Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01.09.2029	842	0,21
100.000	USD	GFL, Environmental, Inc., 3,75 %, 01.08.2025	95	0,03
295.000	USD	GFL, Environmental, Inc., 4,00 %, 01.08.2028	263	0,07
400.000	USD	GFL, Environmental, Inc., 4,75 %, 15.06.2029	364	0,09
1.325.000	USD	Iamgold Corp., 5,75 %, 15.10.2028	1.129	0,28
164.000	USD	Methanex Corp., 5,13 %, 15.10.2027	158	0,04
550.000	USD	Methanex Corp., 5,25 %, 15.12.2029	525	0,13
465.000	USD	Methanex Corp., 5,65 %, 01.12.2044	410	0,10
50.000	CAD	Parkland Corp., 3,88 %, 16.06.2026	37	0,01
200.000	CAD	Parkland Corp., 6,00 %, 23.06.2028	156	0,04
350.000	USD	Precision Drilling Corp., 7,13 %, 15.01.2026	352	0,09
100.000	USD	Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 5,38 %, 15.01.2025	101	0,03
350.000	CAD	Ritchie Bros Holdings Ltd., 4,95 %, 15.12.2029	258	0,07
90.000	USD	Superior Plus LP, 4,50 %, 15.03.2029	82	0,02
1.460.000	USD	Taseko Mines Ltd., 7,00 %, 15.02.2026	1.451	0,36
250.000	USD	Tervita Corp., 11,00 %, 01.12.2025	280	0,07
50.000	USD	Vermilion Energy, Inc., 5,63 %, 15.03.2025	50	0,01
1.395.000	USD	Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01.05.2030	1.365	0,34
400.000	CAD	Videotron Ltd., 4,50 %, 15.01.2030	292	0,07
Kanada insgesamt			15.315	3,84
Kaimaninseln (30. April 2021: 0,64 %)				
100.014	USD	Spirit Loyalty Cayman Ltd., FRN, 8,00 %, 20.09.2025	106	0,03
151.599	USD	Transocean Guardian Ltd., 5,88 %, 15.01.2024	145	0,04
375.000	USD	Transocean Poseidon Ltd., 6,88 %, 01.02.2027	362	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Kaimaninseln (Fortsetzung)		
925.000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30.01.2027	928	0,23
350.000	USD	Transocean, Inc., 8,00 %, 01.02.2027	279	0,07
550.000	USD	Transocean, Inc., 7,50 %, 15.04.2031	367	0,09
120.000	USD	Transocean, Inc., 6,80 %, 15.03.2038	73	0,02
		Kaimaninseln insgesamt	2.260	0,57
		Dänemark (30. April 2021: 0,09 %)		
400.000	USD	DKT Finance ApS, 9,38 %, 17.06.2023	399	0,10
		Dänemark insgesamt	399	0,10
		Finnland (30. April 2021: 0,15 %)		
700.000	EUR	Citycon OYJ, REIT, FRN, 3,63 %, 06.10.2026 ¹	622	0,16
500.000	EUR	Nokia OYJ, 2,00 %, 11.03.2026	513	0,13
500.000	USD	Nokia OYJ, 4,38 %, 12.06.2027	485	0,12
250.000	EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 2,63 %, 31.03.2027	259	0,06
		Finnland insgesamt	1.879	0,47
		Frankreich (30. April 2021: 4,11 %)		
500.000	EUR	Accor SA, 2,38 %, 29.11.2028	472	0,12
500.000	EUR	Accor SA, FRN, 2,63 %, 30.01.2025 ¹	479	0,12
300.000	EUR	Accor SA, FRN, 3,00 %, 04.02.2026	309	0,08
100.000	EUR	Altice France SA, 2,50 %, 15.01.2025	99	0,03
200.000	EUR	Altice France SA, 2,13 %, 15.02.2025	196	0,05
100.000	EUR	Altice France SA, 5,88 %, 01.02.2027	106	0,03
600.000	EUR	Altice France SA, 3,38 %, 15.01.2028	543	0,14
100.000	EUR	Altice France SA, 4,13 %, 15.01.2029	91	0,02
500.000	USD	Altice France SA, 5,13 %, 15.07.2029	424	0,11
675.000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3,50 %, 01.03.2025	684	0,17
200.000	EUR	Banijay Group SAS, 6,50 %, 01.03.2026	204	0,05
200.000	EUR	CAB SELAS, 3,38 %, 01.02.2028	189	0,05
1.033.000	EUR	CGG SA, 7,75 %, 01.04.2027 ²	1.096	0,27
2.050.000	USD	CGG SA, 8,75 %, 01.04.2027 ²	2.043	0,51
450.000	EUR	Chrome Bidco SASU, 3,50 %, 31.05.2028	429	0,11
250.000	EUR	Chrome Holdco SASU, 5,00 %, 31.05.2029	231	0,06
400.000	EUR	CMA CGM SA, 7,50 %, 15.01.2026 ²	448	0,11
250.000	USD	Constellium SE, 5,63 %, 15.06.2028	241	0,06
325.000	EUR	Crown European Holdings SA, 0,75 %, 15.02.2023	340	0,09
300.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 5,00 %, 22.01.2026 ¹	311	0,08
200.000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 6,00 %, 29.01.2026 ¹	247	0,06
800.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 2,63 %, 12.01.2027 ¹	715	0,18
200.000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 5,88 %, 22.01.2029 ¹	238	0,06
400.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 3,38 %, 15.06.2030 ¹	358	0,09
100.000	EUR	Elis SA, 1,63 %, 03.04.2028	93	0,02
825.000	EUR	Getlink SE, 3,50 %, 30.10.2025	865	0,22
425.000	EUR	Iliad Holding SASU, 5,13 %, 15.10.2026	435	0,11
500.000	EUR	Iliad Holding SASU, 5,63 %, 15.10.2028	503	0,13
200.000	EUR	La Financiere Atalian SASU, 4,00 %, 15.05.2024	173	0,04
100.000	EUR	La Financiere Atalian SASU, 5,13 %, 15.05.2025	86	0,02
100.000	EUR	La Poste SA, FRN, 3,12 %, 29.10.2025 ¹	102	0,02
200.000	EUR	Loxam SAS, 2,88 %, 15.04.2026	197	0,05
425.000	EUR	Loxam SAS, 4,50 %, 15.02.2027	430	0,11
100.000	EUR	Orano SA, 3,38 %, 23.04.2026	106	0,03
100.000	EUR	Orano SA, 2,75 %, 08.03.2028	100	0,03
300.000	EUR	Paprec Holding SA, 3,50 %, 01.07.2028	295	0,07
300.000	EUR	Picard Groupe SAS, 3,88 %, 01.07.2026	297	0,07
300.000	EUR	Quatrim SASU, 5,88 %, 15.01.2024	310	0,08
100.000	EUR	Renault SA, 2,50 %, 02.06.2027	92	0,02
300.000	EUR	Renault SA, 1,13 %, 04.10.2027	258	0,06
800.000	EUR	Rexel SA, 2,13 %, 15.06.2028	776	0,19

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
250.000	EUR	Seche Environnement SA, 2,25 %, 15.11.2028	236	0,06
300.000	EUR	SPIE SA, 2,63 %, 18.06.2026	304	0,08
200.000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,50 %, 30.10.2025	217	0,05
700.000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 4,75 %, 30.04.2027	696	0,17
Frankreich insgesamt			17.064	4,28
Deutschland (30. April 2021: 2,51 %)				
150.000	EUR	APCOA Parking Holdings GmbH, 4,63 %, 15.01.2027	147	0,04
300.000	EUR	CECONOMY AG, 1,75 %, 24.06.2026	270	0,07
100.000	EUR	Commerzbank AG, 4,00 %, 23.03.2026	106	0,03
250.000	EUR	Ctec II GmbH, 5,25 %, 15.02.2030	230	0,06
700.000	USD	Deutsche Bank AG, 4,50 %, 01.04.2025	688	0,17
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4,50 %, 19.05.2026	108	0,03
500.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 4,30 %, 24.05.2028	491	0,12
1.250.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 5,88 %, 08.07.2031	1.229	0,31
200.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 3,73 %, 14.01.2032	166	0,04
1.300.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 4,00 %, 24.06.2032	1.314	0,33
1.200.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 4,88 %, 01.12.2032	1.103	0,27
100.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 1,63 %, 16.11.2023	104	0,03
100.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 0,25 %, 06.09.2024	100	0,02
300.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 11.02.2025	304	0,08
900.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,00 %, 29.05.2026	882	0,22
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 16.05.2027	188	0,05
300.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,75 %, 11.02.2028	288	0,07
100.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,50 %, 14.07.2029	92	0,02
300.000	EUR	DIC Asset AG, REIT, 2,25 %, 22.09.2026	274	0,07
200.000	EUR	Evonik Industries AG, FRN, 1,37 %, 02.09.2081	188	0,05
525.000	EUR	Gruenenthal GmbH, 4,13 %, 15.05.2028	515	0,13
175.000	EUR	Hapag-Lloyd AG, 2,50 %, 15.04.2028 ²	172	0,04
300.000	EUR	Nidda BondCo GmbH, 5,00 %, 30.09.2025 ²	286	0,07
600.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3,50 %, 30.09.2024	588	0,15
900.000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3,38 %, 15.04.2029 ²	859	0,21
400.000	EUR	PCF GmbH, 4,75 %, 15.04.2026	392	0,10
250.000	EUR	Renk AG, 5,75 %, 15.07.2025	261	0,07
200.000	EUR	Schaeffler AG, 3,38 %, 12.10.2028	193	0,05
800.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2,00 %, 15.07.2025 ²	785	0,20
425.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15.07.2027	416	0,10
250.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6,50 %, 15.05.2026 ²	241	0,06
200.000	EUR	ZF Finance GmbH, 2,00 %, 06.05.2027	181	0,05
100.000	EUR	ZF Finance GmbH, 2,75 %, 25.05.2027	93	0,02
400.000	EUR	ZF Finance GmbH, 3,75 %, 21.09.2028	376	0,09
Deutschland insgesamt			13.630	3,42
Griechenland (30. April 2021: 0,04 %)				
100.000	EUR	Alpha Services and Holdings SA, FRN, 5,50 %, 11.06.2031	97	0,02
550.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 2,75 %, 08.10.2026 ²	544	0,14
Griechenland insgesamt			641	0,16
Irland (30. April 2021: 0,72 %)				
600.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2,87 %, 30.05.2031	607	0,15
800.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1,38 %, 11.08.2031	763	0,19
400.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01.10.2026	421	0,11
835.000	USD	James Hardie International Finance DAC, 5,00 %, 15.01.2028	806	0,20
100.000	USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5,00 %, 15.07.2028	91	0,02
Irland insgesamt			2.688	0,67

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Isle of Man (30. April 2021: 0,03 %)	–	–
		Italien (30. April 2021: 4,96 %)		
175.000	EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, 4,88 %, 30.10.2026	177	0,04
850.000	EUR	Atlantia SpA, 1,88 %, 12.02.2028	806	0,20
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,63 %, 12.06.2023	106	0,03
200.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4,38 %, 16.09.2025	223	0,06
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,88 %, 04.11.2025	102	0,03
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,75 %, 01.02.2027	100	0,02
350.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,63 %, 25.01.2028	341	0,09
124.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2,00 %, 04.12.2028	121	0,03
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,88 %, 26.09.2029	95	0,02
500.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2,00 %, 15.01.2030	476	0,12
375.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 1,88 %, 09.01.2026	356	0,09
250.000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 1,25 %, 13.07.2027	239	0,06
200.000	EUR	Banco BPM SpA, 2,50 %, 21.06.2024	213	0,05
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1,75 %, 28.01.2025	104	0,03
250.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 4,25 %, 01.10.2029	264	0,07
1.000.000	EUR	Banco BPM SpA, FRN, 3,25 %, 14.01.2031	1.013	0,25
250.000	EUR	BPER Banca, 1,88 %, 07.07.2025 ²	255	0,06
200.000	EUR	BPER Banca, FRN, 3,88 %, 25.07.2032 ²	195	0,05
600.000	EUR	Castor SpA, 6,00 %, 15.02.2029	619	0,16
525.000	EUR	doValue SpA, 3,38 %, 31.07.2026	522	0,13
350.000	EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5,63 %, 01.08.2027	339	0,09
550.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, 3,75 %, 15.01.2028	517	0,13
675.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,75 %, 19.04.2031	617	0,15
200.000	EUR	Inter Media and Communication SpA, 6,75 %, 09.02.2027	201	0,05
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 6,63 %, 13.09.2023	168	0,04
250.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26.06.2024	245	0,06
400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,86 %, 23.04.2025	420	0,11
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15.09.2026	323	0,08
100.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5,15 %, 10.06.2030	124	0,03
225.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,93 %, 14.10.2030	209	0,05
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, FRN, 4,75 %, 17.12.2024 ¹	106	0,03
300.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5,75 %, 18.04.2023	330	0,08
600.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 2,30 %, 23.11.2030	600	0,15
250.000	EUR	Nexi SpA, 2,13 %, 30.04.2029 ²	226	0,06
500.000	EUR	Poste Italiane SpA, FRN, 2,63 %, 24.03.2029 ¹	448	0,11
100.000	EUR	Telecom Italia SpA, 3,63 %, 19.01.2024	105	0,03
300.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2,75 %, 15.04.2025	302	0,08
200.000	EUR	Telecom Italia SpA, 3,00 %, 30.09.2025 ²	202	0,05
600.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2,38 %, 12.10.2027	553	0,14
300.000	EUR	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18.01.2029	255	0,06
325.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2,38 %, 11.09.2027 ¹	315	0,08
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4,87 %, 20.02.2029 ²	432	0,11
243.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15.01.2032	231	0,06
400.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02.04.2034	405	0,10
400.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3,50 %, 29.11.2027	434	0,11
625.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3,25 %, 23.09.2030	658	0,16
200.000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01.03.2028 ²	206	0,05
1.200.000	EUR	Webuild SpA, 5,88 %, 15.12.2025 ²	1.248	0,31
		Italien insgesamt	16.546	4,15
		Japan (30. April 2021: 0,99 %)		
900.000	EUR	SoftBank Group Corp., 2,88 %, 06.01.2027	811	0,20
1.000.000	USD	SoftBank Group Corp., 5,13 %, 19.09.2027 ²	918	0,23
800.000	EUR	SoftBank Group Corp., 3,38 %, 06.07.2029	681	0,17
500.000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,00 %, 19.07.2023 ^{1/2}	462	0,12
275.000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,87 %, 19.07.2027 ^{1/2}	259	0,06
		Japan insgesamt	3.131	0,78

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Jersey (30. April 2021: 0,13 %)				
850.000	USD	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,50 %, 30.11.2025	864	0,22
300.000	EUR	Avis Budget Finance plc, FRN, 4,13 %, 15.11.2024 ²	316	0,08
375.000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5,00 %, 15.02.2027 ²	373	0,09
200.000	GBP	Kane Bidco Ltd., 6,50 %, 15.02.2027	233	0,06
400.000	USD	Petrofac Ltd., 9,75 %, 15.11.2026	375	0,09
Jersey insgesamt			2.161	0,54
Liberia (30. April 2021: 0,49 %)				
70.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 10,88 %, 01.06.2023	73	0,02
180.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,13 %, 15.06.2023	186	0,05
1.007.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,50 %, 01.06.2025	1.097	0,27
600.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 31.08.2026	561	0,14
500.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 01.04.2028	457	0,11
Liberia insgesamt			2.374	0,59
Litauen (30. April 2021: 0,00 %)				
425.000	EUR	Akropolis Group Uab, REIT, 2,88 %, 02.06.2026	397	0,10
Litauen insgesamt			397	0,10
Luxemburg (30. April 2021: 3,36 %)				
400.000	EUR	ADLER Group SA, REIT, 2,25 %, 27.04.2027 ²	278	0,07
450.000	EUR	Altice Financing SA, 3,00 %, 15.01.2028	402	0,10
200.000	EUR	Altice Finco SA, 4,75 %, 15.01.2028	178	0,04
625.000	EUR	Altice France Holding SA, 8,00 %, 15.05.2027	670	0,17
450.000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15.05.2027	460	0,12
300.000	EUR	Altice France Holding SA, 4,00 %, 15.02.2028 ²	263	0,07
300.000	USD	ARD Finance SA, 6,50 %, 30.06.2027	252	0,06
100.000	GBP	B&M European Value Retail SA, 3,63 %, 15.07.2025	122	0,03
400.000	GBP	B&M European Value Retail SA, 4,00 %, 15.11.2028	466	0,12
200.000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5,25 %, 30.04.2029	197	0,05
300.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl, 4,50 %, 15.03.2027	286	0,07
600.000	EUR	Eurofins Scientific SE, FRN, 3,25 %, 13.11.2025 ^{1/2}	613	0,15
450.000	EUR	Herens Midco Sarl, 5,25 %, 15.05.2029	394	0,10
275.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl, 4,25 %, 01.03.2026 ²	250	0,06
100.000	EUR	Kleopatra Holdings 2 SCA, 6,50 %, 01.09.2026	79	0,02
125.000	EUR	Lincoln Financing SARL, 3,63 %, 01.04.2024	131	0,03
180.000	USD	Millicom International Cellular SA, 5,13 %, 15.01.2028	170	0,04
1.200.000	EUR	Mytilineos Financial Partners SA, 2,50 %, 01.12.2024	1.234	0,31
400.000	EUR	Samsonite Finco Sarl, 3,50 %, 15.05.2026	393	0,10
350.000	EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5,63 %, 15.12.2026	359	0,09
1.018.000	EUR	SES SA, FRN, 2,87 %, 27.05.2026 ¹	975	0,25
500.000	USD	Telecom Italia Capital SA, 6,00 %, 30.09.2034	438	0,11
100.000	EUR	Telecom Italia Finance SA, 7,75 %, 24.01.2033	120	0,03
100.000	EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 3,50 %, 01.03.2028	100	0,02
200.000	USD	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5,50 %, 01.03.2028	193	0,05
Luxemburg insgesamt			9.023	2,26
Marshallinseln (30. April 2021: 0,00 %)				
2.225.000	USD	Danaos Corp., 8,50 %, 01.03.2028	2.304	0,58
Marshallinseln insgesamt			2.304	0,58
Niederlande (30. April 2021: 3,51 %)				
475.000	USD	Alcoa Nederland Holding BV, 6,13 %, 15.05.2028	484	0,12
700.000	USD	Alcoa Nederland Holding BV, 4,13 %, 31.03.2029	659	0,16
550.000	EUR	Ashland Services BV, 2,00 %, 30.01.2028	527	0,13
350.000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 2,25 %, 15.07.2031	340	0,09
300.000	EUR	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 3,75 %, 15.01.2025	307	0,08
300.000	EUR	Darling Global Finance BV, 3,63 %, 15.05.2026	316	0,08
700.000	EUR	Intertrust Group BV, 3,38 %, 15.11.2025	732	0,18

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
100.000	EUR	IPD 3 BV, 5,50 %, 01.12.2025	104	0,03
500.000	EUR	Naturgy Finance BV, FRN, 2,34 %, 23.11.2026 ¹	469	0,12
100.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2,38 %, 05.08.2025	102	0,03
250.000	EUR	Promontoria Holding 264 BV, 6,38 %, 01.03.2027 ²	250	0,06
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3,75 %, 03.11.2026 ¹	102	0,03
800.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2,50 %, 22.12.2026 ¹	762	0,19
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4,25 %, 09.11.2028 ¹	101	0,03
500.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4,50 %, 25.03.2075	530	0,13
300.000	EUR	Saipem Finance International BV, 2,63 %, 07.01.2025	288	0,07
		Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1,80 %, 06.07.2024	1.393	0,35
1.400.000	EUR	Schoeller Packaging BV, 6,38 %, 01.11.2024	103	0,03
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 4,38 %, 14.12.2024 ¹	967	0,24
900.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 3,88 %, 22.06.2026 ¹	512	0,13
500.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,50 %, 02.05.2027 ¹	95	0,02
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,87 %, 24.06.2027 ¹	95	0,02
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,38 %, 02.12.2029 ¹	174	0,04
200.000	EUR	TenneT Holding BV, FRN, 3,00 %, 03.01.2024 ¹	159	0,04
150.000	EUR	TenneT Holding BV, FRN, 2,37 %, 22.07.2025 ¹	129	0,03
125.000	EUR	Titan Holdings II BV, 5,13 %, 15.07.2029	214	0,05
225.000	EUR	Trivium Packaging Finance BV, 5,50 %, 15.08.2026	194	0,05
200.000	USD	United Group BV, 3,13 %, 15.02.2026	94	0,02
100.000	EUR	United Group BV, 4,00 %, 15.11.2027	400	0,10
425.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 2,50 %, 23.10.2027	182	0,05
200.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 3,00 %, 23.10.2029	266	0,07
300.000	EUR	Niederlande insgesamt	11.050	2,77
Norwegen (30. April 2021: 0,09 %)				
325.000	EUR	Adevinta ASA, 2,63 %, 15.11.2025	327	0,08
		Norwegen insgesamt	327	0,08
Panama (30. April 2021: 0,00 %)				
300.000	USD	Carnival Corp., 7,63 %, 01.03.2026	297	0,08
300.000	USD	Carnival Corp., 9,88 %, 01.08.2027	321	0,08
400.000	USD	Carnival Corp., 6,00 %, 01.05.2029	361	0,09
		Panama insgesamt	979	0,25
Portugal (30. April 2021: 0,34 %)				
600.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1,12 %, 12.02.2027	554	0,14
400.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4,00 %, 17.05.2032	372	0,09
		Portugal insgesamt	926	0,23
Spanien (30. April 2021: 1,72 %)				
200.000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 4,62 %, 07.04.2030 ²	211	0,05
600.000	EUR	Almirall SA, 2,13 %, 30.09.2026	602	0,15
100.000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN, 5,25 %, 27.11.2031	101	0,03
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1,75 %, 10.05.2024	104	0,03
600.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1,13 %, 27.03.2025	602	0,15
800.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,00 %, 17.01.2030	790	0,20
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15.04.2031	194	0,05
400.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2,25 %, 12.04.2026	411	0,10
300.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1,50 %, 08.06.2028	276	0,07
775.000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 15.07.2027 ²	772	0,20
500.000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 1,50 %, 04.07.2027	430	0,11
100.000	EUR	Kaixo Bondco Telecom SA, 5,13 %, 30.09.2029	93	0,02
300.000	EUR	Lorca Telecom Bondco SA, 4,00 %, 18.09.2027	291	0,07
100.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 3,12 %, 19.07.2032	94	0,02
		Spanien insgesamt	4.971	1,25

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Schweden (30. April 2021: 1,19 %)				
400.000	EUR	Castellum AB, REIT, FRN, 3,12 %, 12.02.2026 ¹	366	0,09
200.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,25 %, 19.11.2024 ¹	197	0,05
275.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,38 %, 15.01.2026 ¹	260	0,07
600.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,63 %, 13.10.2026 ¹	556	0,14
600.000	EUR	Intrum AB, 4,88 %, 15.08.2025	625	0,16
300.000	EUR	Intrum AB, 3,00 %, 15.09.2027 ²	282	0,07
200.000	EUR	Intrum AB, FRN, 3,13 %, 15.07.2024	206	0,05
300.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 2,62 %, 30.01.2025 ^{1/2}	267	0,07
375.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, REIT, FRN, 2,63 %, 14.12.2025 ^{1/2}	330	0,08
100.000	EUR	Volvo Car AB, 2,13 %, 02.04.2024	105	0,02
200.000	EUR	Volvo Car AB, 2,00 %, 24.01.2025	206	0,05
125.000	EUR	Volvo Car AB, 2,50 %, 07.10.2027	128	0,03
Schweden insgesamt			3.528	0,88
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 4,04 %)				
425.000	EUR	BCP V Modular Services Finance II plc, 4,75 %, 30.11.2028	407	0,10
250.000	GBP	BCP V Modular Services Finance II plc, 6,13 %, 30.11.2028	283	0,07
500.000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16.02.2026	552	0,14
100.000	GBP	Bellis Finco plc, 4,00 %, 16.02.2027	105	0,03
100.000	EUR	British Telecommunications plc, FRN, 1,87 %, 18.08.2080	98	0,02
325.000	GBP	Constellation Automotive Financing plc, 4,88 %, 15.07.2027	353	0,09
100.000	GBP	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd., FRN, 7,50 %, 08.07.2026	123	0,03
225.000	GBP	Deuce Finco plc, 5,50 %, 15.06.2027	258	0,07
250.000	USD	Drax Finco plc, 6,63 %, 01.11.2025 ²	252	0,06
300.000	EUR	EC Finance plc, 3,00 %, 15.10.2026	306	0,08
100.000	EUR	Ellaktor Value plc, 6,38 %, 15.12.2024	95	0,02
400.000	GBP	GKN Holdings Ltd., FRN, 4,62 %, 12.05.2032	481	0,12
415.000	USD	Harbour Energy plc, 5,50 %, 15.10.2026	404	0,10
300.000	GBP	Heathrow Finance plc, FRN, 4,38 %, 01.03.2027	347	0,09
100.000	GBP	Heathrow Finance plc, FRN, 4,62 %, 01.09.2029	114	0,03
200.000	GBP	Island Bondco plc, 4,63 %, 15.03.2025	217	0,05
200.000	GBP	Island Bondco plc, 4,38 %, 15.05.2028 ²	200	0,05
200.000	EUR	INEOS Quattro Finance 2 plc, 2,50 %, 15.01.2026	195	0,05
200.000	GBP	Iron Mountain UK plc, REIT, 3,88 %, 15.11.2025	248	0,06
100.000	USD	Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15.07.2026	102	0,03
625.000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive plc, 3,88 %, 01.03.2023	766	0,19
150.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 2,20 %, 15.01.2024	149	0,04
537.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15.11.2024 ²	558	0,14
700.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,75 %, 15.10.2025	703	0,18
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15.01.2026	193	0,05
500.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 6,88 %, 15.11.2026	518	0,13
1.375.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15.01.2028	1.203	0,30
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15.07.2028	177	0,04
1.765.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,50 %, 15.07.2029 ²	1.488	0,37
500.000	GBP	Markt Bidco Finco plc, 5,50 %, 04.11.2027	562	0,14
200.000	GBP	Marks & Spencer plc, 3,75 %, 19.05.2026	242	0,06
300.000	GBP	NGG Finance plc, FRN, 5,63 %, 18.06.2073	380	0,09
100.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1,62 %, 05.12.2079	101	0,03
550.000	GBP	Pinewood Finance Co. Ltd., 3,25 %, 30.09.2025	661	0,17
150.000	GBP	Pinewood Finance Co. Ltd., 3,63 %, 15.11.2027	173	0,04
200.000	GBP	Pinnacle Bidco plc, 6,38 %, 15.02.2025 ²	248	0,06
175.000	GBP	Premier Foods Finance plc, 3,50 %, 15.10.2026	202	0,05
300.000	EUR	Sherwood Financing plc, 4,50 %, 15.11.2026 ²	299	0,08
250.000	EUR	SIG plc, 5,25 %, 30.11.2026 ²	254	0,06
175.000	GBP	Thames Water Kemble Finance plc, 4,63 %, 19.05.2026	211	0,05
300.000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3,75 %, 15.04.2029	269	0,07
1.100.000	EUR	Victoria plc, 3,75 %, 15.03.2028	1.033	0,26
850.000	USD	Virgin Media Finance plc, 5,00 %, 15.07.2030 ²	754	0,19
1.500.000	USD	Virgin Media Secured Finance plc, 5,50 %, 15.05.2029	1.401	0,35
300.000	GBP	Virgin Media Secured Finance plc, 4,25 %, 15.01.2030	328	0,08

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
250.000	GBP	Vmed O2 UK Financing I plc, 4,50 %, 15.07.2031	272	0,07
700.000	USD	Vmed O2 UK Financing I plc, 4,75 %, 15.07.2031	601	0,15
100.000	EUR	Vodafone Group plc, FRN, 4,20 %, 03.10.2078	104	0,03
500.000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 7,00 %, 04.04.2079	531	0,13
400.000	EUR	Vodafone Group plc, FRN, 2,63 %, 27.08.2080	395	0,10
700.000	EUR	Vodafone Group plc, FRN, 3,00 %, 27.08.2080	645	0,16
500.000	GBP	William Hill Ltd., 4,75 %, 01.05.2026	635	0,16
300.000	GBP	Zenith Finco plc, 6,50 %, 30.06.2027 ²	337	0,09
Vereinigtes Königreich insgesamt			21.533	5,40
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 62,61 %)				
475.000	USD	Abercrombie & Fitch Management Co., 8,75 %, 15.07.2025	499	0,13
600.000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01.07.2028	585	0,15
100.000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,00 %, 15.04.2029	95	0,02
80.000	USD	Acrisure LLC, 10,13 %, 01.08.2026	84	0,02
665.000	USD	Advanced Drainage Systems, Inc., 5,00 %, 30.09.2027	651	0,16
199.000	USD	AECOM, 5,13 %, 15.03.2027	199	0,05
206.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 4,63 %, 15.01.2027	193	0,05
1.130.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 5,88 %, 15.02.2028	1.100	0,28
275.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 3,50 %, 15.03.2029	234	0,06
1.459.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 4,88 %, 15.02.2030	1.329	0,33
25.000	USD	Allegheny Technologies, Inc., 5,88 %, 01.12.2027	24	0,01
700.000	USD	Alta Equipment Group, Inc., 5,63 %, 15.04.2026	652	0,16
700.000	USD	American Airlines, Inc., 11,75 %, 15.07.2025	805	0,20
300.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20.08.2026	297	0,07
500.000	USD	Antero Midstream Partners LP, 7,88 %, 15.05.2026	523	0,13
82.000	USD	Antero Resources Corp., 8,38 %, 15.07.2026	89	0,02
699.000	USD	Antero Resources Corp., 7,63 %, 01.02.2029	741	0,19
500.000	USD	Apache Corp., 5,10 %, 01.09.2040	454	0,11
180.000	USD	APi Escrow Corp., 4,75 %, 15.10.2029	165	0,04
297.000	USD	Arconic Corp., 6,13 %, 15.02.2028	288	0,07
175.000	USD	Artera Services LLC, 9,03 %, 04.12.2025	167	0,04
951.000	USD	ASGN, Inc., 4,63 %, 15.05.2028	884	0,22
75.000	USD	Ashland LLC, 3,38 %, 01.09.2031	65	0,02
1.144.000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01.06.2031	1.023	0,26
625.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2,63 %, 01.11.2025	644	0,16
400.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 3,88 %, 15.07.2028	402	0,10
500.000	USD	Avantor Funding, Inc., 4,63 %, 15.07.2028	478	0,12
1.051.000	EUR	Ball Corp., 1,50 %, 15.03.2027	1.025	0,26
940.000	USD	Ball Corp., 2,88 %, 15.08.2030	790	0,20
32.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 9,38 %, 01.07.2025	36	0,01
300.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,69 %, 15.01.2027	310	0,08
325.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 5,25 %, 01.02.2028	314	0,08
200.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 7,50 %, 15.06.2029	207	0,05
225.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,63 %, 01.10.2030	225	0,06
900.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	880	0,22
364.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,75 %, 01.07.2036	354	0,09
1.184.000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,13 %, 15.05.2029	1.040	0,26
725.000	EUR	Belden, Inc., 3,38 %, 15.07.2031	681	0,17
1.200.000	USD	BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15.03.2030	1.180	0,30
500.000	USD	Berry Global, Inc., 5,63 %, 15.07.2027	499	0,13
1.205.000	USD	Berry Petroleum Co. LLC, 7,00 %, 15.02.2026	1.171	0,29
498.000	USD	Big River Steel LLC, 6,63 %, 31.01.2029	511	0,13
200.000	USD	Blue Racer Midstream LLC, 6,63 %, 15.07.2026	201	0,05
2.932.000	USD	BlueLinx Holdings, Inc., 6,00 %, 15.11.2029	2.657	0,67
4.185.000	USD	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01.07.2030	3.957	0,99
140.000	USD	Booz Allen Hamilton, Inc., 3,88 %, 01.09.2028	129	0,03
100.000	USD	Booz Allen Hamilton, Inc., 4,00 %, 01.07.2029	93	0,02
220.000	USD	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 01.12.2027	209	0,05
381.000	USD	Boyne USA, Inc., 4,75 %, 15.05.2029	356	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
1.260.000	USD	Bristow Group, Inc., 6,88 %, 01.03.2028	1.241	0,31
345.000	USD	BroadStreet Partners, Inc., 5,88 %, 15.04.2029	300	0,08
250.000	USD	Brookfield Property REIT, Inc., 5,75 %, 15.05.2026	242	0,06
300.000	USD	Brookfield Property REIT, Inc., 4,50 %, 01.04.2027	274	0,07
816.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,75 %, 01.06.2027	841	0,21
725.000	USD	California Resources Corp., 7,13 %, 01.02.2026	738	0,19
525.000	USD	Callon Petroleum Co., 6,13 %, 01.10.2024	519	0,13
425.000	USD	Callon Petroleum Co., 9,00 %, 01.04.2025	453	0,11
160.000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 9,25 %, 15.07.2024	170	0,04
246.000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 11,00 %, 15.04.2025	248	0,06
1.475.000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 8,13 %, 15.01.2027	1.326	0,33
1.635.000	USD	Carpenter Technology Corp., 7,63 %, 15.03.2030	1.665	0,42
150.000	USD	Carriage Services, Inc., 4,25 %, 15.05.2029	132	0,03
565.000	USD	Catalent Pharma Solutions, Inc., 5,00 %, 15.07.2027	548	0,14
140.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 5,00 %, 01.02.2028	134	0,03
197.000	USD	CCO Holdings LLC, 5,38 %, 01.06.2029	188	0,05
1.160.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,75 %, 01.03.2030	1.037	0,26
400.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,25 %, 01.02.2031	341	0,09
390.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,25 %, 15.01.2034	310	0,08
400.000	USD	CDK Global, Inc., 4,88 %, 01.06.2027	402	0,10
390.000	USD	Cedar Fair LP, 5,50 %, 01.05.2025	393	0,10
75.000	USD	Centene Corp., 4,25 %, 15.12.2027	72	0,02
500.000	USD	Centene Corp., 3,00 %, 15.10.2030	436	0,11
998.000	USD	Centennial Resource Production LLC, 5,38 %, 15.01.2026	977	0,24
825.000	USD	Centennial Resource Production LLC, 6,88 %, 01.04.2027	824	0,21
650.000	USD	Century Aluminum Co., 7,50 %, 01.04.2028	654	0,16
300.000	USD	Century Communities, Inc., 6,75 %, 01.06.2027	304	0,08
420.000	USD	Charles River Laboratories International, Inc., 4,25 %, 01.05.2028	402	0,10
137.000	USD	Charles River Laboratories International, Inc., 4,00 %, 15.03.2031	123	0,03
280.000	USD	Chemours Co. (The), 5,38 %, 15.05.2027	272	0,07
215.000	USD	Cheniere Energy Partners LP, 3,25 %, 31.01.2032	184	0,05
250.000	USD	Cheniere Energy, Inc., 4,63 %, 15.10.2028	243	0,06
250.000	USD	Civitas Resources, Inc., FRN, 5,00 %, 15.10.2026	238	0,06
400.000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 5,13 %, 15.08.2027	376	0,09
30.000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,75 %, 15.04.2028	28	0,01
125.000	USD	Clearway Energy Operating LLC, FRN, 3,75 %, 15.01.2032	107	0,03
500.000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 5,88 %, 01.06.2027	501	0,13
115.000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 4,63 %, 01.03.2029	108	0,03
60.000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 6,25 %, 01.10.2040	58	0,01
750.000	USD	CNX Resources Corp., 7,25 %, 14.03.2027	768	0,19
150.000	USD	Cogent Communications Group, Inc., 3,50 %, 01.05.2026	143	0,04
165.000	USD	Colgate Energy Partners III LLC, 5,88 %, 01.07.2029	164	0,04
745.000	USD	Commercial Metals Co., 4,38 %, 15.03.2032	666	0,17
500.000	USD	Commercial Metals Co., FRN, 4,88 %, 15.05.2023	503	0,13
400.000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15.03.2026	415	0,10
225.000	USD	Community Health Systems, Inc., 5,63 %, 15.03.2027	217	0,05
150.000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15.12.2027	154	0,04
260.000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15.04.2029	234	0,06
555.000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,00 %, 15.01.2032	473	0,12
250.000	USD	Compass Minerals International, Inc., 6,75 %, 01.12.2027	253	0,06
35.000	USD	Comstock Resources, Inc., 7,50 %, 15.05.2025	36	0,01
280.000	USD	Consensus Cloud Solutions, Inc., 6,00 %, 15.10.2026	266	0,07
635.000	USD	Consensus Cloud Solutions, Inc., 6,50 %, 15.10.2028	598	0,15
950.000	EUR	Coty, Inc., 3,88 %, 15.04.2026	941	0,24
114.000	USD	Coty, Inc., 5,00 %, 15.04.2026	108	0,03
1.475.000	USD	Covanta Holding Corp., 4,88 %, 01.12.2029	1.340	0,34
1.074.000	USD	Covanta Holding Corp., 5,00 %, 01.09.2030	980	0,25
1.482.000	USD	CPI CG, Inc., 8,63 %, 15.03.2026	1.437	0,36
150.000	USD	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15.03.2026	152	0,04
415.000	USD	Crescent Energy Finance LLC, 7,25 %, 01.05.2026	407	0,10

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.135.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 5,63 %, 01.05.2027	1.107	0,28
500.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 6,00 %, 01.02.2029	487	0,12
475.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 8,00 %, 01.04.2029	496	0,12
500.000	USD	Crown Americas LLC, 4,75 %, 01.02.2026	501	0,13
1.000.000	USD	Crown Americas LLC, 4,25 %, 30.09.2026	979	0,25
1.314.000	USD	Crown Americas LLC, 5,25 %, 01.04.2030	1.308	0,33
500.000	USD	CSC Holdings LLC, 7,50 %, 01.04.2028	465	0,12
1.525.000	USD	Curo Curo Group Holdings Corp., 7,50 %, 01.08.2028	1.288	0,32
450.000	USD	Darling Ingredients, Inc., 5,25 %, 15.04.2027	449	0,11
759.000	USD	Dave & Buster's, Inc., 7,63 %, 01.11.2025	788	0,20
2.720.000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	2.392	0,60
200.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,38 %, 15.07.2025	201	0,05
135.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15.07.2027	137	0,03
275.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,60 %, 01.04.2044	264	0,07
582.000	USD	Del Monte Foods, Inc., 11,88 %, 15.05.2025	636	0,16
2.980.000	USD	Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01.06.2028	2.866	0,72
700.000	USD	Delta Air Lines, Inc., 7,38 %, 15.01.2026	745	0,19
500.000	USD	Deluxe Corp., 8,00 %, 01.06.2029	480	0,12
200.000	USD	Diamond Sports Group LLC, 5,38 %, 15.08.2026	72	0,02
4.005.000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15.08.2027	3.796	0,95
2.732.000	USD	Domtar Corp., 6,75 %, 01.10.2028	2.713	0,68
145.000	USD	DT Midstream, Inc., 4,13 %, 15.06.2029	132	0,03
210.000	USD	DT Midstream, Inc., 4,38 %, 15.06.2031	189	0,05
1.285.000	USD	Earthstone Energy Holdings LLC, 8,00 %, 15.04.2027	1.290	0,32
250.000	USD	Embarq Corp., 8,00 %, 01.06.2036	226	0,06
330.000	USD	Embecka Corp., 5,00 %, 15.02.2030	299	0,07
375.000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15.02.2026	465	0,12
200.000	USD	Endeavor Energy Resources LP, 6,63 %, 15.07.2025	206	0,05
272.000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,63 %, 15.01.2028	270	0,07
425.000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,38 %, 01.06.2029	412	0,10
300.000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01.04.2045	231	0,06
175.000	USD	EnPro Industries, Inc., 5,75 %, 15.10.2026	177	0,04
1.650.000	USD	Entegris Escrow Corp., FRN, 4,75 %, 15.04.2029	1.590	0,40
685.000	USD	Entegris, Inc., 4,38 %, 15.04.2028	636	0,16
905.000	USD	Entegris, Inc., 3,63 %, 01.05.2029	797	0,20
500.000	USD	Enviva Partners LP, 6,50 %, 15.01.2026	508	0,13
200.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,00 %, 01.07.2025	200	0,05
115.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 15.07.2048	106	0,03
95.000	USD	Everi Holdings, Inc., 5,00 %, 15.07.2029	86	0,02
350.000	USD	Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15.06.2028	322	0,08
567.000	USD	FirstCash, Inc., 4,63 %, 01.09.2028	517	0,13
900.000	USD	FirstCash, Inc., 5,63 %, 01.01.2030	840	0,21
325.000	USD	Five Point Operating Co. LP, REIT, 7,88 %, 15.11.2025	324	0,08
500.000	USD	Ford Motor Co., 4,35 %, 08.12.2026	482	0,12
500.000	USD	Ford Motor Co., 9,63 %, 22.04.2030	612	0,15
300.000	USD	Ford Motor Co., 4,75 %, 15.01.2043 ²	244	0,06
300.000	USD	Ford Motor Co., 5,29 %, 08.12.2046	259	0,06
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,38 %, 06.08.2023	200	0,05
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,37 %, 17.11.2023	197	0,05
150.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1,36 %, 07.02.2025	148	0,04
100.000	GBP	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,54 %, 06.03.2025	123	0,03
500.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,13 %, 16.06.2025	498	0,12
1.000.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,38 %, 13.11.2025	939	0,24
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,13 %, 17.08.2027	187	0,05
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,82 %, 02.11.2027	183	0,05
400.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,11 %, 03.05.2029	383	0,10
250.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,00 %, 13.11.2030	218	0,05
150.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 8,13 %, 15.11.2024	145	0,04
45.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 5,88 %, 15.10.2027	43	0,01
135.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 5,00 %, 01.05.2028	123	0,03

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
80.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 6,75 %, 01.05.2029 ²	73	0,02
65.000	USD	Full House Resorts, Inc., 8,25 %, 15.02.2028	64	0,02
100.000	USD	Fix Holdings, Inc., 7,88 %, 01.11.2024	99	0,02
100.000	USD	Fix Holdings, Inc., 12,25 %, 15.11.2026	107	0,03
1.035.000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01.07.2028	992	0,25
350.000	USD	Gartner, Inc., 3,63 %, 15.06.2029	315	0,08
605.000	USD	Gartner, Inc., 3,75 %, 01.10.2030	542	0,14
720.000	USD	GCI LLC, 4,75 %, 15.10.2028	669	0,17
340.000	USD	Genesis Energy LP, 6,50 %, 01.10.2025	324	0,08
375.000	USD	Genesis Energy LP, 8,00 %, 15.01.2027	372	0,09
400.000	USD	Global Partners LP, 7,00 %, 01.08.2027	393	0,10
1.980.000	USD	Global Partners LP, 6,88 %, 15.01.2029	1.933	0,48
150.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,50 %, 31.05.2025	158	0,04
325.000	USD	GrafTech Finance, Inc., 4,63 %, 15.12.2028	303	0,08
250.000	USD	Gray Television, Inc., 7,00 %, 15.05.2027	259	0,06
25.000	USD	GrubHub Holdings, Inc., 5,50 %, 01.07.2027	21	0,01
140.000	USD	Harvest Midstream I LP, 7,50 %, 01.09.2028	142	0,04
85.000	USD	HB Fuller Co., 4,25 %, 15.10.2028	77	0,02
575.000	USD	HCA, Inc., 5,38 %, 01.02.2025	590	0,15
500.000	USD	HCA, Inc., 5,63 %, 01.09.2028	517	0,13
1.000.000	USD	HCA, Inc., 3,50 %, 01.09.2030	897	0,22
1.000.000	USD	HealthEquity, Inc., 4,50 %, 01.10.2029	914	0,23
100.000	USD	Hecla Mining Co., 7,25 %, 15.02.2028	102	0,03
100.000	USD	Herc Holdings, Inc., 5,50 %, 15.07.2027	98	0,02
90.000	USD	Hertz Corp. (The), 4,63 %, 01.12.2026	82	0,02
370.000	USD	Hertz Corp. (The), 5,00 %, 01.12.2029	326	0,08
190.000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,00 %, 15.04.2030	189	0,05
255.000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 15.04.2032	251	0,06
570.000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15.01.2030	551	0,14
300.000	USD	Holly Energy Partners LP, 6,38 %, 15.04.2027	307	0,08
550.000	USD	Holly Energy Partners LP, 5,00 %, 01.02.2028	524	0,13
500.000	USD	Hologic, Inc., 4,63 %, 01.02.2028	491	0,12
115.000	USD	Hologic, Inc., 3,25 %, 15.02.2029	103	0,03
1.400.000	USD	Horizon Therapeutics USA, Inc., FRN, 5,50 %, 01.08.2027	1.402	0,35
450.000	USD	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,75 %, 15.01.2027	437	0,11
250.000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 5,13 %, 01.10.2024	254	0,06
200.000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 6,88 %, 01.05.2025	212	0,05
300.000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 5,90 %, 01.02.2027	310	0,08
100.000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01.08.2026	98	0,02
250.000	USD	Icahn Enterprises LP, 4,75 %, 15.09.2024	245	0,06
865.000	USD	Icahn Enterprises LP, 6,25 %, 15.05.2026	856	0,21
900.000	USD	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15.05.2027	843	0,21
3.205.000	USD	Icahn Enterprises LP, 4,38 %, 01.02.2029	2.782	0,70
1.100.000	USD	IEA Energy Services LLC, 6,63 %, 15.08.2029	1.008	0,25
450.000	USD	II-VI, Inc., 5,00 %, 15.12.2029	422	0,11
212.000	USD	Ingles Markets, Inc., 4,00 %, 15.06.2031	191	0,05
150.000	USD	Innovate Corp., 8,50 %, 01.02.2026	145	0,04
225.000	EUR	IQVIA, Inc., 1,75 %, 15.03.2026 ²	223	0,06
950.000	EUR	IQVIA, Inc., 2,25 %, 15.01.2028	904	0,23
375.000	EUR	IQVIA, Inc., 2,88 %, 15.06.2028	363	0,09
400.000	USD	IRB Holding Corp., 7,00 %, 15.06.2025	412	0,10
		Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 5,00 %, 15.07.2032	644	0,16
730.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,88 %, 15.09.2027	623	0,16
250.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,88 %, 15.09.2029	230	0,06
725.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15.07.2030 ²	669	0,17
1.395.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,50 %, 15.02.2031	1.206	0,30
2.350.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15.07.2032	2.149	0,54
100.000	USD	iStar, Inc., REIT, 4,75 %, 01.10.2024	97	0,02
265.000	USD	Jacobs Entertainment, Inc., 6,75 %, 15.02.2029	261	0,07

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.334.000	USD	Joseph T Ryerson & Son, Inc., 8,50 %, 01.08.2028	2.520	0,63
50.000	USD	JW Aluminum Continuous Cast Co., 10,25 %, 01.06.2026	52	0,01
100.000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 4,75 %, 01.02.2030	91	0,02
325.000	USD	KFC Holding Co., 4,75 %, 01.06.2027	323	0,08
900.000	EUR	Kronos International, Inc., 3,75 %, 15.09.2025	910	0,23
295.000	USD	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 4,75 %, 15.06.2029	267	0,07
300.000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,88 %, 15.05.2028	292	0,07
76.000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,13 %, 31.01.2030	68	0,02
512.000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,38 %, 31.01.2032	460	0,12
350.000	USD	Laredo Petroleum, Inc., 9,50 %, 15.01.2025	359	0,09
300.000	USD	Laredo Petroleum, Inc., 10,13 %, 15.01.2028	316	0,08
280.000	USD	Level 3 Financing, Inc., 4,63 %, 15.09.2027	252	0,06
200.000	EUR	Levi Strauss & Co., 3,38 %, 15.03.2027	209	0,05
1.362.000	USD	LGI Homes, Inc., 4,00 %, 15.07.2029	1.126	0,28
55.000	USD	Lindblad Expeditions LLC, 6,75 %, 15.02.2027	54	0,01
500.000	USD	Live Nation Entertainment, Inc., 6,50 %, 15.05.2027	517	0,13
400.000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15.03.2029	355	0,09
593.000	USD	LPL Holdings, Inc., 4,63 %, 15.11.2027	563	0,14
300.000	USD	LPL Holdings, Inc., 4,00 %, 15.03.2029	274	0,07
625.000	USD	LPL Holdings, Inc., 4,38 %, 15.05.2031	571	0,14
25.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,50 %, 01.04.2024	26	0,01
230.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 4,00 %, 15.02.2027	205	0,05
504.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 6,88 %, 15.01.2028	481	0,12
2.445.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 5,38 %, 15.06.2029	2.015	0,51
125.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,60 %, 15.09.2039	113	0,03
275.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,65 %, 15.03.2042	247	0,06
75.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 01.04.2029	72	0,02
85.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 15.03.2030	80	0,02
145.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 6,13 %, 15.03.2032	135	0,03
50.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,13 %, 15.01.2042	37	0,01
150.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 4,30 %, 15.02.2043	104	0,03
350.000	USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,00 %, 01.08.2026	350	0,09
296.000	USD	Manitowoc Co., Inc. (The), 9,00 %, 01.04.2026	307	0,08
246.000	USD	Marriott Ownership Resorts, Inc., 6,13 %, 15.09.2025	251	0,06
800.000	USD	Matador Resources Co., 5,88 %, 15.09.2026	785	0,20
250.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 5,50 %, 15.04.2024	246	0,06
400.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,25 %, 15.04.2025 ²	383	0,10
100.000	USD	Meritage Homes Corp., 6,00 %, 01.06.2025	102	0,03
350.000	USD	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15.08.2028	332	0,08
1.000.000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 5,63 %, 01.05.2024	1.014	0,25
100.000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 4,63 %, 15.06.2025	100	0,03
525.000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 5,75 %, 01.02.2027	543	0,14
150.000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 3,88 %, 15.02.2029	145	0,04
250.000	USD	Michaels Cos., Inc. (The), 7,88 %, 01.05.2029	199	0,05
750.000	USD	Minerals Technologies, Inc., 5,00 %, 01.07.2028	702	0,18
100.000	USD	ModivCare, Inc., 5,88 %, 15.11.2025	98	0,02
1.030.000	USD	Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15.06.2028	971	0,24
455.000	USD	Molina Healthcare, Inc., 3,88 %, 15.05.2032	406	0,10
70.000	USD	Moog, Inc., 4,25 %, 15.12.2027	66	0,02
300.000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,69 %, 05.06.2028	354	0,09
375.000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,38 %, 24.04.2030	422	0,11
225.000	EUR	MPT Operating Partnership LP, REIT, FRN, 0,99 %, 15.10.2026	211	0,05
665.000	USD	MSCI, Inc., 4,00 %, 15.11.2029	613	0,15
1.205.000	USD	MSCI, Inc., 3,63 %, 01.09.2030	1.065	0,27
95.000	USD	MSCI, Inc., 3,88 %, 15.02.2031	86	0,02
305.000	USD	MSCI, Inc., 3,25 %, 15.08.2033	258	0,06

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
150.000	USD	Nabors Industries, Inc., 5,75 %, 01.02.2025	144	0,04
175.000	USD	Nabors Industries, Inc., 7,38 %, 15.05.2027	178	0,04
155.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 6,00 %, 15.01.2027	151	0,04
1.145.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,50 %, 15.08.2028	1.043	0,26
160.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,13 %, 15.12.2030	139	0,03
2.575.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15.11.2031	2.282	0,57
200.000	USD	Natural Resources Partners LP, 9,13 %, 30.06.2025	204	0,05
400.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15.09.2025	394	0,10
3.550.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30.09.2026	3.447	0,86
500.000	USD	Newell Brands, Inc., 4,88 %, 01.06.2025	507	0,13
800.000	USD	Newell Brands, Inc., FRN, 4,45 %, 01.04.2026	791	0,20
100.000	USD	Newell Brands, Inc., FRN, 5,63 %, 01.04.2036	96	0,02
300.000	USD	Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15.07.2027	294	0,07
400.000	USD	NGL Energy Operating LLC, 7,50 %, 01.02.2026	377	0,09
500.000	USD	NGL Energy Partners LP, 7,50 %, 01.11.2023	464	0,12
500.000	USD	Nielsen Finance LLC, 5,63 %, 01.10.2028	488	0,12
170.000	USD	NMI Holdings, Inc., 7,38 %, 01.06.2025	177	0,04
625.000	USD	Nordstrom, Inc., 5,00 %, 15.01.2044	519	0,13
1.551.000	USD	Oasis Petroleum, Inc., 6,38 %, 01.06.2026	1.560	0,39
250.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 5,50 %, 01.12.2025	256	0,06
900.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 3,40 %, 15.04.2026	856	0,21
200.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,38 %, 01.09.2028	211	0,05
650.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,63 %, 01.09.2030	709	0,18
645.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,13 %, 01.01.2031	680	0,17
500.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 7,50 %, 01.05.2031	572	0,14
550.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,45 %, 15.09.2036	598	0,15
900.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 4,30 %, 15.08.2039	774	0,19
200.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,60 %, 15.03.2046	220	0,06
650.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 4,40 %, 15.04.2046	561	0,14
500.000	USD	Oceaneering International, Inc., 4,65 %, 15.11.2024	486	0,12
150.000	EUR	Olympus Water US Holding Corp., 3,88 %, 01.10.2028	142	0,04
225.000	EUR	Olympus Water US Holding Corp., 5,38 %, 01.10.2029	201	0,05
450.000	USD	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15.03.2026	458	0,11
150.000	USD	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15.01.2028	148	0,04
425.000	EUR	Organon & Co., 2,88 %, 30.04.2028	405	0,10
290.000	USD	Outfront Media Capital LLC, 5,00 %, 15.08.2027	276	0,07
535.000	USD	Owens & Minor, Inc., 6,63 %, 01.04.2030	526	0,13
1.475.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 9,25 %, 15.05.2025	1.533	0,38
250.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 7,25 %, 15.06.2025	239	0,06
1.032.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15.02.2028	913	0,23
100.000	USD	PBF Logistics LP, 6,88 %, 15.05.2023	100	0,03
875.000	USD	PDC Energy, Inc., 5,75 %, 15.05.2026	863	0,22
150.000	USD	Peninsula Pacific Entertainment LLC, 8,50 %, 15.11.2027	165	0,04
1.225.000	USD	Penn Virginia Holdings LLC, 9,25 %, 15.08.2026	1.269	0,32
825.000	USD	Picasso Finance Sub, Inc., 6,13 %, 15.06.2025	841	0,21
670.000	USD	PMHC II, Inc., 9,00 %, 15.02.2030	548	0,14
250.000	USD	PRA Group, Inc., 7,38 %, 01.09.2025	259	0,06
495.000	USD	PRA Group, Inc., 5,00 %, 01.10.2029	458	0,11
250.000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15.04.2026	242	0,06
1.043.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31.10.2028	1.010	0,25
350.000	USD	Radian Group, Inc., 6,63 %, 15.03.2025	357	0,09
300.000	USD	Range Resources Corp., 4,88 %, 15.05.2025	299	0,07
391.000	USD	Rayonier AM Products, Inc., 7,63 %, 15.01.2026	374	0,09
400.000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01.12.2026	413	0,10
760.000	USD	Resolute Forest Products, Inc., 4,88 %, 01.03.2026	726	0,18
1.200.000	USD	RHP Hotel Properties LP, REIT, 4,50 %, 15.02.2029	1.094	0,28
385.000	USD	Ritchie Bros Holdings, Inc., 4,75 %, 15.12.2031	366	0,09
330.000	USD	Rockcliff Energy II LLC, 5,50 %, 15.10.2029	321	0,08
350.000	USD	Rockies Express Pipeline LLC, 4,80 %, 15.05.2030	325	0,08
165.000	USD	RR Donnelley & Sons Co., 6,13 %, 01.11.2026	162	0,04

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
575.000	USD	SBA Communications Corp., REIT, 3,88 %, 15.02.2027	545	0,13
1.000.000	USD	SBA Communications Corp., REIT, 3,13 %, 01.02.2029	861	0,22
60.000	USD	Science Applications International Corp., 4,88 %, 01.04.2028	57	0,01
269.000	USD	Scientific Games International, Inc., 8,63 %, 01.07.2025	282	0,07
525.000	USD	Scientific Games International, Inc., 7,00 %, 15.05.2028	541	0,14
175.000	EUR	SCIL IV LLC, 4,38 %, 01.11.2026	172	0,04
360.000	USD	Sealed Air Corp., 5,00 %, 15.04.2029	357	0,09
400.000	USD	Sealed Air Corp., 6,88 %, 15.07.2033	438	0,11
2.243.000	USD	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15.08.2029	2.052	0,51
50.000	USD	Service Corp., International, 3,38 %, 15.08.2030	43	0,01
425.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 4,00 %, 15.07.2028	386	0,10
1.151.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01.07.2029	1.115	0,28
185.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 4,13 %, 01.07.2030	164	0,04
1.406.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 3,88 %, 01.09.2031	1.197	0,30
305.000	USD	SM Energy Co., 10,00 %, 15.01.2025 ²	331	0,08
300.000	USD	SM Energy Co., 5,63 %, 01.06.2025	294	0,07
100.000	USD	Southwestern Energy Co., 7,75 %, 01.10.2027	105	0,03
63.000	USD	Southwestern Energy Co., FRN, 5,95 %, 23.01.2025	64	0,02
181.000	USD	Spanish Broadcasting System, Inc., 9,75 %, 01.03.2026	178	0,04
1.600.000	USD	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15.03.2032	2.039	0,51
1.500.000	USD	Sprint Corp., 7,88 %, 15.09.2023	1.581	0,40
350.000	USD	Sprint Corp., 7,63 %, 15.02.2025	375	0,09
450.000	USD	SS&C Technologies, Inc., 5,50 %, 30.09.2027	440	0,11
250.000	USD	Standard Industries, Inc., 5,00 %, 15.02.2027 ²	238	0,06
250.000	USD	Standard Industries, Inc., 3,38 %, 15.01.2031	201	0,05
800.000	USD	Staples, Inc., 7,50 %, 15.04.2026	765	0,19
170.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 5,50 %, 01.11.2023	172	0,04
215.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 4,75 %, 15.03.2025	213	0,05
135.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 3,63 %, 15.07.2026	124	0,03
135.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 4,38 %, 15.01.2027	126	0,03
850.000	USD	StoneMor, Inc., 8,50 %, 15.05.2029	824	0,21
2.237.000	USD	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30.06.2029	2.008	0,50
500.000	USD	Sunoco LP, 6,00 %, 15.04.2027	503	0,13
360.000	USD	Sunoco LP, 4,50 %, 15.05.2029	327	0,08
625.000	USD	Surgery Center Holdings, Inc., 6,75 %, 01.07.2025	614	0,15
1.600.000	USD	Talos Production, Inc., 12,00 %, 15.01.2026	1.725	0,43
300.000	USD	TEGNA, Inc., 4,75 %, 15.03.2026	297	0,07
1.000.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,75 %, 15.06.2023	1.029	0,26
206.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15.07.2024	206	0,05
200.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,88 %, 01.01.2026	196	0,05
200.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 5,13 %, 01.11.2027	195	0,05
945.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01.10.2028	914	0,23
500.000	USD	TerraForm Power Operating LLC, 5,00 %, 31.01.2028	467	0,12
2.500.000	USD	Titan International, Inc., 7,00 %, 30.04.2028	2.453	0,62
850.000	USD	TransDigm, Inc., 6,25 %, 15.03.2026	852	0,21
500.000	USD	TransDigm, Inc., 6,38 %, 15.06.2026	496	0,12
75.000	USD	TransDigm, Inc., 7,50 %, 15.03.2027	76	0,02
200.000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15.11.2027	185	0,05
50.000	USD	Travel + Leisure Co., 4,63 %, 01.03.2030	45	0,01
500.000	USD	Travel + Leisure Co., FRN, 5,65 %, 01.04.2024	504	0,13
75.000	USD	Travel + Leisure Co., FRN, 6,60 %, 01.10.2025	78	0,02
77.000	USD	TriMas Corp., 4,13 %, 15.04.2029	69	0,02
828.000	USD	Triumph Group, Inc., 8,88 %, 01.06.2024	860	0,22
335.000	USD	Triumph Group, Inc., 7,75 %, 15.08.2025	326	0,08
345.000	USD	Tronox, Inc., 4,63 %, 15.03.2029	310	0,08
250.000	USD	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01.05.2025	236	0,06
750.000	USD	Uber Technologies, Inc., 7,50 %, 15.05.2025	775	0,19
300.000	USD	Uber Technologies, Inc., 8,00 %, 01.11.2026	315	0,08
325.000	EUR	UGI International LLC, 2,50 %, 01.12.2029	282	0,07
265.000	USD	Unisys Corp., 6,88 %, 01.11.2027	266	0,07

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
100.000	USD	United AirlinesHoldings, Inc., 4,88 %, 15.01.2025	97	0,02
200.000	USD	United Airlines, Inc., 4,38 %, 15.04.2026	193	0,05
1.181.000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15.04.2029	1.097	0,28
3.625.000	USD	United States Steel Corp., 6,88 %, 01.03.2029 ²	3.675	0,92
500.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 7,88 %, 15.02.2025	510	0,13
75.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 4,75 %, 15.04.2028	67	0,02
1.525.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15.02.2029	1.347	0,34
785.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 6,00 %, 15.01.2030	655	0,16
50.000	USD	Univision Communications, Inc., 9,50 %, 01.05.2025	52	0,01
500.000	USD	Univision Communications, Inc., 6,63 %, 01.06.2027	503	0,13
450.000	USD	US Acute Care Solutions LLC, 6,38 %, 01.03.2026	438	0,11
200.000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01.04.2026	197	0,05
2.125.000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01.09.2027	2.083	0,52
500.000	USD	Valvoline, Inc., 4,25 %, 15.02.2030	435	0,11
460.000	USD	Valvoline, Inc., 3,63 %, 15.06.2031	373	0,09
734.000	USD	Varex Imaging Corp., 7,88 %, 15.10.2027	757	0,19
545.000	USD	Veritas US, Inc., 7,50 %, 01.09.2025	485	0,12
325.000	USD	ViaSat, Inc., 5,63 %, 15.09.2025	302	0,08
225.000	USD	ViaSat, Inc., 6,50 %, 15.07.2028	195	0,05
425.000	USD	Victoria's Secret & Co., 4,63 %, 15.07.2029	351	0,09
25.000	USD	Vizient, Inc., 6,25 %, 15.05.2027	26	0,01
701.000	USD	W&T Offshore, Inc., 9,75 %, 01.11.2023	695	0,17
393.000	USD	Wabash National Corp., FRN, 4,50 %, 15.10.2028	330	0,08
1.100.000	USD	Warrior Met Coal, Inc., 7,88 %, 01.12.2028	1.152	0,29
345.000	USD	WESCO Distribution, Inc., 7,13 %, 15.06.2025	357	0,09
200.000	USD	Western Midstream Operating LP, 4,65 %, 01.07.2026	196	0,05
600.000	USD	Western Midstream Operating LP, 5,30 %, 01.03.2048	525	0,13
50.000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 3,60 %, 01.02.2025	48	0,01
1.400.000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 4,55 %, 01.02.2030	1.297	0,33
650.000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 5,75 %, 01.02.2050	571	0,14
180.000	USD	Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15.08.2028	171	0,04
192.000	USD	Winnebago Industries, Inc., 6,25 %, 15.07.2028	191	0,05
1.217.000	USD	World Acceptance Corp., 7,00 %, 01.11.2026	1.096	0,27
417.000	USD	Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 4,38 %, 15.08.2028	389	0,10
125.000	USD	Wynn Resorts Finance LLC, 7,75 %, 15.04.2025 ²	129	0,03
240.000	USD	XHR LP, REIT, 6,38 %, 15.08.2025	244	0,06
155.000	USD	XHR LP, REIT, 4,88 %, 01.06.2029	143	0,04
100.000	USD	XPO CNW, Inc., 6,70 %, 01.05.2034	102	0,03
29.000	USD	XPO Logistics, Inc., 6,25 %, 01.05.2025	30	0,01
75.000	USD	Yum! Brands, Inc., 3,88 %, 01.11.2023	76	0,02
1.220.000	USD	Yum! Brands, Inc., 4,75 %, 15.01.2030	1.162	0,29
200.000	USD	Yum! Brands, Inc., 3,63 %, 15.03.2031	172	0,04
165.000	USD	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01.04.2032	160	0,04
1.450.000	USD	Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15.10.2030	1.295	0,32
1.185.000	USD	ZoomInfo Technologies LLC, 3,88 %, 01.02.2029	1.055	0,26
		Vereinigte Staaten insgesamt	239.534	60,05
Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt			379.971	95,26
Supranationale Wertpapiere (30. April 2021: 1,42 %)				
870.000	USD	American Airlines, Inc., 5,50 %, 20.04.2026	858	0,22
2.400.778	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20.04.2029	2.327	0,58
200.000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2,00 %, 01.09.2028	181	0,05
200.000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 3,00 %, 01.09.2029	173	0,04
200.000	USD	Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 30.04.2025	198	0,05
200.000	EUR	Ardagh Packaging Finance plc, 2,13 %, 15.08.2026	189	0,05
200.000	USD	Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 15.08.2027 ²	172	0,04
89.000	USD	Clarios Global LP, 6,25 %, 15.05.2026 ²	90	0,02

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Supranationale Wertpapiere (Fortsetzung)				
400.000	USD	Clarios Global LP, 8,50 %, 15.05.2027	401	0,10
450.000	USD	Connect Finco SARL, 6,75 %, 01.10.2026	441	0,11
600.000	USD	Herbalife Nutrition Ltd., 7,88 %, 01.09.2025	591	0,15
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt			5.621	1,41
Anlagen in Anleihen insgesamt			385.592	96,67
Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen USD 970.649; Verkaufen CAD 1.215.000	Standard Chartered	03.05.2022	20	0,01
Kaufen USD 90.995.211; Verkaufen EUR 81.910.000	BNP Paribas	03.05.2022	4.584	1,15
Kaufen USD 4.343.071; Verkaufen EUR 3.900.000	Deutsche Bank	03.05.2022	229	0,05
Kaufen USD 11.092.550; Verkaufen GBP 8.445.000	NatWest Markets	04.05.2022	490	0,12
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)⁴			5.323	1,33
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Kaufen AUD 38.667.621; Verkaufen USD 27.448.211	J.P. Morgan	04.05.2022	31	0,01
Kaufen AUD 7.639.238; Verkaufen USD 5.423.515	J.P. Morgan	13.05.2022	6	–
Kaufen USD 6.048.146; Verkaufen AUD 8.122.970	J.P. Morgan	13.05.2022	274	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)			311	0,08
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 2.000; Verkaufen USD 2.104 ⁵	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Kaufen USD 5.557.299; Verkaufen EUR 5.185.503	J.P. Morgan	13.05.2022	85	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,68 %)			85	0,02
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 1.538; Verkaufen USD 1.618 ⁵	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Kaufen USD 181.554; Verkaufen EUR 167.297	J.P. Morgan	13.05.2022	5	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,09 %)			5	–
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 32.770.906; Verkaufen USD 40.796.501	J.P. Morgan	05.05.2022	347	0,09
Kaufen GBP 6.310.114; Verkaufen USD 7.855.328	J.P. Morgan	13.05.2022	67	0,02
Kaufen USD 12.352.011; Verkaufen GBP 9.494.131	J.P. Morgan	13.05.2022	433	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,01 %)			847	0,22
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,78 %)			6.571	1,65
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen EUR 200.000; Verkaufen USD 213.917	State Street	03.05.2022	(3)	–
Kaufen EUR 850.000; Verkaufen USD 926.795	UBS	03.05.2022	(30)	(0,01)
Kaufen USD 585; Verkaufen EUR 556 ⁵	J.P. Morgan	03.05.2022	–	–

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung				Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte ³ (Fortsetzung)							
Kaufen USD 3.136; Verkaufen EUR 2.982 ⁵				J.P. Morgan	04.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: (0,60) %)						(33)	(0,01)
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend							
Kaufen AUD 8.122.970; Verkaufen USD 6.048.146				J.P. Morgan	13.05.2022	(275)	(0,07)
Kaufen USD 27.173.710; Verkaufen AUD 38.667.621				J.P. Morgan	04.05.2022	(305)	(0,08)
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)						(580)	(0,15)
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 253.114.862; Verkaufen USD 276.468.935				J.P. Morgan	13.05.2022	(9.349)	(2,34)
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %) ⁴						(9.349)	(2,34)
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 28.661.671; Verkaufen USD 31.306.161				J.P. Morgan	13.05.2022	(1.059)	(0,26)
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: (0,01) %)						(1.059)	(0,26)
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend							
Kaufen GBP 9.494.131; Verkaufen USD 12.352.011				J.P. Morgan	13.05.2022	(433)	(0,11)
Kaufen USD 40.388.536; Verkaufen GBP 32.770.906				J.P. Morgan	05.05.2022	(755)	(0,19)
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)						(1.188)	(0,30)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: (0,61) %)						(12.209)	(3,06)
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
Terminkontrakte							
Deutschland (30. April 2021: 0,00 %) ⁴						–	–
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,01 %)							
(16)	USD	(1.600.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	21.06.2022	24	0,01	
(6)	USD	(1.200.000)	2-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2022	24	0,01	
(23)	USD	(2.300.000)	5-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2022	55	0,01	
(1)	USD	(100.000)	US Long Bond	21.06.2022	14	–	
Vereinigte Staaten insgesamt						117	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (30. April 2021: 0,01 %)						117	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: (0,01) %)						–	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2021: (0,01) %)						–	–

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

			Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			392.280	98,35
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(12.209)	(3,06)
Barmittel und Bareinschüsse			779	0,20
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2021: 0,98 %)		
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc		
51.421	EUR	T0)-Anteile ⁶	5.332	1,34
		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency		
1.595	GBP	(Dis)-Anteile ⁶	200	0,05
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency		
24.489	USD	(Dis)-Anteile ⁶	2.449	0,61
Barmitteläquivalente insgesamt			7.981	2,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			10.056	2,51
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			398.887	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	35,42
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	54,02
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,85
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,03
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,52
Sonstige Vermögenswerte	7,16
Gesamt Fondsvermögen	100,00

¹Wertpapier mit unbefristeter Laufzeit ohne vorgegebenen Fälligkeitstermin. Das ggf. angegebene Datum ist der nächste Kündigungstermin.

²Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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.

⁵Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁶Eine mit dem Fonds verbundene Partei

Derivative Finanzinstrumente

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	592.083
Terminkontrakte	5.899

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 97,38 %)				
2.377.258	AUD	Australien (30. April 2021: 0,00 %) APM Human Services International Ltd.	5.421	2,30
		Australien insgesamt	5.421	2,30
525.793	BRL	Brasilien (30. April 2021: 1,54 %) YDUQS Participacoes SA	1.731	0,74
		Brasilien insgesamt	1.731	0,74
257.296	CAD	Kanada (30. April 2021: 4,24 %) Brookfield Renewable Corp. 'A'	9.359	3,97
107.637	CAD	North West Co., Inc. (The)	3.040	1,29
2.172	USD	Shopify, Inc. 'A'	960	0,41
		Kanada insgesamt	13.359	5,67
		Kaimaninseln (30. April 2021: 10,92 %)	–	–
		China (30. April 2021: 2,37 %)	–	–
60.680	DKK	Dänemark (30. April 2021: 1,70 %) Orsted A/S	6.808	2,89
155.592	DKK	Vestas Wind Systems A/S	4.025	1,71
		Dänemark insgesamt	10.833	4,60
158.367	EUR	Frankreich (30. April 2021: 1,75 %) Nexity SA, REIT	4.843	2,05
41.348	EUR	Schneider Electric SE	6.003	2,55
		Frankreich insgesamt	10.846	4,60
54.916	EUR	Deutschland (30. April 2021: 2,97 %) LEG Immobilien SE, REIT	5.644	2,40
		Deutschland insgesamt	5.644	2,40
1.535.659	INR	Indien (30. April 2021: 0,00 %) Bandhan Bank Ltd.	6.702	2,85
		Indien insgesamt	6.702	2,85
25.672.150	IDR	Indonesien (30. April 2021: 2,62 %) Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8.594	3,65
131.475.000	IDR	Dayamitra Telekomunikasi PT	6.961	2,95
		Indonesien insgesamt	15.555	6,60
11.800	JPY	Japan (30. April 2021: 2,32 %) GMO Payment Gateway, Inc.	1.010	0,43
170.100	JPY	Katitas Co. Ltd.	4.054	1,72
64.500	JPY	M3, Inc.	2.094	0,89
92.200	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	5.174	2,20
13.300	JPY	Sysmex Corp.	885	0,37
		Japan insgesamt	13.217	5,61
44.300	USD	Jersey (30. April 2021: 2,31 %) Aptiv plc	4.803	2,04
		Jersey insgesamt	4.803	2,04

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
8.872.186	KES	Kenia (30. April 2021: 3,14 %) Safaricom plc	2.574	1,09
		Kenia insgesamt	2.574	1,09
120.291	SEK	Luxemburg (30. April 2021: 1,92 %) Millicom International Cellular SA SDR	2.707	1,15
		Luxemburg insgesamt	2.707	1,15
37.456	EUR	Niederlande (30. April 2021: 4,35 %) Koninklijke DSM NV	6.339	2,69
77.215	EUR	Koninklijke Philips NV	2.009	0,85
		Niederlande insgesamt	8.348	3,54
		Norwegen (30. April 2021: 1,04 %)	–	–
6.925	KRW	Südkorea (30. April 2021: 1,54 %) Samsung SDI Co. Ltd.	3.371	1,43
		Südkorea insgesamt	3.371	1,43
329.812	EUR	Spanien (30. April 2021: 2,00 %) EDP Renovaveis SA	7.832	3,32
		Spanien insgesamt	7.832	3,32
124.133	GBP	Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 1,80 %) Genus plc	3.951	1,68
255.595	GBP	Halma plc	7.920	3,36
248.242	GBP	Pearson plc	2.437	1,03
251.950	USD	Royalty Pharma plc 'A'	10.938	4,64
234.935	GBP	Wise plc 'A'	1.151	0,49
		Vereinigtes Königreich insgesamt	26.397	11,20
139.032	USD	Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 48,85 %) 1Life Healthcare, Inc.	1.029	0,44
41.829	USD	Agilent Technologies, Inc.	5.104	2,17
9.174	USD	Avangrid, Inc.	410	0,17
94.843	USD	Ball Corp.	7.841	3,33
17.392	USD	Block, Inc. 'A'	1.831	0,78
188.588	USD	Boston Scientific Corp.	8.040	3,41
353.147	USD	Cano Health, Inc.	1.962	0,83
31.864	USD	Danaher Corp.	8.162	3,46
15.514	USD	Etsy, Inc.	1.549	0,66
29.804	USD	Everbridge, Inc.	1.354	0,57
176.465	USD	Grocery Outlet Holding Corp.	5.990	2,54
73.860	USD	ICF International, Inc.	7.327	3,11
8.173	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	3.664	1,55
36.026	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	6.902	2,93
3.164	USD	MercadoLibre, Inc.	3.259	1,38
121.990	USD	Stride, Inc.	4.706	2,00
80.941	USD	Trimble, Inc.	5.482	2,33
45.359	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	8.428	3,58
58.470	USD	Zoetis, Inc.	10.548	4,48
		Vereinigte Staaten insgesamt	93.588	39,72
Anlagen in Aktien insgesamt			232.928	98,86

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Bezugsrechtsscheine (30. April 2021: 0,16 %)					
		Kaimaninseln (30. April 2021: 0,02 %)		–	–
		Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,14 %)			
258.920	USD	Natural Order Acquisition Corp., 15.09.2025		34	0,01
		Vereinigte Staaten insgesamt		34	0,01
Anlagen in Bezugsrechtsscheine insgesamt				34	0,01
Wertpapierbezeichnung		Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte ¹					
Kaufen USD 1.155.674; Verkaufen IDR 16.749.577.814		J.P. Morgan	09.05.2022	2	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)²				2	–
Klasse I EUR abgesichert thesaurierend					
Kaufen EUR 11.834; Verkaufen USD 12.451³		J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Kaufen USD 66.038; Verkaufen EUR 61.282		J.P. Morgan	13.05.2022	2	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)²				2	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,00 %)²				4	–
Devisentermingeschäfte ¹					
Kaufen USD 11.182; Verkaufen EUR 10.633³		J.P. Morgan	03.05.2022	–	–
Kaufen USD 3.153; Verkaufen EUR 2.998³		J.P. Morgan	04.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: (0,02) %)				–	–
Klasse I EUR abgesichert thesaurierend					
Kaufen EUR 905.966; Verkaufen USD 989.328		J.P. Morgan	13.05.2022	(33)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)				(33)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: (0,02) %)				(33)	(0,01)
				Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt				232.966	98,87
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt				(33)	(0,01)
Barmittel				32	0,01
Barmitteläquivalente					
		Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2021: 2,13 %)			
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				2.649	1,13
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen				235.614	100,00

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

	% des
Analyse des Gesamtvermögens	Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	97,86
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente ¹	–
Sonstige Vermögenswerte	2,14
Gesamt Fondsvermögen	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.

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

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Devisentermingeschäfte	2.203

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 99,36 %)				
252.309	DKK	Dänemark (30. April 2021: 2,50 %) Novo Nordisk A/S 'B'	29.118	4,19
		Dänemark insgesamt	29.118	4,19
86.271	EUR	Frankreich (30. April 2021: 9,30 %) LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	56.632	8,15
		Frankreich insgesamt	56.632	8,15
89.540	EUR	Niederlande (30. April 2021: 12,30 %) ASML Holding NV¹	52.100	7,50
101.306	EUR	Ferrari NV	21.615	3,11
		Niederlande insgesamt	73.715	10,61
49.809	CHF	Schweiz (30. April 2021: 5,23 %) Lonza Group AG, Registered	29.583	4,26
		Schweiz insgesamt	29.583	4,26
1.764.256	GBP	Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 4,29 %) Auto Trader Group plc	14.059	2,02
108.513	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	16.521	2,38
		Vereinigtes Königreich insgesamt	30.580	4,40
17.423	USD	Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 65,74 %) Alphabet, Inc. 'C'	40.938	5,89
87.715	USD	ANSYS, Inc.	24.790	3,57
221.254	USD	Cadence Design Systems, Inc.	34.479	4,96
57.107	USD	CME Group, Inc.	12.783	1,84
58.355	USD	Costco Wholesale Corp.	32.189	4,63
223.210	USD	Edwards Lifesciences Corp.	24.377	3,51
159.067	USD	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	13.277	1,91
59.503	USD	Intuit, Inc.	25.787	3,71
83.930	USD	Intuitive Surgical, Inc.	20.501	2,95
66.152	USD	Masimo Corp.	7.812	1,13
186.039	USD	Mastercard, Inc. 'A'	68.460	9,85
173.979	USD	Microsoft Corp.	49.503	7,12
151.458	USD	NIKE, Inc. 'B'	19.169	2,76
87.785	USD	S&P Global, Inc.	33.702	4,85
155.375	USD	VeriSign, Inc.	28.354	4,08
144.674	USD	Verisk Analytics, Inc.	29.945	4,31
		Vereinigte Staaten insgesamt	466.066	67,07
Anlagen in Aktien insgesamt			685.694	98,68
Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen EUR 242.562; Verkaufen USD 255.284	J.P. Morgan	04.05.2022	1	—
Kaufen USD 48; Verkaufen EUR 45³	J.P. Morgan	03.05.2022	—	—
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)⁴			1	—

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte ² (Fortsetzung)						
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 144.909; Verkaufen USD 152.462 ³	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–		
Kaufen USD 2.070.102; Verkaufen EUR 1.916.917	J.P. Morgan	13.05.2022	46	–		
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %) ⁴			46	–		
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 4.720.746; Verkaufen EUR 4.371.563	J.P. Morgan	13.05.2022	108	0,02		
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,13 %)			108	0,02		
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,13 %)			155	0,02		
Devisentermingeschäfte ²						
Kaufen USD 119.268; Verkaufen EUR 113.413 ³	J.P. Morgan	03.05.2022	–	–		
Kaufen USD 50.160; Verkaufen EUR 47.699 ³	J.P. Morgan	04.05.2022	–	–		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			–	–		
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 20.604.329; Verkaufen USD 22.502.466	J.P. Morgan	13.05.2022	(758)	(0,11)		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %) ⁴			(758)	(0,11)		
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 50.768.091; Verkaufen USD 55.445.724	J.P. Morgan	13.05.2022	(1.869)	(0,27)		
Kaufen USD 13.595; Verkaufen EUR 12.922 ³	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %) ⁴			(1.869)	(0,27)		
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,00 %) ⁴			(2.627)	(0,38)		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,00 %)						
33	USD	1.650	S&P 500 E-mini Index	17.06.2022	(23)	–
Vereinigte Staaten insgesamt					(23)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2021: 0,00 %)					(23)	–

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

			Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			685.849	98,70
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(2.650)	(0,38)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten			1.648	0,24
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2021: 0,44 %)		
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency		
92.655	USD	(Dis)-Anteile ⁵	9.266	1,33
Barmitteläquivalente insgesamt			9.266	1,33
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			783	0,11
Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			694.896	100,00

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	97,45
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,32
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Vermögenswerte	1,21
Vermögen, 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.

⁵Eine mit dem Fonds verbundene Partei

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Devisentermingeschäfte	82.521
Terminkontrakte	6.810

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 97,90 %)				
59.279	USD	Bermudas (30. April 2021: 0,54 %)		
		Bunge Ltd.	6.876	0,62
		Bermuda insgesamt	6.876	0,62
		Kanada (30. April 2021: 0,03 %)	–	–
		Kaimaninseln (30. April 2021: 0,02 %)	–	–
206.214	USD	Curaçao (30. April 2021: 1,00 %)		
		Schlumberger NV	8.216	0,75
		Curaçao insgesamt	8.216	0,75
14.147	USD	Irland (30. April 2021: 2,72 %)		
		Accenture plc 'A'	4.333	0,39
55.718	USD	Johnson Controls International plc	3.397	0,31
14.993	USD	Linde plc	4.763	0,43
3.876	USD	Perrigo Co. plc	132	0,01
4.917	USD	Trane Technologies plc	704	0,07
		Irland insgesamt	13.329	1,21
2.092	USD	Niederlande (30. April 2021: 0,00 %)		
		NXP Semiconductors NV	367	0,03
		Niederlande insgesamt	367	0,03
51.211	USD	Singapur (30. April 2021: 0,35 %)		
		Flex Ltd.	866	0,08
		Singapur insgesamt	866	0,08
26.338	USD	Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,09 %)		
		Coca-Cola Europacific Partners plc	1.355	0,12
9.872	USD	Liberty Global plc 'C'	240	0,02
		Vereinigtes Königreich insgesamt	1.595	0,14
13.036	USD	Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 93,15 %)		
		Abbott Laboratories	1.513	0,14
50.787	USD	AbbVie, Inc.	7.308	0,66
26.376	USD	Adobe, Inc.	10.674	0,97
94.091	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	8.344	0,76
106.079	USD	Agilent Technologies, Inc.	12.944	1,18
6.909	USD	Align Technology, Inc.	2.134	0,19
4.290	USD	Allstate Corp. (The)	552	0,05
99.320	USD	Ally Financial, Inc.	4.106	0,37
11.148	USD	Alphabet, Inc. 'A'	25.931	2,35
8.229	USD	Alphabet, Inc. 'C'	19.335	1,76
61.784	USD	Altice USA, Inc. 'A'	589	0,05
13.976	USD	Amazon.com, Inc.	35.525	3,22
47.710	USD	American Express Co.	8.534	0,77
8.128	USD	American Tower Corp., REIT	1.998	0,18
4.808	USD	AmerisourceBergen Corp.	740	0,07
46.425	USD	Amgen, Inc.	10.962	1,00
22.367	USD	Anthem, Inc.	11.358	1,03
460.205	USD	Apple, Inc.	74.712	6,78
36.107	USD	Applied Materials, Inc.	4.135	0,38
16.890	USD	Atmos Energy Corp.	1.938	0,18
43.760	USD	Automatic Data Processing, Inc.	9.709	0,88
11.443	USD	Axon Enterprise, Inc. ¹	1.330	0,12

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
377.708	USD	Bank of America Corp.	13.830	1,26
89.360	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	3.848	0,35
2.010	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	656	0,06
54.335	USD	Best Buy Co., Inc.	4.993	0,45
8.306	USD	Biogen, Inc.	1.752	0,16
5.900	USD	Block, Inc. 'A'	621	0,06
113.385	USD	BorgWarner, Inc. ¹	4.250	0,39
15.166	USD	Boston Scientific Corp.	647	0,06
2.782	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	208	0,02
6.363	USD	Brixmor Property Group, Inc., REIT	165	0,02
83.019	USD	Brown-Forman Corp. 'B'	5.692	0,52
15.679	USD	Cadence Design Systems, Inc.	2.443	0,22
12.559	USD	Capital One Financial Corp.	1.612	0,15
4.976	USD	Catalent, Inc.	458	0,04
10.454	USD	Caterpillar, Inc.	2.240	0,20
69.558	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	5.941	0,54
10.414	USD	Cerner Corp.	977	0,09
30.098	USD	Charles Schwab Corp. (The)	2.059	0,19
3.404	USD	Charter Communications, Inc. 'A'	1.470	0,13
9.260	USD	Cigna Corp.	2.309	0,21
30.108	USD	Cirrus Logic, Inc.	2.319	0,21
89.585	USD	Citigroup, Inc.	4.410	0,40
8.305	USD	Coca-Cola Co. (The)	541	0,05
171.900	USD	Colgate-Palmolive Co.	13.122	1,19
234.582	USD	Comcast Corp. 'A'	9.406	0,85
11.359	USD	Consolidated Edison, Inc.	1.064	0,10
57.052	USD	Corteva, Inc.	3.328	0,30
22.930	USD	Costco Wholesale Corp.	12.649	1,15
18.068	USD	Crown Castle International Corp., REIT	3.390	0,31
5.246	USD	Cummins, Inc.	1.015	0,09
35.762	USD	Curtiss-Wright Corp.	5.250	0,48
39.959	USD	CVS Health Corp.	3.904	0,35
25.687	USD	Danaher Corp.	6.579	0,60
192.508	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	9.327	0,85
386	USD	Dexcom, Inc.	163	0,01
4.197	USD	Discover Financial Services	483	0,04
454	USD	Domino's Pizza, Inc.	156	0,01
2.067	USD	eBay, Inc.	110	0,01
77.029	USD	Ecolab, Inc. ¹	13.351	1,21
12.780	USD	Eli Lilly & Co.	3.738	0,34
105.413	USD	Entergy Corp.	12.621	1,15
106.783	USD	EOG Resources, Inc.	12.627	1,15
1.693	USD	EPAM Systems, Inc.	467	0,04
3.467	USD	Equinix, Inc., REIT	2.572	0,23
17.077	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	4.609	0,42
7.094	USD	Etsy, Inc.	708	0,06
9.382	USD	Eversource Energie	829	0,08
16.753	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	1.707	0,16
3.698	USD	Extra Space Storage, Inc., REIT	735	0,07
158.571	USD	Exxon Mobil Corp.	13.749	1,25
7.223	USD	FactSet Research Systems, Inc.	2.983	0,27
60.469	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	6.125	0,56
1.057	USD	FMC Corp.	143	0,01
4.822	USD	Foot Locker, Inc.	144	0,01
249.661	USD	Fox Corp. 'A'	9.023	0,82
4.563	USD	Fox Corp. 'B'	153	0,01
36.205	USD	Gilead Sciences, Inc.	2.174	0,20
4.862	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The)	1.534	0,14
40.031	USD	H&R Block, Inc. ¹	1.082	0,10
57.246	USD	Halliburton Co.	2.076	0,19
46.111	USD	HEICO Corp.	6.597	0,60

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
62.420	USD	HEICO Corp. 'A'	7.343	0,67
6.015	USD	Hess Corp.	637	0,06
403.638	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	6.323	0,57
10.226	USD	Hologic, Inc.	741	0,07
32.998	USD	Home Depot, Inc. (The)	10.125	0,92
149.868	USD	HP, Inc.	5.613	0,51
20.626	USD	Huntington Bancshares, Inc.	278	0,03
20.625	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	9.246	0,84
60.760	USD	Illinois Tool Works, Inc.	12.278	1,11
241.828	USD	Intel Corp.	10.644	0,97
18.294	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	2.162	0,20
22.283	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	740	0,07
7.377	USD	Intuit, Inc.	3.197	0,29
104.475	USD	Johnson & Johnson	18.919	1,72
115.373	USD	JPMorgan Chase & Co.	14.140	1,28
56.856	USD	Juniper Networks, Inc.	1.841	0,17
161.350	USD	Kellogg Co.	11.087	1,01
196.067	USD	Keurig Dr Pepper, Inc.	7.481	0,68
29.369	USD	Keysight Technologies, Inc.	4.244	0,39
39.122	USD	Kroger Co. (The)	2.136	0,19
4.144	USD	Lam Research Corp.	1.993	0,18
25.393	USD	Landstar System, Inc. ¹	3.982	0,36
20.834	USD	Lowe's Cos., Inc.	4.203	0,38
155.611	USD	Marathon Oil Corp.	3.995	0,36
78.294	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	13.135	1,19
10.536	USD	Mastercard, Inc. 'A'	3.877	0,35
26.175	USD	McCormick & Co., Inc. (stimmrechtslos)	2.659	0,24
15.476	USD	McDonald's Corp.	3.895	0,35
15.022	USD	McKesson Corp.	4.708	0,43
1.127	USD	MercadoLibre, Inc.	1.161	0,11
78.957	USD	Merck & Co., Inc.	6.979	0,63
14.035	USD	Mercury Systems, Inc. ¹	792	0,07
36.840	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	7.646	0,69
195.266	USD	MetLife, Inc.	13.155	1,19
122	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	159	0,01
234.468	USD	Microsoft Corp.	66.714	6,06
9.785	USD	Moderna, Inc.	1.422	0,13
1.751	USD	Molina Healthcare, Inc.	550	0,05
47.114	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	2.588	0,23
12.772	USD	Moody's Corp.	4.110	0,37
14.219	USD	Morgan Stanley	1.179	0,11
29.045	USD	Mosaic Co. (The)	1.863	0,17
2.602	USD	Netflix, Inc.	515	0,05
2.094	USD	Nexstar Media Group, Inc. 'A'	334	0,03
87.452	USD	NextEra Energy, Inc.	6.312	0,57
4.622	USD	NIKE, Inc. 'B'	585	0,05
745	USD	Norfolk Southern Corp.	197	0,02
1.982	USD	Novavax, Inc.	100	0,01
81.195	USD	NVIDIA Corp.	15.782	1,43
2.935	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	843	0,08
42.648	USD	Otis Worldwide Corp.	3.195	0,29
8.784	USD	Ovintiv, Inc.	466	0,04
10.938	USD	Owens Corning ¹	1.013	0,09
89.690	USD	PayPal Holdings, Inc.	8.179	0,74
572	USD	Penumbra, Inc.	101	0,01
27.997	USD	PepsiCo, Inc.	4.887	0,44
161.298	USD	Pfizer, Inc.	7.966	0,72
40.687	USD	Phillips 66	3.582	0,33
12.391	USD	Pinnacle Financial Partners, Inc.	978	0,09
9.866	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	1.681	0,15
42.584	USD	Procter & Gamble Co. (The)	6.873	0,62

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
92.816	USD	Prologis, Inc., REIT	15.032	1,36
5.496	USD	PVH Corp.	411	0,04
16.518	USD	Qualcomm, Inc.	2.397	0,22
7.523	USD	Ralph Lauren Corp.	801	0,07
2.921	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.950	0,18
267.656	USD	Regions Financial Corp.	5.676	0,52
6.334	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	695	0,06
29.847	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. ¹	5.973	0,54
2.046	USD	Republic Services, Inc.	280	0,03
1.008	USD	RingCentral, Inc. 'A'	90	0,01
3.358	USD	Roku, Inc.	330	0,03
9.272	USD	Roper Technologies, Inc.	4.377	0,40
35.695	USD	Ryder System, Inc.	2.562	0,23
31.558	USD	S&P Global, Inc.	12.116	1,10
29.848	USD	Salesforce, Inc.	5.447	0,49
773	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	271	0,02
11.373	USD	Schneider National, Inc. 'B'	272	0,02
26.584	USD	Service Corp. International	1.780	0,16
19.119	USD	ServiceNow, Inc.	9.442	0,86
11.063	USD	Silicon Laboratories, Inc.	1.530	0,14
10.999	USD	Sirius XM Holdings, Inc.	67	0,01
41.529	USD	SiteOne Landscape Supply, Inc.	6.002	0,54
3.440	USD	Sunnova Baxter International, Inc.	61	0,01
24.157	USD	Syneos Health, Inc.	1.780	0,16
45.700	USD	Target Corp.	10.616	0,96
76.987	USD	Teladoc Health, Inc.	2.612	0,24
25.467	USD	Tesla, Inc.	23.141	2,10
38.651	USD	Texas Instruments, Inc.	6.708	0,61
7.638	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	4.301	0,39
2.947	USD	Tractor Supply Co.	602	0,05
125.156	USD	Travel + Leisure Co.	7.079	0,64
31.989	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	5.541	0,50
11.223	USD	Truist Financial Corp.	557	0,05
36.324	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	6.710	0,61
31.962	USD	United States Cellular Corp. ¹	937	0,09
20.197	USD	UnitedHealth Group, Inc.	10.348	0,94
11.771	USD	Valero Energy Corp.	1.329	0,12
98.734	USD	Verizon Communications, Inc.	4.660	0,42
99.061	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	21.457	1,95
125.111	USD	Voya Financial, Inc.	8.075	0,73
2.592	USD	Walt Disney Co. (The)	294	0,03
30.449	USD	Warner Bros Discovery, Inc.	567	0,05
2.087	USD	Waters Corp.	646	0,06
14.746	USD	Wendy's Co. (The)	294	0,03
591	USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	192	0,02
12.611	USD	Whirlpool Corp. ¹	2.330	0,21
38.672	USD	Workday, Inc. 'A'	8.299	0,75
6.790	USD	WW Grainger, Inc.	3.482	0,32
5.557	USD	Yum! Brands, Inc.	659	0,06
78.827	USD	Zoetis, Inc.	14.220	1,29
Vereinigte Staaten insgesamt			1.056.032	95,87
Anlagen in Aktien insgesamt			1.087.281	98,70

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen EUR 2; Verkaufen USD 3 ³	J.P. Morgan	03.05.2022	–	–

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)				
Kaufen EUR 26; Verkaufen USD 27 ³	J.P. Morgan	04.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)⁴			–	–
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 2559; Verkaufen SEK 24.917 ³	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)			–	–
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Kaufen SEK 532.747; Verkaufen USD 54.195 ³	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Kaufen USD 2.020.945; Verkaufen SEK 19.472.710	J.P. Morgan	13.05.2022	33	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)			33	–
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 1.611; Verkaufen CHF 1.543 ³	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)⁴			–	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 356.770; Verkaufen USD 375.336	J.P. Morgan	13.05.2022	1	–
Kaufen USD 3.995.413; Verkaufen EUR 3.714.590	J.P. Morgan	13.05.2022	75	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,02 %)			76	0,01
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 620.005; Verkaufen USD 771.844	J.P. Morgan	05.05.2022	7	–
Kaufen GBP 126.399; Verkaufen USD 157.352	J.P. Morgan	13.05.2022	1	–
Kaufen USD 183.923; Verkaufen GBP 141.148	J.P. Morgan	13.05.2022	7	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)⁴			15	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,02 %)			124	0,01
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen USD 72.937; Verkaufen EUR 69.403 ³	J.P. Morgan	03.05.2022	–	–
Kaufen USD 898.230; Verkaufen EUR 854.568	J.P. Morgan	04.05.2022	(3)	–
Kaufen USD 54.183; Verkaufen SEK 532.747 ³	J.P. Morgan	04.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(3)	–
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend				
Kaufen SEK 595.082; Verkaufen USD 62.487	J.P. Morgan	13.05.2022	(2)	–
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(2)	–

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts			
Devisentermingeschäfte ² (Fortsetzung)							
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend							
Kaufen SEK 325.630.170; Verkaufen USD 34.518.949	J.P. Morgan	13.05.2022	(1.263)	(0,12)			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(1.263)	(0,12)			
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend							
Kaufen CHF 27.442; Verkaufen USD 29.412	J.P. Morgan	13.05.2022	(1)	–			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(1)	–			
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 67.042.588; Verkaufen USD 73.212.758	J.P. Morgan	13.05.2022	(2.461)	(0,22)			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %) ⁴			(2.461)	(0,22)			
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend							
Kaufen GBP 141.148; Verkaufen USD 183.923	J.P. Morgan	13.05.2022	(7)	–			
Kaufen USD 764.126; Verkaufen GBP 620.005	J.P. Morgan	05.05.2022	(14)	–			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %) ⁴			(21)	–			
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,00 %) ⁴			(3.751)	(0,34)			
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
Terminkontrakte							
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,06 %)						–	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (30. April 2021: 0,06 %)						–	
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,00 %)							
65	USD	3.250	S&P 500 E-mini Index	17.06.2022	(495)	(0,04)	
Vereinigte Staaten insgesamt						(495)	
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2021: 0,00 %)						(495)	
						Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt						1.087.405	98,71
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt						(4.246)	(0,38)
Barmittel und Bareinschüsse						30.121	2,73
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(11.722)	(1,06)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen						1.101.558	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						% des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						95,59	
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,01	
Sonstige Vermögenswerte						4,40	
Vermögen, insgesamt						100,00	

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

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.

		Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente		
Devisentermingeschäfte		113.507
Terminkontrakte		13.921

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 98,61 %)				
Australien (30. April 2021: 1,19 %)				
21.178	AUD	AMP Ltd	17	–
832	AUD	Ampol Ltd.	20	0,01
2.641	AUD	APA Group	21	0,01
12.670	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	300	0,08
2.923	AUD	Atlas Arteria Ltd.	14	–
2.106	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	41	0,01
8.300	AUD	Brambles Ltd.	62	0,02
7.195	AUD	Charter Hall Group, REIT	79	0,02
87	AUD	Cochlear Ltd.	14	–
4.361	AUD	Coles Group Ltd.	58	0,02
4.394	AUD	Commonwealth Bank of Australia	323	0,08
3.297	AUD	Computershare Ltd.	59	0,02
4.263	AUD	CSL Ltd.	821	0,22
3.760	AUD	Deterra Royalties Ltd.	13	–
589	AUD	Flight Centre Travel Group Ltd.	9	–
4.754	AUD	Goodman Group, REIT	80	0,02
9.212	AUD	IGO Ltd.	86	0,02
27.017	AUD	Iluka Resources Ltd.	218	0,06
4.366	AUD	Incitec Pivot Ltd.	12	–
3.288	AUD	Insignia Financial Ltd.	8	–
294	AUD	JB Hi-Fi Ltd.	11	–
5.697	AUD	Macquarie Group Ltd.	831	0,22
5.199	AUD	Mirvac Group, REIT	9	–
3.728	AUD	OZ Minerals Ltd.	66	0,02
22.292	AUD	Pilbara Minerals Ltd.	44	0,01
16.731	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	146	0,04
5.050	AUD	REA Group Ltd., REIT	459	0,12
9.909	AUD	Rio Tinto Ltd.	794	0,21
6.356	AUD	Scentre Group, REIT	13	–
219.774	AUD	South32 Ltd.	744	0,20
115.861	AUD	Stockland, REIT ¹	341	0,09
3.538	AUD	Telstra Corp. Ltd.	10	–
14.888	AUD	Westpac Banking Corp.	252	0,07
255	AUD	WiseTech Global Ltd.	8	–
8.295	AUD	Woodside Petroleum Ltd.	184	0,05
Australien insgesamt			6.167	1,62
Österreich (30. April 2021: 0,04 %)				
1.571	CHF	ams-OSRAM AG ¹	20	0,01
1.721	EUR	Andritz AG ¹	73	0,02
853	EUR	BAWAG Group AG	41	0,01
1	EUR	Erste Group Bank AG ²	–	–
756	EUR	OMV AG	39	0,01
395	EUR	Raiffeisen Bank International AG	5	–
1.018	EUR	Verbund AG ¹	110	0,03
Österreich insgesamt			288	0,08
Belgien (30. April 2021: 0,24 %)				
484	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	46	0,01
4.018	EUR	KBC Group NV	276	0,07
2.353	EUR	Solvay SA	225	0,06
Belgien insgesamt			547	0,14
Bermudas (30. April 2021: 0,18 %)				
24.000	HKD	Cafe de Coral Holdings Ltd.	38	0,01
36.067	USD	Invesco Ltd.	690	0,18
Bermuda insgesamt			728	0,19

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Kanada (30. April 2021: 4,58 %)				
6.431	CAD	Agnico Eagle Mines Ltd.	382	0,10
29.802	CAD	ARC Resources Ltd.	413	0,11
422	CAD	Aritzia, Inc.	15	–
6.244	CAD	Atco Ltd. 'I'	225	0,06
1.500	CAD	BCE, Inc.	81	0,02
120	CAD	Brookfield Infrastructure Corp. 'A'	9	–
5.135	CAD	Canadian National Railway Co.	617	0,16
2.210	CAD	Canadian Utilities Ltd. 'A'	67	0,02
147	CAD	Colliers International Group, Inc.	17	–
146.603	CAD	Crescent Point Energy Corp.	1.056	0,28
531	CAD	Descartes Systems Group, Inc. (The)	33	0,01
91.238	CAD	Enbridge, Inc.	4.030	1,06
1.160	CAD	Enerplus Corp.	15	–
1.076	CAD	Finning International, Inc.	31	0,01
3.103	CAD	First Quantum Minerals Ltd.	92	0,02
1.531	CAD	Fortis, Inc. ¹	76	0,02
10.909	CAD	Franco-Nevada Corp.	1.675	0,44
3.511	CAD	George Weston Ltd.	441	0,12
1.378	CAD	Gibson Energy, Inc.	27	0,01
11.273	CAD	Great-West Lifeco, Inc.	313	0,08
6.090	CAD	Hudbay Minerals, Inc.	40	0,01
37.444	CAD	Hydro One Ltd.	1.026	0,27
1.870	CAD	IGM Financial, Inc.	60	0,02
1.057	CAD	Innervex Renewable Energy, Inc. ¹	14	–
3.385	CAD	Intact Financial Corp.	478	0,13
1.845	CAD	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	15	–
114	CAD	Kinaxis, Inc.	13	–
3.042	CAD	Lundin Mining Corp.	28	0,01
85.504	CAD	Manulife Financial Corp.	1.690	0,44
4.656	CAD	National Bank of Canada ¹	330	0,09
1.753	CAD	Nutrien Ltd.	176	0,05
840	CAD	Parex Resources, Inc.	16	–
6.385	CAD	Pembina Pipeline Corp. ¹	246	0,06
596	CAD	Shopify, Inc. 'A'	264	0,07
4.908	CAD	Stantec, Inc.	228	0,06
313	CAD	TFI International, Inc.	26	0,01
830	CAD	Thomson Reuters Corp.	85	0,02
1.731	CAD	TMX Group Ltd.	178	0,05
2.089	CAD	Toromont Industries Ltd.	187	0,05
9.299	CAD	Tourmaline Oil Corp.	479	0,13
3.836	CAD	Vermilion Energy, Inc. ¹	78	0,02
49.040	CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	2.230	0,59
Kanada insgesamt			17.502	4,60
Kaimaninseln (30. April 2021: 0,00 %)				
1.000	HKD	ASM Pacific Technology Ltd.	10	–
26.500	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	67	0,02
6.000	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	42	0,01
30.000	HKD	WH Group Ltd.	21	0,01
Kaimaninseln insgesamt			140	0,04
Curaçao (30. April 2021: 0,09 %)				
58.764	USD	Schlumberger NV	2.341	0,62
Curaçao insgesamt			2.341	0,62
Dänemark (30. April 2021: 0,98 %)				
92	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	263	0,07
36	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	106	0,03

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Dänemark (Fortsetzung)				
704	DKK	Carlsberg A/S 'B'	90	0,03
97	DKK	Coloplast A/S 'B'	13	–
979	DKK	Genmab A/S	348	0,09
25.108	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	2.898	0,76
111	DKK	Pandora A/S	10	–
		Dänemark insgesamt	3.728	0,98
Finnland (30. April 2021: 0,08 %)				
618	EUR	Kesko OYJ 'B'	16	0,01
3.819	EUR	Metso Outotec OYJ	33	0,01
446.322	EUR	Nokia OYJ	2.288	0,60
814	EUR	Nokian Renkaat OYJ	11	–
9.316	SEK	Nordea Bank Abp	94	0,03
9.174	EUR	Outokumpu OYJ ¹	46	0,01
380	EUR	Valmet OYJ	10	–
		Finnland insgesamt	2.498	0,66
Frankreich (30. April 2021: 2,57 %)				
3.087	EUR	Amundi SA	188	0,05
63.939	EUR	AXA SA	1.721	0,45
4.464	USD	Constellium SE 'A'	74	0,02
36.546	EUR	Electricite de France SA	335	0,09
62.234	EUR	Engie SA	746	0,20
102	EUR	Eramet SA	14	–
23	EUR	Hermes International	29	0,01
2.172	EUR	Kering SA	1.179	0,31
358	EUR	Legrand SA	32	0,01
8.775	EUR	L'Oreal SA	3.233	0,85
204	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	134	0,04
2.761	EUR	Pernod Ricard SA	576	0,15
788	EUR	Publicis Groupe SA	48	0,01
22.346	EUR	Rexel SA ¹	463	0,12
10.935	EUR	Rubis SCA	294	0,08
66	EUR	Sartorius Stedim Biotech	22	0,01
581	EUR	Schneider Electric SE	84	0,02
23.550	EUR	Societe Generale SA	577	0,15
312	EUR	Teleperformance	113	0,03
15.447	EUR	Valeo ¹	283	0,07
		Frankreich insgesamt	10.145	2,67
Deutschland (30. April 2021: 2,24 %)				
15.671	EUR	Allianz SE	3.568	0,94
639	EUR	Aurubis AG ¹	75	0,02
7.172	EUR	BASF SE	380	0,10
13.009	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	1.074	0,28
41.223	EUR	Commerzbank AG	274	0,07
675	EUR	Covestro AG ¹	29	0,01
21.878	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	221	0,06
676	EUR	Deutsche Boerse AG	118	0,03
9.249	EUR	E.ON SE	97	0,03
755	EUR	Evonik Industries AG ¹	20	–
3.674	EUR	Freenet AG ¹	103	0,03
157	EUR	HOCHTIEF AG ¹	10	–
932	EUR	HUGO BOSS AG ¹	53	0,01
2.761	EUR	Infineon Technologies AG	80	0,02
3.000	EUR	K+S AG, Registered ¹	102	0,03
175	EUR	Mercedes-Benz Group AG	12	–
1.268	EUR	Merck KGaA	236	0,06

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
887	EUR	Rheinmetall AG	203	0,05
16.177	EUR	SAP SE¹	1.665	0,44
658	EUR	Sartorius AG, Preference	249	0,07
538	EUR	Scout24 SE¹	34	0,01
20.838	EUR	Siemens AG, Registered	2.593	0,68
54.436	EUR	Telefonica Deutschland Holding AG	165	0,04
3.665	EUR	thyssenkrupp AG	28	0,01
Deutschland insgesamt			11.389	2,99
Hongkong (30. April 2021: 1,28 %)				
179.000	HKD	AIA Group Ltd.	1.769	0,46
70.500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	258	0,07
3.000	HKD	Hysan Development Co. Ltd., REIT	9	–
3.300	HKD	Link REIT	28	0,01
37.000	HKD	MTR Corp. Ltd.	197	0,05
3.000	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	35	0,01
2.500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	14	–
134.600	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	326	0,09
5.500	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	74	0,02
Hongkong insgesamt			2.710	0,71
Irland (30. April 2021: 1,54 %)				
730	USD	Accenture plc 'A'	224	0,06
5.624	USD	Alkermes plc	170	0,05
9.565	USD	Allegion plc	1.120	0,29
405	USD	Horizon Therapeutics plc	41	0,01
5.620	AUD	James Hardie Industries plc CDI	164	0,04
9.793	USD	Johnson Controls International plc	597	0,16
7.917	USD	Linde plc	2.515	0,66
23.853	USD	Medtronic plc	2.519	0,66
3.912	USD	Trane Technologies plc	560	0,15
Irland insgesamt			7.910	2,08
Israel (30. April 2021: 0,50 %)				
105.293	ILS	Bank Hapoalim BM	983	0,26
5.183	ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	55	0,01
10.194	ILS	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	16	–
2.127	USD	Check Point Software Technologies Ltd.	271	0,07
60.503	ILS	Israel Discount Bank Ltd. 'A'	360	0,10
7.897	USD	Teva Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	70	0,02
Israel insgesamt			1.755	0,46
Italien (30. April 2021: 0,05 %)				
635	EUR	Banca Mediolanum SpA	5	–
25.744	EUR	BPER Banca¹	43	0,01
53.299	EUR	Enel SpA	350	0,09
461.393	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	950	0,25
1.672	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA¹	17	0,01
1.600	EUR	Moncler SpA	85	0,02
11.745	EUR	UniCredit SpA	110	0,03
7.618	EUR	Unipol Gruppo SpA	42	0,01
Italien insgesamt			1.602	0,42
Japan (30. April 2021: 7,31 %)				
900	JPY	Advantest Corp.	63	0,02
10.100	JPY	Ajinomoto Co., Inc.	264	0,07

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
7.800	JPY	Amada Co. Ltd.	61	0,02
46.900	JPY	Asahi Kasei Corp.	392	0,10
6.000	JPY	Astellas Pharma, Inc.	92	0,02
1.400	JPY	Calbee, Inc.	25	0,01
1.000	JPY	Casio Computer Co Ltd	10	–
14.900	JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	453	0,12
2.200	JPY	Daifuku Co. Ltd. ¹	139	0,04
9.900	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	250	0,07
8.400	JPY	Daikin Industries Ltd.	1.322	0,35
700	JPY	Ebara Corp.	32	0,01
3.200	JPY	Eisai Co. Ltd.	141	0,04
1.200	JPY	FANUC Corp.	187	0,05
7.600	JPY	Hoya Corp.	774	0,20
3.600	JPY	Inpex Corp.	43	0,01
2.200	JPY	JGC Holdings Corp.	25	0,01
9.700	JPY	Kao Corp.	392	0,10
37.800	JPY	KDDI Corp.	1.268	0,33
1.800	JPY	Kuraray Co. Ltd.	14	–
2.400	JPY	Mitsubishi Corp.	82	0,02
7.000	JPY	Mitsubishi Electric Corp.	75	0,02
12.900	JPY	Mitsubishi Materials Corp. ¹	203	0,05
700	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	17	–
900	JPY	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	23	0,01
2.900	JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	174	0,05
400	JPY	Nabtesco Corp.	9	–
42.800	JPY	Nikon Corp.	493	0,13
400	JPY	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	28	0,01
800	JPY	Nitto Denko Corp.	55	0,01
4.600	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	133	0,04
15.300	JPY	Omron Corp. ¹	927	0,24
700	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	24	0,01
46.800	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	1.742	0,46
1.400	JPY	Sega Sammy Holdings, Inc.	25	0,01
26.400	JPY	Sekisui House Ltd.	460	0,12
2.300	JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	320	0,08
19.600	JPY	SoftBank Corp.	230	0,06
8.200	JPY	SoftBank Group Corp.	333	0,09
8.800	JPY	Sony Group Corp.	778	0,20
528.900	JPY	Sumitomo Chemical Co. Ltd. ¹	2.265	0,60
5.300	JPY	Sumitomo Corp.	85	0,02
500	JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	20	0,01
2.600	JPY	Sysmex Corp.	173	0,05
6.100	JPY	Teijin Ltd.	66	0,02
29.500	JPY	Terumo Corp.	888	0,23
700	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	38	0,01
7.300	JPY	Tokyo Electron Ltd.	3.128	0,82
3.800	JPY	Toray Industries, Inc.	18	–
2.700	JPY	Toshiba Corp.	113	0,03
4.200	JPY	Unicharm Corp.	148	0,04
2.500	JPY	Yamaha Motor Co. Ltd.	53	0,01
10.800	JPY	Z Holdings Corp.	43	0,01
Japan insgesamt			19.116	5,03
Jersey (30. April 2021: 0,71 %)				
797	USD	Aptiv plc	86	0,02
29.220	GBP	Experian plc	1.022	0,27
5.450	GBP	Ferguson plc	693	0,18
32.728	GBP	Glencore plc	204	0,06
2.314	USD	Janus Henderson Group plc	73	0,02

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
21.054	GBP	Jersey (Fortsetzung)		
		WPP plc	265	0,07
		Jersey insgesamt	2.343	0,62
2	EUR	Luxemburg (30. April 2021: 0,00 %)		
		SES SA FDR ²	–	–
		Luxemburg insgesamt	–	–
8.163 277 1.873 6.019 358 7.047 1.604 23.101 1.957 15.556	EUR	Niederlande (30. April 2021: 2,40 %)		
		ASML Holding NV ¹	4.750	1,25
		ASR Nederland NV	13	–
		Davide Campari-Milano NV	21	–
		Heineken NV ¹	594	0,16
		IMCD NV	58	0,01
		NXP Semiconductors NV	1.235	0,32
		OCI NV	62	0,02
		Randstad NV	1.239	0,33
		Signify NV ¹	84	0,02
		Wolters Kluwer NV ¹	1.584	0,42
		Niederlande insgesamt	9.640	2,53
120.970 33.532 2.145 22.629	NZD	Neuseeland (30. April 2021: 0,04 %)		
		Air New Zealand Ltd. ¹	68	0,02
		Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	467	0,12
		Fletcher Building Ltd.	9	–
		SKYCITY Entertainment Group Ltd.	42	0,01
		Neuseeland insgesamt	586	0,15
88.261 1.776 4.723 73.006 12.229 7.607	NOK	Norwegen (30. April 2021: 0,10 %)		
		Equinor ASA	3.043	0,80
		Leroy Seafood Group ASA	17	–
		Mowi ASA	135	0,04
		Norsk Hydro ASA	627	0,16
		Orkla ASA	100	0,03
		Telenor ASA ¹	109	0,03
		Norwegen insgesamt	4.031	1,06
22.236	EUR	Portugal (30. April 2021: 0,00 %)		
		Jeronimo Martins SGPS SA	467	0,12
		Portugal insgesamt	467	0,12
6.500 1.100 7.200 12.800 8.100 348.700 10.100	SGD	Singapur (30. April 2021: 0,14 %)		
		City Developments Ltd.	40	0,01
		DBS Group Holdings Ltd.	27	0,01
		Keppel Corp. Ltd.	36	0,01
		Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	114	0,03
		Singapore Technologies Engineering Ltd.	24	0,01
		Singapore Telecommunications Ltd. ¹	702	0,18
		United Overseas Bank Ltd.	219	0,06
		Singapur insgesamt	1.162	0,31
128 23.000 128.574	EUR	Spanien (30. April 2021: 0,01 %)		
		Acciona SA ¹	25	0,01
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	122	0,03
		Banco de Sabadell SA ¹	101	0,02

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Spanien (Fortsetzung)		
306.403	EUR	Banco Santander SA	910	0,24
37.661	EUR	Industria de Diseno Textil SA	795	0,21
		Spanien insgesamt	1.953	0,51
		Schweden (30. April 2021: 2,30 %)		
26.260	SEK	Assa Abloy AB 'B'	672	0,18
18.763	SEK	Atlas Copco AB 'A'	869	0,23
6.748	SEK	Atlas Copco AB 'B'	271	0,07
14.042	SEK	Boliden AB	618	0,16
8.939	SEK	Elektro AB 'B'¹	61	0,02
5.558	SEK	Epiroc AB 'A'	115	0,03
6.149	SEK	Essity AB 'B'	164	0,04
660	SEK	Evolution AB	69	0,02
416	SEK	Indutrade AB	10	–
22.604	SEK	Saab AB 'B'	967	0,25
1.407	SEK	SKF AB 'B'¹	23	0,01
25.923	SEK	Tele2 AB 'B'	344	0,09
104.145	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	845	0,22
		Schweden insgesamt	5.028	1,32
		Schweiz (30. April 2021: 1,48 %)		
13.367	CHF	ABB Ltd., Registered¹	408	0,11
129	CHF	Baloise Holding AG, Registered¹	23	0,01
117	CHF	Belimo Holding AG, Registered	59	0,01
17	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	192	0,05
14.825	CHF	Credit Suisse Group AG¹	102	0,03
382	USD	Garmin Ltd.	42	0,01
215	CHF	Givaudan SA, Registered	860	0,23
514	CHF	Idorsia Ltd.¹	9	–
598	CHF	Julius Baer Group Ltd.	29	0,01
32	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered¹	9	–
527	CHF	Lonza Group AG, Registered	313	0,08
822	CHF	Nestle SA, Namensaktien	107	0,03
175	CHF	PSP Swiss Property AG, REIT, Registered¹	22	0,01
523	CHF	Sika AG, Registered¹	162	0,04
3.030	CHF	Straumann Holding AG, Registered¹	362	0,09
4.850	CHF	Swiss Re AG	402	0,10
1.132	USD	TE Connectivity Ltd.	144	0,04
77	CHF	Temenos AG, Registered	8	–
56.683	CHF	UBS Group AG, Registered	979	0,26
597	CHF	VAT Group AG	190	0,05
		Schweiz insgesamt	4.422	1,16
		Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 3,75 %)		
715	GBP	Anglo American Plc	32	0,01
3.735	GBP	Antofagasta plc¹	73	0,02
1.177	GBP	Ashtead Group plc	62	0,02
956	GBP	Associated British Foods plc	19	0,01
16.887	GBP	Barratt Developments plc	105	0,03
2.153	GBP	Bellway plc	66	0,02
59.531	GBP	BP plc	291	0,08
6.705	GBP	Burberry Group plc	134	0,04
134.776	GBP	Centrica plc	135	0,04
13.580	USD	Coca-Cola Europacific Partners plc	699	0,18
174	GBP	Croda International plc	17	–
9.024	GBP	Diageo plc	454	0,12
2.882	GBP	Drax Group plc¹	29	0,01
38.814	GBP	HomeServe plc	480	0,13

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
10.517	GBP	Howden Joinery Group plc	101	0,03
7.383	GBP	IG Group Holdings plc	76	0,02
1.943	GBP	IMI plc	33	0,01
171	GBP	InterContinental Hotels Group plc	11	–
642	USD	International Game Technology plc	15	–
1.479	GBP	Intertek Group plc	92	0,02
249.862	GBP	ITV plc ¹	233	0,06
13.248	GBP	J Sainsbury plc	39	0,01
9.873	GBP	Johnson Matthey plc ¹	276	0,07
155.595	GBP	Kingfisher plc	491	0,13
1.047.197	GBP	Lloyds Banking Group plc	604	0,16
237.855	GBP	NatWest Group plc	650	0,17
53.505	GBP	RELX plc	1.600	0,42
45.491	GBP	Rightmove plc	353	0,09
4.949	GBP	Rio Tinto plc	355	0,09
4.675	GBP	Segro plc, REIT	79	0,02
2.624	GBP	Smiths Group plc	49	0,01
2.873	GBP	Spectris plc	107	0,03
1.797	GBP	SSE plc	42	0,01
104.094	GBP	Vodafone Group plc	159	0,04
422	GBP	Weir Group plc (The) ¹	8	–
Vereinigtes Königreich insgesamt			7.969	2,10
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 64,81 %)				
11.700	USD	3M Co.	1.711	0,45
19.328	USD	Abbott Laboratories	2.243	0,59
13.434	USD	AbbVie, Inc.	1.933	0,51
6.600	USD	Adobe, Inc.	2.671	0,70
16.708	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	1.482	0,39
28.827	USD	Agilent Technologies, Inc.	3.517	0,93
5.070	USD	Alcoa Corp.	355	0,09
1.837	USD	Align Technology, Inc.	567	0,15
2.717	USD	Alphabet, Inc. 'A'	6.320	1,66
2.627	USD	Alphabet, Inc. 'C'	6.173	1,62
2.761	USD	Amazon.com, Inc.	7.018	1,85
14.044	USD	American Express Co.	2.512	0,66
1.536	USD	American Tower Corp., REIT	378	0,10
327	USD	Ameriprise Financial, Inc.	89	0,02
4.650	USD	Amgen, Inc.	1.098	0,29
381	USD	Amphenol Corp. 'A'	28	0,01
122.309	USD	Apple, Inc.	19.856	5,22
125	USD	Applied Materials, Inc.	14	–
10.002	USD	AT&T, Inc.	191	0,05
264	USD	Atmos Energy Corp.	30	0,01
142	USD	Automatic Data Processing, Inc.	32	0,01
357	USD	AvalonBay Communities, Inc., REIT	83	0,02
3.257	USD	Axon Enterprise, Inc. ¹	378	0,10
129.278	USD	Bank of America Corp.	4.734	1,24
2.259	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	97	0,03
5.125	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.673	0,44
1.940	USD	Biogen, Inc.	409	0,11
2.963	USD	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	244	0,06
763	USD	Booking Holdings, Inc.	1.734	0,46
18.926	USD	Boston Scientific Corp.	807	0,21
19.148	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	1.430	0,38
11.839	USD	Brown-Forman Corp. 'B'	812	0,21
3.637	USD	Cadence Design Systems, Inc.	567	0,15
354	USD	Camden Property Trust, REIT	57	0,02
4.963	USD	Capital One Financial Corp.	637	0,17
3.899	USD	Caterpillar, Inc.	835	0,22

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
19.756	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	1.687	0,44
7.855	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	856	0,23
16.449	USD	Charles Schwab Corp. (The)	1.125	0,30
404	USD	Charter Communications, Inc. 'A'	175	0,05
582	USD	Chevron Corp.	92	0,02
8.748	USD	Cigna Corp.	2.182	0,57
241	USD	Cirrus Logic, Inc.	19	0,01
6.271	USD	Cisco Systems, Inc.	313	0,08
48.768	USD	Citigroup, Inc.	2.401	0,63
30.614	USD	Coca-Cola Co. (The)	1.996	0,52
46.505	USD	Colgate-Palmolive Co.	3.550	0,93
95.548	USD	Comcast Corp. 'A'	3.831	1,01
871	USD	ConocoPhillips	85	0,02
1.238	USD	Continental Resources, Inc.	71	0,02
5.363	USD	Costco Wholesale Corp.	2.958	0,78
10.980	USD	Crown Castle International Corp., REIT	2.060	0,54
3.913	USD	CSX Corp.	136	0,04
11.958	USD	CubeSmart, REIT	592	0,16
3.547	USD	Cummins, Inc.	686	0,18
881	USD	CVS Health Corp.	86	0,02
6.871	USD	Danaher Corp.	1.760	0,46
8.469	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	410	0,11
11.192	USD	Devon Energy Corp.	672	0,18
6.871	USD	Discover Financial Services	791	0,21
1.099	USD	Donaldson Co., Inc.	55	0,01
264	USD	eBay, Inc.	14	–
9.976	USD	Ecolab, Inc.	1.729	0,45
15.106	USD	Edwards Lifesciences Corp.	1.650	0,43
9.092	USD	Electronic Arts, Inc.	1.100	0,29
4.990	USD	Eli Lilly & Co.	1.460	0,38
1.233	USD	Emerson Electric Co.	113	0,03
403	USD	Entegris, Inc.	46	0,01
3.727	USD	Entergy Corp.	446	0,12
25.986	USD	EOG Resources, Inc.	3.073	0,81
1.130	USD	EPAM Systems, Inc.	312	0,08
1.407	USD	Equifax, Inc.	289	0,08
39	USD	Equinix, Inc., REIT	29	0,01
4.690	USD	Equity Residential, REIT	395	0,10
1.591	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	429	0,11
8.211	USD	Eversource Energie	726	0,19
497	USD	Exelixis, Inc.	11	–
3.304	USD	Expedia Group, Inc.	593	0,16
18.462	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	1.882	0,50
54.299	USD	Exxon Mobil Corp.	4.708	1,24
1.804	USD	FactSet Research Systems, Inc.	745	0,20
6.839	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	693	0,18
7.322	USD	Fox Corp. 'A'	265	0,07
918	USD	Fox Corp. 'B'	31	0,01
1.088	USD	Gartner, Inc.	321	0,08
113	USD	General Electric Co.	9	–
11.715	USD	Gilead Sciences, Inc.	703	0,19
91	USD	Global Payments, Inc.	13	–
244	USD	Graco, Inc.	16	–
3.345	USD	Halliburton Co.	121	0,03
864	USD	HEICO Corp.	124	0,03
1.974	USD	HEICO Corp. 'A'	232	0,06
1.484	USD	Hess Corp.	157	0,04
84.998	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1.332	0,35
6.884	USD	Hologic, Inc.	499	0,13
12.147	USD	Home Depot, Inc. (The)	3.727	0,98
6.262	USD	HP, Inc.	235	0,06

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
456	USD	Humana, Inc.	205	0,05
3.915	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	1.755	0,46
1.219	USD	Illinois Tool Works, Inc.	246	0,07
424	USD	Incyte Corp.	32	0,01
48.128	USD	Intel Corp.	2.118	0,56
1.553	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	52	0,01
7.682	USD	Intuit, Inc.	3.329	0,88
36.365	USD	Johnson & Johnson	6.585	1,73
61	USD	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	14	–
47.595	USD	JPMorgan Chase & Co.	5.833	1,53
44.877	USD	Kellogg Co.	3.084	0,81
6.894	USD	Keysight Technologies, Inc.	996	0,26
415	USD	KLA Corp.	138	0,04
1.164	USD	Lam Research Corp.	560	0,15
790	USD	Landstar System, Inc.	124	0,03
611	USD	Lennox International, Inc.	133	0,04
8.709	USD	Lowe's Cos., Inc.	1.757	0,46
109	USD	LPL Financial Holdings, Inc.	21	0,01
902	USD	Manhattan Associates, Inc.	119	0,03
484	USD	ManpowerGroup, Inc.	45	0,01
9.481	USD	Marathon Oil Corp.	243	0,06
12.859	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	2.157	0,57
470	USD	Marvell Technology, Inc.	29	0,01
734	USD	Masco Corp.	40	0,01
612	USD	Masimo Corp.	72	0,02
731	USD	MasTec, Inc.	53	0,01
4.291	USD	Mastercard, Inc. 'A'	1.579	0,42
58.077	USD	Merck & Co., Inc.	5.133	1,35
4.570	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	948	0,25
46.101	USD	MetLife, Inc.	3.106	0,82
1.090	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	1.416	0,37
61.349	USD	Microsoft Corp.	17.456	4,59
42	USD	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	9	–
1.038	USD	Moderna, Inc.	151	0,04
16.521	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	908	0,24
411	USD	Monolithic Power Systems, Inc.	167	0,04
7.137	USD	Moody's Corp.	2.297	0,60
4.089	USD	Mosaic Co. (The)	262	0,07
15.354	USD	NextEra Energy, Inc.	1.108	0,29
97	USD	Northern Trust Corp.	10	–
25.949	USD	NVIDIA Corp.	5.044	1,33
34	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	10	–
496	CAD	Ovintiv, Inc.	26	0,01
816	USD	Owens Corning	76	0,02
68	USD	Palo Alto Networks, Inc.	39	0,01
1.252	USD	Paycom Software, Inc.	365	0,10
711	USD	Paylocity Holding Corp.	140	0,04
11.012	USD	PayPal Holdings, Inc.	1.004	0,26
21.625	USD	Pfizer, Inc.	1.068	0,28
13.972	USD	Phillips 66	1.230	0,32
1.087	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	185	0,05
267	USD	Power Integrations, Inc.	22	0,01
560	USD	PPG Industries, Inc.	73	0,02
11.707	USD	Prologis, Inc., REIT	1.896	0,50
3.180	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	223	0,06
256	USD	PVH Corp.	19	0,01
7.434	USD	Qualcomm, Inc.	1.079	0,28
1.906	USD	Quanta Services, Inc.	229	0,06
4.922	USD	Ralph Lauren Corp.	524	0,14
456	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	304	0,08
10.152	USD	Regions Financial Corp.	215	0,06

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
1.356	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	271	0,07
183	USD	Republic Services, Inc.	25	0,01
1.024	USD	RingCentral, Inc. 'A'	91	0,02
258	USD	Roper Technologies, Inc.	122	0,03
9.530	USD	Ryder System, Inc.	684	0,18
10.822	USD	S&P Global, Inc.	4.155	1,09
12.772	USD	Salesforce, Inc.	2.331	0,61
1.317	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	462	0,12
487	USD	Semtech Corp.	30	0,01
4.010	USD	ServiceNow, Inc.	1.980	0,52
3.477	USD	Simon Property Group, Inc., REIT	423	0,11
63.502	USD	Sirius XM Holdings, Inc. ¹	387	0,10
3.017	USD	SiteOne Landscape Supply, Inc.	436	0,11
3.279	USD	Snap-on, Inc.	714	0,19
163	USD	Stifel Financial Corp.	11	–
14.577	USD	Synchrony Financial	553	0,15
5.200	USD	Tesla, Inc.	4.725	1,24
93	USD	Tetra Tech, Inc.	13	–
14.649	USD	Texas Instruments, Inc.	2.542	0,67
1.494	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	841	0,22
1.843	USD	Travel + Leisure Co.	104	0,03
12.491	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	2.164	0,57
11.266	USD	Truist Financial Corp.	560	0,15
1.089	USD	UGI Corp.	38	0,01
9.807	USD	Union Pacific Corp.	2.330	0,61
13.618	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	2.516	0,66
961	USD	United Rentals, Inc.	306	0,08
254	USD	United Therapeutics Corp.	46	0,01
437	USD	UnitedHealth Group, Inc.	224	0,06
3.279	USD	Valero Energy Corp.	370	0,10
8.384	USD	Verizon Communications, Inc.	396	0,10
1.649	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	454	0,12
11.695	USD	Viatis, Inc.	122	0,03
28.796	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	6.237	1,64
1.867	USD	Voya Financial, Inc.	121	0,03
56	USD	Waste Management, Inc.	9	–
3.000	USD	Waters Corp.	929	0,24
8.042	USD	Wells Fargo & Co.	361	0,10
182	USD	Wintrust Financial Corp.	16	–
8.345	USD	Workday, Inc. 'A'	1.791	0,47
1.004	USD	WW Grainger, Inc.	515	0,14
14.301	USD	Zoetis, Inc.	2.580	0,68
		Vereinigte Staaten insgesamt	250.578	65,87

Anlagen in Aktien insgesamt

376.745 99,04

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 785; Verkaufen CHF 751 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %)⁴			–	–

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte ³ (Fortsetzung)						
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 1.869.427; Verkaufen EUR 1.737.962	J.P. Morgan	13.05.2022	36	0,01		
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,22 %)			36	0,01		
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 201.380; Verkaufen USD 250.698	J.P. Morgan	05.05.2022	2	—		
Kaufen GBP 41.068; Verkaufen USD 51.125 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	—	—		
Kaufen USD 59.708; Verkaufen GBP 45.821	J.P. Morgan	13.05.2022	2	—		
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2021: 0,00 %) ⁴			4	—		
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,22 %)			40	0,01		
Devisentermingeschäfte ³						
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend						
Kaufen CHF 13.457; Verkaufen USD 14.423 ²	J.P. Morgan	13.05.2022	—	—		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			—	—		
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 31.576.859; Verkaufen USD 34.482.177	J.P. Morgan	13.05.2022	(1.158)	(0,31)		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(1.158)	(0,31)		
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 45.821; Verkaufen USD 59.708	J.P. Morgan	13.05.2022	(2)	—		
Kaufen USD 248.191; Verkaufen GBP 201.380	J.P. Morgan	05.05.2022	(5)	—		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2021: 0,00 %)			(7)	—		
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (30. April 2021: 0,00 %)			(1.165)	(0,31)		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: (0,03) %)						
7	USD	350	MSCI EAFE Index	17.06.2022	(33)	(0,01)
7	USD	350	S&P 500 E-mini Index	17.06.2022	(97)	(0,02)
Vereinigte Staaten insgesamt					(130)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2021: (0,03) %)					(130)	(0,03)

BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	376.785	99,05
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(1.295)	(0,34)
Barmittel und Bareinschüsse	4.165	1,09
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	732	0,20
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	380.387	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind

Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente

Sonstige Vermögenswerte

Vermögen, insgesamt

% des Gesamtvermögens
98,65
0,01
1,34
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.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	35.832
Terminkontrakte	2.143

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2021: 59,77 %)				
Australien (30. April 2021: 0,74 %)				
1.543	AUD	Ampol Ltd	37	0,02
18.498	AUD	APA Group	150	0,07
372	AUD	ASX Ltd.	23	0,01
8.006	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	154	0,07
4.495	AUD	BlueScope Steel Ltd.	65	0,03
4.478	AUD	Commonwealth Bank of Australia	329	0,15
1.309	AUD	CSL Ltd.	252	0,11
6.902	AUD	Evolution Mining Ltd.	20	0,01
5.148	AUD	Goodman Group, REIT	87	0,04
1.691	AUD	GPT Group (The), REIT	6	–
7.216	AUD	Insurance Australia Group Ltd.	23	0,01
1.020	AUD	Macquarie Group Ltd.	149	0,07
1.153	AUD	Mineral Resources Ltd.	48	0,02
8.746	AUD	National Australia Bank Ltd.	202	0,09
4.207	AUD	Newcrest Mining Ltd.	81	0,04
4.498	AUD	Northern Star Resources Ltd.	31	0,01
4.382	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	38	0,02
1.222	AUD	Reece Ltd.	15	0,01
851	AUD	Rio Tinto Ltd.	68	0,03
10.330	AUD	Santos Ltd.	59	0,03
14.111	AUD	Scentre Group, REIT	30	0,01
43.321	AUD	South32 Ltd.	147	0,06
4.472	AUD	Suncorp Group Ltd.	36	0,02
9.751	AUD	Transurban Group	99	0,04
9.931	AUD	Westpac Banking Corp.	168	0,07
2.920	AUD	Woodside Petroleum Ltd.	65	0,03
Australien insgesamt			2.382	1,07
Österreich (30. April 2021: 0,05 %)				
938	EUR	OMV AG	49	0,02
762	EUR	Verbund AG	82	0,04
Österreich insgesamt			131	0,06
Belgien (30. April 2021: 0,18 %)				
2.472	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	144	0,06
1.012	EUR	Elia Group SA ¹	163	0,07
1.164	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	111	0,05
508	EUR	KBC Group NV	35	0,02
169	EUR	Solvay SA	16	0,01
226	EUR	UCB SA	26	0,01
Belgien insgesamt			495	0,22
Bermudas (30. April 2021: 0,23 %)				
1.128	USD	Arch Capital Group Ltd.	53	0,02
29.000	HKD	CK Infrastructure Holdings Ltd.	195	0,09
241	USD	Everest Re Group Ltd.	68	0,03
3.700	USD	Hongkong Land Holdings Ltd., REIT	17	0,01
1.357	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	28	0,01
Bermuda insgesamt			361	0,16
Kanada (30. April 2021: 0,06 %)				
			–	–
Kaimaninseln (30. April 2021: 0,12 %)				
12.000	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	82	0,04
22.000	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	155	0,07
10.400	HKD	ESR Cayman Ltd., REIT	32	0,02
839	USD	Sea Ltd. ADR	76	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Kaimaninseln (Fortsetzung)		
6.000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	28	0,01
		Kaimaninseln insgesamt	373	0,17
		Curaçao (30. April 2021: 0,00 %)		
6.825	USD	Schlumberger NV	272	0,12
		Curaçao insgesamt	272	0,12
		Dänemark (30. April 2021: 0,46 %)		
14	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	40	0,02
7	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	21	0,01
266	DKK	Carlsberg A/S 'B'	34	0,02
283	DKK	Coloplast A/S 'B'	39	0,02
2.768	DKK	Danske Bank A/S	43	0,02
304	DKK	DSV A/S	50	0,02
138	DKK	Genmab A/S	49	0,02
4.151	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	479	0,22
530	DKK	Novozymes A/S 'B'	37	0,02
1.068	DKK	Orsted A/S	120	0,05
345	DKK	Pandora A/S	31	0,01
185	DKK	ROCKWOOL A/S 'B'	52	0,02
3.310	DKK	Tryg A/S	79	0,04
3.703	DKK	Vestas Wind Systems A/S	96	0,04
		Dänemark insgesamt	1.170	0,53
		Finnland (30. April 2021: 0,25 %)		
5.516	EUR	Fortum OYJ	92	0,04
1.534	EUR	Kone OYJ 'B'	75	0,03
2.512	EUR	Neste OYJ	111	0,05
5.937	EUR	Nokia OYJ	30	0,02
6.390	SEK	Nordea Bank Abp	64	0,03
2.373	EUR	Sampo OYJ 'A'	117	0,05
		Finnland insgesamt	489	0,22
		Frankreich (30. April 2021: 1,52 %)		
1.004	EUR	Air Liquide SA	174	0,08
1.659	EUR	Alstom SA¹	37	0,02
282	EUR	Amundi SA	17	0,01
7.293	EUR	AXA SA	196	0,09
2.895	EUR	BNP Paribas SA¹	152	0,07
8.729	EUR	Bollore SE	41	0,02
1.605	EUR	Bouygues SA	56	0,03
358	EUR	Capgemini SE	74	0,03
1.485	EUR	Cie de Saint-Gobain	88	0,04
540	EUR	CNP Assurances	12	0,01
185	EUR	Covivio, REIT	13	0,01
3.026	EUR	Credit Agricole SA	33	0,01
909	EUR	Danone SA	55	0,02
2.015	EUR	Dassault Systemes SE	91	0,04
1.077	EUR	Eiffage SA	107	0,05
6.972	EUR	Electricite de France SA	64	0,03
12.120	EUR	Engie SA	145	0,07
635	EUR	EssilorLuxottica SA	110	0,05
79	EUR	Faurecia SE	2	—
245	EUR	Gecina SA, REIT	28	0,01
35	EUR	Hermes International	44	0,02
113	EUR	Kering SA	61	0,03
1.296	EUR	Legrand SA	116	0,05

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
774	EUR	L'Oreal SA	285	0,13
643	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	422	0,19
2.482	EUR	Orange SA ¹	30	0,01
866	EUR	Pernod Ricard SA	181	0,08
849	EUR	Publicis Groupe SA	52	0,02
3.275	EUR	Sanofi	348	0,16
79	EUR	Sartorius Stedim Biotech	26	0,01
1.588	EUR	Schneider Electric SE	231	0,10
1.180	EUR	Société Générale SA	29	0,01
174	EUR	Teleperformance	63	0,03
9.526	EUR	TotalEnergies SE ¹	477	0,21
171	EUR	Ubisoft Entertainment SA	8	–
280	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	20	0,01
4.819	EUR	Veolia Environnement SA	141	0,06
2.463	EUR	Vinci SA	241	0,11
3.428	EUR	Vivendi SE	40	0,02
85	EUR	Wendel SE ¹	9	–
Frankreich insgesamt			4.319	1,94
Deutschland (30. April 2021: 1,48 %)				
308	EUR	adidas AG	63	0,03
1.348	EUR	Allianz SE ¹	307	0,14
2.515	EUR	BASF SE	133	0,06
1.283	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	106	0,05
946	EUR	Brenntag SE	74	0,03
132	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	17	0,01
1.410	EUR	Daimler Truck Holding AG	38	0,02
5.363	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	54	0,02
621	EUR	Deutsche Börse AG	109	0,05
6.919	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered	129	0,06
19.333	EUR	E.ON SE	203	0,09
1.031	EUR	Evonik Industries AG	27	0,01
704	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	44	0,02
1.310	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	47	0,02
1.854	EUR	Fuchs Petrolub SE, Preference	59	0,03
371	EUR	Hannover Rück SE	58	0,03
2.870	EUR	Infineon Technologies AG	83	0,04
294	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	30	0,01
2.623	EUR	Mercedes-Benz Group AG	187	0,08
456	EUR	Merck KGaA	85	0,04
188	EUR	MTU Aero Engines AG	38	0,02
432	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	104	0,05
167	EUR	Nemetschek SE	14	–
732	EUR	Porsche Automobil Holding SE, Preference	61	0,03
3.858	EUR	SAP SE	397	0,18
91	EUR	Sartorius AG, Preference	34	0,01
2.274	EUR	Siemens AG, Registered	283	0,13
2.071	EUR	Siemens Energy AG	41	0,02
1.385	EUR	Siemens Healthineers AG	75	0,03
486	EUR	Symrise AG	58	0,02
1.146	EUR	Uniper SE	30	0,01
591	EUR	Volkswagen AG, Preference	93	0,04
206	EUR	Volkswagen AG	45	0,02
2.746	EUR	Vonovia SE, REIT	110	0,05
Deutschland insgesamt			3.236	1,45
Hongkong (30. April 2021: 0,42 %)				
15.500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	57	0,03
5.000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	29	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
8.000	HKD	Hang Lung Properties Ltd., REIT	15	0,01
4.000	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	71	0,03
18.000	HKD	Henderson Land Development Co. Ltd., REIT	73	0,03
28.307	HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	31	0,01
2.800	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	120	0,05
13.400	HKD	Link REIT	116	0,05
11.000	HKD	MTR Corp. Ltd.	59	0,03
16.000	HKD	New World Development Co. Ltd., REIT	62	0,03
20.000	HKD	Sino Land Co. Ltd., REIT	27	0,01
8.500	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	98	0,04
2.500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	14	0,01
16.800	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	41	0,02
8.000	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	108	0,05
		Hongkong insgesamt	921	0,41
Irland (30. April 2021: 1,32 %)				
1.771	USD	Accenture plc 'A'	542	0,24
507	USD	Allegion plc	59	0,03
970	USD	Aon plc 'A'	292	0,13
1.432	EUR	CRH plc	58	0,02
1.162	GBP	DCC plc	88	0,04
1.122	USD	Eaton Corp. plc	167	0,07
394	EUR	Flutter Entertainment plc	40	0,02
1.045	USD	Horizon Therapeutics plc	106	0,05
478	USD	Jazz Pharmaceuticals plc	77	0,03
3.596	USD	Johnson Controls International plc	219	0,10
320	EUR	Kerry Group plc 'A'	36	0,02
506	EUR	Kingspan Group plc	48	0,02
964	USD	Linde plc	306	0,14
4.896	USD	Medtronic plc	517	0,23
1.552	USD	Pentair plc	82	0,04
1.597	USD	Seagate Technology Holdings plc	134	0,06
1.347	USD	Trane Technologies plc	193	0,09
624	USD	Willis Towers Watson plc	139	0,06
		Irland insgesamt	3.103	1,39
Isle of Man (30. April 2021: 0,00 %)				
1.186	GBP	Entain plc	23	0,01
		Isle of Man gesamt	23	0,01
Israel (30. April 2021: 0,01 %)				
350	ILS	Nice Ltd.	72	0,03
258	USD	Wix.com Ltd.	20	0,01
		Israel insgesamt	92	0,04
Italien (30. April 2021: 0,31 %)				
2.008	EUR	Assicurazioni Generali SpA	38	0,02
43.293	EUR	Enel SpA	284	0,13
9.723	EUR	Eni SpA	137	0,06
27.906	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	57	0,03
34.248	EUR	Snam SpA	189	0,08
20.492	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	169	0,07
4.545	EUR	UniCredit SpA	43	0,02
		Italien insgesamt	917	0,41

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (30. April 2021: 3,80 %)				
3.600	JPY	Asahi Kasei Corp.	30	0,01
6.600	JPY	Astellas Pharma, Inc.	101	0,05
2.100	JPY	Azbil Corp.	64	0,03
3.800	JPY	Bridgestone Corp.	142	0,06
1.000	JPY	Brother Industries Ltd.	18	0,01
4.100	JPY	Canon, Inc.	96	0,04
600	JPY	Central Japan Railway Co.	76	0,03
10.800	JPY	Chubu Electric Power Co., Inc.	110	0,05
2.400	JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	73	0,03
2.700	JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc. ¹	55	0,02
5.500	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	139	0,06
800	JPY	Daikin Industries Ltd.	126	0,06
100	JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT	10	–
2.000	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	49	0,02
15	JPY	Daiwa House REIT Investment Corp.	36	0,02
6.800	JPY	Daiwa Securities Group, Inc.	34	0,02
2.600	JPY	Denso Corp.	162	0,07
1.100	JPY	East Japan Railway Co.	58	0,03
800	JPY	Eisai Co. Ltd.	35	0,02
26.600	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	94	0,04
3.800	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	210	0,09
700	JPY	Fujitsu Ltd.	102	0,05
19	JPY	GLP J-Reit, REIT	26	0,01
200	JPY	GMO Payment Gateway, Inc.	17	0,01
2.800	JPY	Hitachi Ltd.	133	0,06
2.200	JPY	Hitachi Metals Ltd.	34	0,02
5.800	JPY	Honda Motor Co. Ltd. ¹	155	0,07
700	JPY	Hoshizaki Corp.	45	0,02
900	JPY	Hoya Corp.	92	0,04
1.200	JPY	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	32	0,01
2.600	JPY	Inpex Corp.	31	0,01
5.400	JPY	ITOCHU Corp.	164	0,07
400	JPY	Itochu Techno-Solutions Corp.	9	–
1.600	JPY	Japan Exchange Group, Inc.	24	0,01
16	JPY	Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	13	0,01
5.100	JPY	Japan Post Bank Co. Ltd.	39	0,02
10.900	JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd.	77	0,03
7	JPY	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	34	0,02
2.400	JPY	JFE Holdings, Inc.	30	0,01
3.800	JPY	Kajima Corp.	43	0,02
3.800	JPY	KDDI Corp.	127	0,06
600	JPY	Keyence Corp. ¹	245	0,11
2.100	JPY	Komatsu Ltd.	48	0,02
2.000	JPY	Kubota Corp.	35	0,02
1.400	JPY	Kyocera Corp.	74	0,03
1.200	JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd.	26	0,01
300	JPY	Lasertec Corp.	41	0,02
1.900	JPY	Lixil Corp.	34	0,02
1.000	JPY	M3, Inc.	32	0,01
1.000	JPY	Makita Corp.	30	0,01
3.100	JPY	Marubeni Corp.	34	0,02
1.300	JPY	Mazda Motor Corp.	9	–
3.300	JPY	Mitsubishi Corp.	112	0,05
6.700	JPY	Mitsubishi Electric Corp.	71	0,03
4.700	JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	69	0,03
33.300	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	195	0,09
5.500	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	135	0,06
2.700	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	58	0,03
7.660	JPY	Mizuho Financial Group, Inc. ¹	94	0,04
1.500	JPY	MonotaRO Co. Ltd.	27	0,01
1.500	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	45	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
1.300	JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	78	0,04
600	JPY	NEC Corp.	23	0,01
1.200	JPY	Nexon Co. Ltd.	28	0,01
500	JPY	Nidec Corp.	33	0,01
1.900	JPY	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	24	0,01
300	JPY	Nintendo Co. Ltd.	139	0,06
7	JPY	Nippon Building Fund, Inc., REIT	36	0,02
4	JPY	Nippon Prologis REIT, Inc.	11	–
1.700	JPY	Nippon Steel Corp.	27	0,01
2.000	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	59	0,03
14.800	JPY	Nissan Motor Co. Ltd. ¹	60	0,03
14.000	JPY	Nomura Holdings, Inc.	55	0,02
16	JPY	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	20	0,01
2.000	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	58	0,03
2.900	JPY	NTT Data Corp.	55	0,02
6.900	JPY	Obayashi Corp.	48	0,02
600	JPY	Obic Co. Ltd.	90	0,04
2.900	JPY	Olympus Corp.	52	0,02
800	JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	21	0,01
200	JPY	Oracle Corp. Japan	13	0,01
600	JPY	Oriental Land Co. Ltd.	92	0,04
3.600	JPY	ORIX Corp.	67	0,03
6.300	JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	114	0,05
1.500	JPY	Otsuka Corp.	49	0,02
1.800	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	61	0,03
1.800	JPY	Persol Holdings Co. Ltd.	36	0,02
3.700	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	138	0,06
4.500	JPY	Renesas Electronics Corp.	49	0,02
5.000	JPY	Ricoh Co. Ltd.	37	0,02
400	JPY	Rohm Co. Ltd.	28	0,01
2.700	JPY	SCSK Corp.	43	0,02
1.500	JPY	Secom Co. Ltd.	106	0,05
1.400	JPY	Seiko Epson Corp.	20	0,01
1.100	JPY	SG Holdings Co. Ltd.	20	0,01
9.600	JPY	Shimizu Corp.	51	0,02
1.000	JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. ¹	139	0,06
700	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	39	0,02
4.900	JPY	SoftBank Corp.	57	0,03
2.700	JPY	SoftBank Group Corp.	110	0,05
700	JPY	Sohgo Security Services Co. Ltd.	20	0,01
1.000	JPY	Sompo Holdings, Inc.	41	0,02
2.700	JPY	Sony Group Corp.	239	0,11
4.300	JPY	Subaru Corp.	66	0,03
3.500	JPY	Sumitomo Corp.	56	0,03
2.500	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	109	0,05
4.200	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. ¹	128	0,06
800	JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT	21	0,01
300	JPY	Sysmex Corp.	20	0,01
2.800	JPY	Taisei Corp.	77	0,03
5.400	JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. ¹	158	0,07
1.500	JPY	Terumo Corp.	45	0,02
1.000	JPY	TIS, Inc.	23	0,01
2.000	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	109	0,05
400	JPY	Tokyo Electron Ltd.	171	0,08
5.000	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	96	0,04
1.400	JPY	Toshiba Corp.	59	0,03
900	JPY	Toyota Industries Corp.	55	0,02
31.300	JPY	Toyota Motor Corp.	547	0,25
500	JPY	West Japan Railway Co.	19	0,01
900	JPY	Yamato Holdings Co. Ltd.	17	0,01
500	JPY	Yaskawa Electric Corp.	17	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
6.800	JPY	Z Holdings Corp.	27	0,01
		Japan insgesamt	8.665	3,89
Jersey (30. April 2021: 0,19 %)				
906	USD	Aptiv plc	98	0,05
1.942	GBP	Experian plc	68	0,03
377	GBP	Ferguson plc	48	0,02
47.824	GBP	Glencore plc	299	0,13
3.864	GBP	WPP plc	48	0,02
		Jersey insgesamt	561	0,25
Liberia (30. April 2021: 0,05 %)				
368	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	29	0,01
		Liberia insgesamt	29	0,01
Luxemburg (30. April 2021: 0,03 %)				
2.258	EUR	ArcelorMittal SA	67	0,03
3.667	EUR	Aroundtown SA, REIT	19	0,01
335	EUR	Eurofins Scientific SE	31	0,02
4.312	EUR	InPost SA	27	0,01
1.762	EUR	Tenaris SA	27	0,01
		Luxemburg insgesamt	171	0,08
Niederlande (30. April 2021: 0,91 %)				
60	EUR	Adyen NV	103	0,05
5.268	EUR	Aegon NV	28	0,01
115	EUR	Argenx SE	33	0,01
86	EUR	ASM International NV	26	0,01
1.171	EUR	ASML Holding NV ¹	681	0,31
148	EUR	Euronext NV	12	0,01
315	EUR	Ferrari NV	67	0,03
1.224	EUR	Heineken Holding NV	97	0,04
933	EUR	Heineken NV ¹	92	0,04
10.118	EUR	ING Groep NV ¹	97	0,04
375	EUR	JDE Peet's NV	11	–
299	EUR	Koninklijke DSM NV	51	0,02
2.229	EUR	Koninklijke Philips NV	58	0,03
1.315	EUR	NN Group NV	65	0,03
2.624	USD	NXP Semiconductors NV	460	0,21
469	EUR	Prosus NV ¹	23	0,01
784	EUR	QIAGEN NV	36	0,02
3.699	EUR	Stellantis NV	51	0,02
1.488	EUR	STMicroelectronics NV	56	0,02
2.572	EUR	Universal Music Group NV	60	0,03
999	EUR	Wolters Kluwer NV	102	0,05
		Niederlande insgesamt	2.209	0,99
Neuseeland (30. April 2021: 0,00 %)				
528	AUD	Xero Ltd.	35	0,02
		Neuseeland insgesamt	35	0,02
Panama (30. April 2021: 0,06 %)				
1.830	USD	Carnival Corp.	33	0,01
		Panama insgesamt	33	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Papua-Neuguinea (30. April 2021: 0,00 %)²	–	–
		Portugal (30. April 2021: 0,05 %)		
12.083	EUR	Galp Energia SGPS SA	149	0,07
		Portugal insgesamt	149	0,07
		Singapur (30. April 2021: 0,06 %)		
3.800	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	94	0,04
13.300	SGD	Keppel Corp. Ltd.	66	0,03
8.200	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	73	0,04
1.100	SGD	United Overseas Bank Ltd.	24	0,01
		Singapur insgesamt	257	0,12
		Spanien (30. April 2021: 0,53 %)		
868	EUR	Amadeus IT Group SA	56	0,02
17.227	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	91	0,04
47.420	EUR	Banco Santander SA	141	0,06
11.444	EUR	CaixaBank SA	37	0,02
876	EUR	Cellnex Telecom SA	41	0,02
9.133	EUR	Endesa SA	193	0,09
5.377	EUR	Ferrovial SA	140	0,06
825	EUR	Grifols SA	14	0,01
6.385	EUR	Naturgy Energy Group SA¹	194	0,09
11.280	EUR	Repsol SA	170	0,07
9.432	EUR	Telefonica SA	46	0,02
		Spanien insgesamt	1.123	0,50
		Schweden (30. April 2021: 0,23 %)		
4.211	SEK	Assa Abloy AB 'B'	108	0,05
1.453	SEK	Atlas Copco AB 'B'	58	0,03
3.037	SEK	Boliden AB	134	0,06
3.901	SEK	Epiroc AB 'A'	81	0,04
987	SEK	Epiroc AB 'B'	17	0,01
982	SEK	EQT AB	28	0,01
454	SEK	Evolution AB	48	0,02
4.847	SEK	Hexagon AB 'B'	63	0,03
1.945	SEK	Investor AB 'A'	41	0,02
6.076	SEK	Investor AB 'B'	119	0,05
401	SEK	L E Lundbergforetagen AB 'B'	19	0,01
1.315	SEK	Lifco AB 'B'	28	0,01
613	SEK	Lundin Energy AB	26	0,01
5.916	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	59	0,03
4.064	SEK	Sandvik AB	78	0,03
1.138	SEK	Sinch AB	5	–
1.807	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	21	0,01
2.998	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	24	0,01
580	SEK	Volvo AB 'A'	10	–
3.577	SEK	Volvo AB 'B'	58	0,03
		Schweden insgesamt	1.025	0,46
		Schweiz (30. April 2021: 1,84 %)		
3.411	CHF	ABB Ltd., Registered	104	0,05
943	CHF	Alcon, Inc.¹	68	0,03
1.971	GBP	Coca-Cola HBC AG	40	0,02
24	CHF	EMS-Chemie Holding AG, Registered	22	0,01
263	CHF	Geberit AG, Registered	152	0,07
886	CHF	Logitech International SA, Registered	59	0,03
165	CHF	Lonza Group AG, Registered	98	0,04

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
6.982	CHF	Nestle SA, Namensaktien ¹	908	0,41
5.638	CHF	Novartis AG, Registered	502	0,22
51	CHF	Partners Group Holding AG	55	0,02
1.782	CHF	Roche Holding AG	665	0,30
146	CHF	Roche Holding AG	59	0,03
196	CHF	Schindler Holding AG, Registered	38	0,02
205	CHF	Sika AG, Registered	63	0,03
59	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered ¹	35	0,01
188	CHF	Swiss Prime Site AG, REIT, Registered	19	0,01
606	CHF	Swiss Re AG	50	0,02
863	USD	TE Connectivity Ltd.	110	0,05
179	CHF	Temenos AG, Registered	18	0,01
9.063	CHF	UBS Group AG, Registered	157	0,07
414	CHF	Zurich Insurance Group AG ¹	190	0,08
Schweiz insgesamt			3.412	1,53
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 1,71 %)				
2.103	GBP	3i Group plc	35	0,02
4.557	GBP	abrdn plc	11	0,01
968	GBP	Admiral Group plc	31	0,01
3.883	GBP	Anglo American Plc	175	0,08
3.605	GBP	Antofagasta plc	71	0,03
848	GBP	Ashtead Group plc	44	0,02
4.244	GBP	AstraZeneca plc	569	0,26
17.975	GBP	Aviva plc	98	0,04
42.680	GBP	Barclays plc	79	0,04
72.877	GBP	BP plc	357	0,16
1.212	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	8	–
14.040	GBP	BT Group plc	31	0,01
1.114	GBP	Bunzl plc	43	0,02
7.083	GBP	Compass Group plc	151	0,07
336	GBP	Croda International plc	33	0,02
7.132	GBP	Diageo plc	359	0,16
16.701	GBP	GlaxoSmithKline plc	375	0,17
1.401	GBP	Halma plc	43	0,02
797	GBP	Hargreaves Lansdown plc	9	–
387	GBP	Hikma Pharmaceuticals plc	9	–
64.106	GBP	HSBC Holdings plc	404	0,18
4.827	GBP	Informa plc	35	0,02
524	GBP	InterContinental Hotels Group plc	34	0,02
3.224	GBP	Land Securities Group plc, REIT	31	0,01
20.186	GBP	Legal & General Group plc	64	0,03
816	USD	Liberty Global plc 'C'	20	0,01
1.048	GBP	London Stock Exchange Group plc	104	0,05
5.838	GBP	M&G plc	16	0,01
30.105	GBP	National Grid plc	452	0,20
25.223	GBP	NatWest Group plc	69	0,03
1.168	USD	Nielsen Holdings plc	31	0,01
1.584	GBP	Pearson plc	16	0,01
4.059	GBP	Phoenix Group Holdings plc	31	0,01
7.682	GBP	Prudential plc	97	0,04
1.815	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	141	0,06
6.778	GBP	RELX plc	203	0,09
10.771	GBP	Rentokil Initial plc	74	0,03
2.674	GBP	Rio Tinto plc	192	0,09
1.238	USD	Royalty Pharma plc 'A'	54	0,02
5.883	GBP	Sage Group plc (The)	54	0,02
556	GBP	Schroders plc	20	0,01
4.502	GBP	Segro plc, REIT	76	0,03
6.672	GBP	Severn Trent plc	263	0,12

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
2.483	GBP	Smith & Nephew plc	40	0,02
1.340	GBP	Smiths Group plc	25	0,01
99	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	15	0,01
11.598	GBP	SSE plc	271	0,12
2.110	GBP	St James's Place plc	34	0,02
7.277	GBP	Standard Chartered plc	50	0,02
5.310	GBP	Unilever plc	247	0,11
3.108	EUR	Unilever plc	145	0,07
15.973	GBP	United Utilities Group plc	231	0,10
68.784	GBP	Vodafone Group plc	105	0,05
Vereinigtes Königreich insgesamt			6.175	2,77
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 43,16 %)				
258	USD	10X Genomics, Inc. 'A'	13	0,01
7.033	USD	Abbott Laboratories	816	0,37
7.211	USD	AbbVie, Inc.	1.038	0,47
76	USD	Abiomed, Inc.	22	0,01
3.148	USD	Activision Blizzard, Inc.	240	0,11
1.756	USD	Adobe, Inc.	711	0,32
5.967	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	529	0,24
1.535	USD	Agilent Technologies, Inc.	187	0,08
410	USD	Alaska Air Group, Inc.	23	0,01
626	USD	Albemarle Corp.	124	0,06
503	USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	94	0,04
266	USD	Align Technology, Inc.	82	0,04
50	USD	Alleghany Corp.	42	0,02
1.417	USD	Allstate Corp. (The)	182	0,08
371	USD	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	52	0,02
931	USD	Alphabet, Inc. 'A'	2.166	0,97
860	USD	Alphabet, Inc. 'C'	2.021	0,91
991	USD	Amazon.com, Inc.	2.519	1,13
5.206	USD	AMC Entertainment Holdings, Inc. 'A'	81	0,04
2.108	USD	American Airlines Group, Inc.	41	0,02
1.612	USD	American Express Co.	288	0,13
212	USD	American Financial Group, Inc.	30	0,01
1.597	USD	American Tower Corp., REIT	393	0,18
3.645	USD	American Water Works Co., Inc.	570	0,26
303	USD	Ameriprise Financial, Inc.	82	0,04
2.505	USD	Amgen, Inc.	591	0,27
2.374	USD	Analog Devices, Inc.	374	0,17
418	USD	ANSYS, Inc.	118	0,05
477	USD	Anthem, Inc.	242	0,11
1.182	USD	APA Corp.	49	0,02
55.159	USD	Apple, Inc.	8.955	4,02
3.771	USD	Applied Materials, Inc.	432	0,19
1.085	USD	Arthur J Gallagher & Co.	189	0,09
33.402	USD	AT&T, Inc.	637	0,29
437	USD	Atmos Energy Corp.	50	0,02
930	USD	Autodesk, Inc.	179	0,08
1.276	USD	Automatic Data Processing, Inc.	283	0,13
249	USD	Avalara, Inc.	20	0,01
465	USD	AvalonBay Communities, Inc., REIT	109	0,05
972	USD	Avantor, Inc.	32	0,01
5.443	USD	Baker Hughes Co. ¹	171	0,08
20.031	USD	Bank of America Corp.	733	0,33
1.894	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	82	0,04
2.744	USD	Baxter International, Inc.	197	0,09
1.001	USD	Becton Dickinson and Co.	249	0,11
6.537	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	2.134	0,96
183	USD	Bill.com Holdings, Inc.	33	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
941	USD	Biogen, Inc.	198	0,09
790	USD	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	65	0,03
165	USD	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	88	0,04
209	USD	Bio-Techne Corp.	82	0,04
339	USD	Black Knight, Inc.	22	0,01
57	USD	Booking Holdings, Inc.	130	0,06
403	USD	Boston Properties, Inc., REIT ¹	48	0,02
4.924	USD	Boston Scientific Corp.	210	0,09
11.792	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	881	0,40
1.463	USD	Broadcom, Inc.	834	0,37
433	USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	64	0,03
1.375	USD	Brown & Brown, Inc.	88	0,04
63	USD	Cable One, Inc.	76	0,03
994	USD	Cadence Design Systems, Inc.	155	0,07
234	USD	Caesars Entertainment, Inc.	16	0,01
126	USD	Camden Property Trust, REIT	20	0,01
937	USD	Capital One Financial Corp.	120	0,05
4.530	USD	Carrier Global Corp.	177	0,08
1.774	USD	Catalent, Inc.	163	0,07
2.348	USD	Caterpillar, Inc.	503	0,23
1.012	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	86	0,04
1.412	USD	CDW Corp.	237	0,11
1.447	USD	Centene Corp.	118	0,05
1.415	USD	Ceridian HCM Holding, Inc.	81	0,04
543	USD	Cerner Corp.	51	0,02
234	USD	Charles River Laboratories International, Inc.	58	0,03
3.998	USD	Charles Schwab Corp. (The)	274	0,12
967	USD	Charter Communications, Inc. 'A'	418	0,19
6.989	USD	Chevron Corp.	1.109	0,50
70	USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	103	0,05
184	USD	Cigna Corp.	46	0,02
637	USD	Cincinnati Financial Corp.	82	0,04
257	USD	Cintas Corp.	104	0,05
7.085	USD	Cisco Systems, Inc.	354	0,16
5.432	USD	Citigroup, Inc.	267	0,12
256	USD	Citrix Systems, Inc.	26	0,01
924	USD	CME Group, Inc.	207	0,09
4.353	USD	Coca-Cola Co. (The)	284	0,13
386	USD	Cognex Corp.	27	0,01
1.251	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	103	0,05
24.996	USD	Comcast Corp. 'A'	1.002	0,45
425	USD	Comerica, Inc.	36	0,02
4.651	USD	ConocoPhillips	455	0,20
5.899	USD	Consolidated Edison, Inc.	552	0,25
3.929	USD	Constellation Energy Corp.	240	0,11
101	USD	Cooper Cos., Inc. (The)	37	0,02
2.321	USD	Corning, Inc.	84	0,04
426	USD	Corteva, Inc.	25	0,01
2.511	USD	Coterra Energy, Inc.	73	0,03
185	USD	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	39	0,02
1.527	USD	Crown Castle International Corp., REIT	286	0,13
7.261	USD	CSX Corp.	253	0,11
809	USD	Cummins, Inc.	157	0,07
2.654	USD	Danaher Corp.	680	0,31
231	USD	Datadog, Inc. 'A'	30	0,01
1.578	USD	Deere & Co.	609	0,27
872	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	42	0,02
2.082	USD	Delta Air Lines, Inc.	92	0,04
435	USD	Dentsply Sirona, Inc.	18	0,01
2.029	USD	Devon Energy Corp.	122	0,05
341	USD	Dexcom, Inc.	144	0,06

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
515	USD	Diamondback Energy, Inc.	67	0,03
1.050	USD	Digital Realty Trust, Inc., REIT	157	0,07
568	USD	Discover Financial Services	65	0,03
3.283	USD	DISH Network Corp. 'A'	99	0,04
232	USD	DocuSign, Inc.	20	0,01
663	USD	Dover Corp.	91	0,04
5.209	USD	DR Horton, Inc.	373	0,17
1.051	USD	Duke Realty Corp., REIT	59	0,03
2.423	USD	DuPont de Nemours, Inc.	164	0,07
796	USD	DXC Technology Co.	23	0,01
1.802	USD	Dynatrace, Inc.	72	0,03
1.836	USD	Ecolab, Inc.	318	0,14
6.352	USD	Edison International	441	0,20
2.162	USD	Edwards Lifesciences Corp.	236	0,11
3.851	USD	Elanco Animal Health, Inc.	99	0,04
1.180	USD	Electronic Arts, Inc.	143	0,06
4.235	USD	Eli Lilly & Co.	1.239	0,56
1.996	USD	Emerson Electric Co.	183	0,08
891	USD	Enphase Energy, Inc.	149	0,07
1.753	USD	Entegris, Inc.	200	0,09
3.355	USD	Entergy Corp.	402	0,18
1.885	USD	EOG Resources, Inc.	223	0,10
158	USD	EPAM Systems, Inc.	44	0,02
328	USD	Equifax, Inc.	67	0,03
308	USD	Equinix, Inc., REIT	228	0,10
1.162	USD	Equity Residential, REIT	98	0,04
276	USD	Erie Indemnity Co. 'A'	45	0,02
5.454	USD	Essential Utilities, Inc.	248	0,11
227	USD	Essex Property Trust, Inc., REIT	77	0,03
5.282	USD	Eversource Energy	467	0,21
642	USD	Exact Sciences Corp.	37	0,02
12.167	USD	Exelon Corp.	578	0,26
135	USD	Expedia Group, Inc.	24	0,01
349	USD	Extra Space Storage, Inc., REIT	69	0,03
13.639	USD	Exxon Mobil Corp.	1.183	0,53
3.661	USD	Fastenal Co	208	0,09
230	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT	27	0,01
1.844	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	187	0,08
184	USD	First Republic Bank	28	0,01
1.969	USD	Fiserv, Inc.	200	0,09
83	USD	FleetCor Technologies, Inc.	21	0,01
16.842	USD	Ford Motor Co.	246	0,11
516	USD	Fortinet, Inc.	155	0,07
1.391	USD	Fortive Corp.	81	0,04
1.598	USD	Fortune Brands Home & Security, Inc.	120	0,05
3.000	USD	Fox Corp. 'A'	108	0,05
2.652	USD	Fox Corp. 'B'	89	0,04
110	USD	Gartner, Inc.	32	0,01
6.892	USD	General Motors Co.	267	0,12
6.198	USD	Gilead Sciences, Inc.	372	0,17
806	USD	Global Payments, Inc.	113	0,05
958	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	302	0,14
225	USD	Guidewire Software, Inc.	20	0,01
6.571	USD	Halliburton Co.	238	0,11
328	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	23	0,01
2.037	USD	Healthpeak Properties, Inc., REIT	69	0,03
1.016	USD	Hess Corp.	108	0,05
5.921	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	93	0,04
408	USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	65	0,03
337	USD	Hologic, Inc.	24	0,01
554	USD	Home Depot, Inc. (The)	170	0,08

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.262	USD	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	26	0,01
1.982	USD	Howmet Aerospace, Inc.	69	0,03
6.479	USD	HP, Inc.	243	0,11
99	USD	HubSpot, Inc.	40	0,02
301	USD	Humana, Inc.	135	0,06
130	USD	IDEX Corp.	25	0,01
269	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	121	0,05
1.408	USD	Illinois Tool Works, Inc.	285	0,13
801	USD	Illumina, Inc.	244	0,11
1.177	USD	Incyte Corp.	89	0,04
1.708	USD	Ingersoll Rand, Inc.	77	0,03
14.315	USD	Intel Corp.	630	0,28
1.652	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	195	0,09
2.801	USD	International Business Machines Corp.	375	0,17
1.832	USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	228	0,10
3.657	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	122	0,05
1.141	USD	Intuit, Inc.	494	0,22
1.262	USD	Intuitive Surgical, Inc.	308	0,14
952	USD	IQVIA Holdings, Inc.	213	0,10
776	USD	Iron Mountain, Inc., REIT	43	0,02
132	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	25	0,01
11.122	USD	Johnson & Johnson	2.014	0,90
8.674	USD	JPMorgan Chase & Co.	1.063	0,48
112	USD	Keysight Technologies, Inc.	16	0,01
624	USD	Kimberly-Clark Corp.	87	0,04
1.237	USD	Kimco Realty Corp., REIT	32	0,01
6.297	USD	Kinder Morgan, Inc.	115	0,05
500	USD	KLA Corp.	167	0,07
584	USD	Lam Research Corp.	281	0,13
473	USD	Lamb Weston Holdings, Inc.	32	0,01
4.412	USD	Lennar Corp. 'A'	342	0,15
328	USD	Lennox International, Inc.	71	0,03
334	USD	Liberty Broadband Corp. 'A'	36	0,02
1.050	USD	Liberty Broadband Corp. 'C'	119	0,05
1.694	USD	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	108	0,05
1.445	USD	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	61	0,03
2.406	USD	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	102	0,05
1.903	USD	Live Nation Entertainment, Inc.	204	0,09
1.708	USD	Loews Corp.	109	0,05
3.080	USD	Lucid Group, Inc. ¹	58	0,03
3.864	USD	Lumen Technologies, Inc.	40	0,02
179	USD	M&T Bank Corp.	31	0,01
2.534	USD	Marathon Oil Corp.	65	0,03
1.866	USD	Marathon Petroleum Corp.	165	0,07
25	USD	Markel Corp.	35	0,02
520	USD	Marriott International, Inc. 'A'	94	0,04
1.983	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	333	0,15
703	USD	Martin Marietta Materials, Inc.	254	0,11
4.397	USD	Masco Corp.	238	0,11
2.519	USD	Mastercard, Inc. 'A'	927	0,42
787	USD	Match Group, Inc. ¹	65	0,03
2.130	USD	McDonald's Corp.	536	0,24
12.881	USD	Merck & Co., Inc.	1.139	0,51
7.176	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.489	0,67
118	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	153	0,07
2.864	USD	Microchip Technology, Inc.	193	0,09
4.040	USD	Micron Technology, Inc.	283	0,13
24.996	USD	Microsoft Corp.	7.112	3,19
288	USD	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	59	0,03
1.808	USD	Moderna, Inc.	263	0,12
43	USD	MongoDB, Inc.	16	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
416	USD	Moody's Corp.	134	0,06
3.963	USD	Morgan Stanley	329	0,15
1.246	USD	Motorola Solutions, Inc.	274	0,12
205	USD	MSCI, Inc.	88	0,04
128	USD	Nasdaq, Inc.	21	0,01
1.431	USD	NetApp, Inc.	107	0,05
2.516	USD	Netflix, Inc.	498	0,22
439	USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	40	0,02
15.919	USD	NextEra Energy, Inc.	1.149	0,52
791	USD	Norfolk Southern Corp.	209	0,09
326	USD	Northern Trust Corp.	35	0,02
2.819	USD	NortonLifeLock, Inc.	72	0,03
355	USD	Novavax, Inc.	18	0,01
1.108	USD	Nucor Corp.	173	0,08
8.477	USD	NVIDIA Corp.	1.648	0,74
52	USD	NVR Inc.	232	0,10
3.123	USD	Occidental Petroleum Corp.	178	0,08
315	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	90	0,04
1.927	USD	Omnicom Group, Inc.	149	0,07
1.440	USD	ONEOK, Inc.	94	0,04
6.239	USD	Oracle Corp.	468	0,21
825	USD	Organon & Co.	27	0,01
633	USD	Otis Worldwide Corp.	47	0,02
1.077	USD	Owens Corning	100	0,04
3.133	USD	PACCAR, Inc.	265	0,12
3.002	USD	Palantir Technologies, Inc. 'A'	33	0,01
77	USD	Palo Alto Networks, Inc.	45	0,02
6.050	USD	Paramount Global 'B'	178	0,08
593	USD	Parker-Hannifin Corp.	165	0,07
1.024	USD	Paychex, Inc.	133	0,06
261	USD	Paycom Software, Inc.	76	0,03
3.592	USD	PayPal Holdings, Inc.	328	0,15
541	USD	Penn National Gaming, Inc.	21	0,01
2.020	USD	PepsiCo, Inc.	353	0,16
771	USD	PerkinElmer, Inc.	116	0,05
27.615	USD	Pfizer, Inc.	1.364	0,61
1.462	USD	Phillips 66	129	0,06
786	USD	Pioneer Natural Resources Co.	186	0,08
1.964	USD	PPG Industries, Inc.	256	0,12
4.007	USD	Procter & Gamble Co. (The)	647	0,29
2.847	USD	Progressive Corp. (The)	309	0,14
2.544	USD	Prologis, Inc., REIT	412	0,18
541	USD	PTC, Inc.	61	0,03
10.950	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	767	0,34
503	USD	Public Storage, REIT	193	0,09
4.783	USD	PulteGroup, Inc.	206	0,09
228	USD	PVH Corp.	17	0,01
3.026	USD	Qualcomm, Inc.	439	0,20
464	USD	Quanta Services, Inc.	56	0,03
151	USD	Ralph Lauren Corp.	16	0,01
201	USD	Raymond James Financial, Inc.	20	0,01
2.193	USD	Realty Income Corp., REIT	155	0,07
519	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	346	0,16
590	USD	Republic Services, Inc.	81	0,04
470	USD	ResMed, Inc.	97	0,04
151	USD	RingCentral, Inc. 'A'	13	0,01
1.726	USD	Rivian Automotive, Inc. 'A'	55	0,02
262	USD	Rockwell Automation, Inc.	68	0,03
654	USD	Roku, Inc.	64	0,03
1.348	USD	RPM International, Inc.	114	0,05
969	USD	S&P Global, Inc.	372	0,17

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.770	USD	Salesforce, Inc.	688	0,31
421	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	148	0,07
594	USD	Seagen, Inc.	79	0,04
3.626	USD	Sempra Energy	590	0,26
1.080	USD	ServiceNow, Inc.	533	0,24
1.231	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	348	0,16
1.046	USD	Simon Property Group, Inc., REIT	127	0,06
27.250	USD	Sirius XM Holdings, Inc.	166	0,07
991	USD	Skyworks Solutions, Inc.	115	0,05
320	USD	Snap-on, Inc.	70	0,03
450	USD	SolarEdge Technologies, Inc.	116	0,05
2.986	USD	Southwest Airlines Co.	142	0,06
286	USD	SS&C Technologies Holdings, Inc.	18	0,01
1.035	USD	Stanley Black & Decker, Inc.	131	0,06
2.706	USD	Starbucks Corp.	205	0,09
751	USD	State Street Corp.	51	0,02
359	USD	Steel Dynamics, Inc.	31	0,01
1.216	USD	Stryker Corp.	294	0,13
53	USD	SVB Financial Group	27	0,01
651	USD	Synchrony Financial	25	0,01
355	USD	Synopsys, Inc.	105	0,05
336	USD	T Rowe Price Group, Inc.	43	0,02
547	USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	67	0,03
859	USD	Tapestry, Inc.	29	0,01
295	USD	Teladoc Health, Inc.	10	–
259	USD	Teledyne Technologies, Inc.	116	0,05
55	USD	Teleflex, Inc.	16	0,01
890	USD	Teradyne, Inc.	98	0,04
3.221	USD	Tesla, Inc.	2.927	1,31
2.626	USD	Texas Instruments, Inc.	456	0,20
1.662	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	936	0,42
3.914	USD	T-Mobile US, Inc.	500	0,22
431	USD	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	27	0,01
188	USD	TransDigm Group, Inc.	115	0,05
1.228	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	213	0,10
2.397	USD	Trimble, Inc.	162	0,07
3.691	USD	Truist Financial Corp.	183	0,08
2.209	USD	Twitter, Inc.	110	0,05
191	USD	Tyler Technologies, Inc.	77	0,03
846	USD	Uber Technologies, Inc.	27	0,01
637	USD	UDR, Inc., REIT	35	0,02
1.327	USD	UGI Corp.	46	0,02
614	USD	Under Armour, Inc. 'A'	10	–
700	USD	Under Armour, Inc. 'C'	10	–
2.131	USD	Union Pacific Corp.	506	0,23
1.054	USD	United Airlines Holdings, Inc.	55	0,02
269	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	50	0,02
415	USD	United Rentals, Inc.	132	0,06
2.928	USD	UnitedHealth Group, Inc.	1.500	0,67
307	USD	Unity Software, Inc.	21	0,01
3.604	USD	US Bancorp	179	0,08
1.627	USD	Valero Energy Corp.	184	0,08
87	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	16	0,01
1.292	USD	Ventas, Inc., REIT	73	0,03
165	USD	Verisk Analytics, Inc.	34	0,02
17.003	USD	Verizon Communications, Inc.	802	0,36
1.227	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	337	0,15
13.424	USD	Viatis, Inc.	140	0,06
5.100	USD	Visa, Inc. 'A'	1.105	0,50
294	USD	VMware, Inc. 'A'	32	0,01
1.524	USD	Vulcan Materials Co.	268	0,12

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
1.418	USD	W R Berkley Corp.	96	0,04
8.755	USD	Walt Disney Co. (The)	994	0,45
16.236	USD	Warner Bros Discovery, Inc.	303	0,14
1.352	USD	Waste Management, Inc.	227	0,10
320	USD	Waters Corp.	99	0,04
9.612	USD	Wells Fargo & Co.	431	0,19
1.521	USD	Welltower, Inc., REIT	141	0,06
282	USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	92	0,04
791	USD	Western Digital Corp.	42	0,02
2.296	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	211	0,10
2.173	USD	Weyerhaeuser Co., REIT	90	0,04
7.367	USD	Williams Cos., Inc. (The)	254	0,11
253	USD	Workday, Inc. 'A'	54	0,02
295	USD	WW Grainger, Inc.	151	0,07
1.076	USD	Xylem, Inc.	89	0,04
229	USD	Yum! Brands, Inc.	27	0,01
435	USD	Zebra Technologies Corp. 'A'	166	0,07
669	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	82	0,04
494	USD	Zions Bancorp NA	28	0,01
3.003	USD	Zoetis, Inc.	542	0,24
323	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	34	0,02
122	USD	Zscaler, Inc.	26	0,01
		Vereinigte Staaten insgesamt	109.175	48,99

Anlagen in Aktien insgesamt

151.303 67,89

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Bezugsrechtsscheine (30. April 2021: 0,00 %)²				
		Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,00 %)²		
283	USD	Occidental Petroleum Corp., 03.08.2027	10	0,01
		Vereinigte Staaten insgesamt	10	0,01

Anlagen in Bezugsrechtsscheine insgesamt

10 0,01

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2021: 19,46 %)				
		Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 19,46 %)		
14.000.000	USD	US Treasury, 0,13 %, 15.12.2023	13.458	6,04
8.500.000	USD	US Treasury, 0,75 %, 15.11.2024	8.067	3,62
		Vereinigte Staaten insgesamt	21.525	9,66

Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt

21.525 9,66

Anlagen in Anleihen insgesamt

21.525 9,66

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zinsswaps						
32.000.000	BRL	BNP Paribas	Zahlung fester 11,40 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02.01.2025	78	0,04
43.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,56 % ³	21.09.2027	–	–
4.970.000.000	KRW	Bank of America	Zahlung fester 2,46 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	21.09.2027	122	0,05
5.233.800.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung fester 3,04 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	21.09.2027	13	0,01
3.489.200.000	KRW	Citibank	Zahlung fester 3,08 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	21.09.2027	4	–
24.458.640.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung fester 2,45 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	21.09.2027	604	0,27
4.900.000.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung fester 3,06 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	21.09.2027	9	–
96.500.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,72 %	21.09.2027	12	0,01
96.500.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,72 %	21.09.2027	11	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2021: 0,73 %)					853	0,38
12.000.000	BRL	HSBC	Zahlung fester 11,99 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02.01.2025	(6)	–
5.000.000	BRL	Morgan Stanley	Zahlung fester 11,92 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02.01.2025	(9)	–
164.604.500	CNY	Bank of America	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,54 %	21.09.2027	(18)	(0,01)
31.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,54 %	21.09.2027	(3)	–
134.291.000	CNY	BNP Paribas	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,54 %	21.09.2027	(12)	(0,01)
27.000.000	CNY	Citibank	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,55 %	21.09.2027	(1)	–
35.000.000	CNY	HSBC	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,55 %	21.09.2027	(3)	–
472.000.000	INR	Bank of America	Zahlung variabler MIBOR 1 Tag Erhalt fester 6,83 %	21.09.2027	(15)	(0,01)
7.157.000.000	KRW	Bank of America	Zahlung fester 3,20 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	21.09.2027	(25)	(0,01)
97.020.000	THB	Bank of America	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 2,12 %	15.06.2027	(29)	(0,01)
174.000.000	THB	Bank of America	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 2,11 %	15.06.2027	(54)	(0,02)
107.000.000	THB	Bank of America	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 1,96 %	15.06.2027	(56)	(0,03)
275.000.000	THB	Bank of America	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 1,84 %	15.06.2027	(190)	(0,09)
77.500.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 2,18 %	15.06.2027	(17)	(0,01)
77.500.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 2,17 %	15.06.2027	(18)	(0,01)
32.500.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 1,93 %	15.06.2027	(18)	(0,01)
97.020.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 2,14 %	15.06.2027	(26)	(0,01)
107.000.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 1,93 %	15.06.2027	(61)	(0,03)
99.960.000	THB	Citibank	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 2,15 %	15.06.2027	(26)	(0,01)
248.270.000	THB	Citibank	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 1,72 %	15.06.2027	(211)	(0,09)
92.500.000	THB	HSBC	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 1,95 %	15.06.2027	(50)	(0,02)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zinsswaps (Fortsetzung)						
158.730.000	THB	HSBC	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 1,68 %	15.06.2027	(145)	(0,07)
264.000.000	THB	Morgan Stanley	Zahlung variabler THBFIX 6 Monate Erhalt fester 2,09 %	15.06.2027	(92)	(0,04)
89.500.000	TWD	Bank of America	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,13 %	21.09.2027	(77)	(0,03)
106.500.000	TWD	Bank of America	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,02 %	21.09.2027	(111)	(0,05)
325.160.000	TWD	Bank of America	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 0,97 %	21.09.2027	(369)	(0,17)
89.500.000	TWD	HSBC	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,15 %	21.09.2027	(74)	(0,03)
106.500.000	TWD	HSBC	Zahlung variabler TWCPBA 3 Monate Erhalt fester 1,02 %	21.09.2027	(111)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2021: (0,33) %)					(1.827)	(0,82)

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
32.996.357	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung Ibovespa Terminkontrakt	17.06.2022	423	0,19
1.179.328.475	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI 200 Futures-Kontrakt	13.06.2022	19	0,01
71.591.286	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Terminkontrakt Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) Zahlung eines Aufschlags von 0,00°% auf den Nominalwert	20.05.2022	46	0,02
1.090.179	USD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index	21.04.2023	89	0,04
1.109.990	USD	BNP Paribas	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index	14.06.2022	112	0,05
500.538	USD	Citibank	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index	14.06.2022	21	0,01
609.820	USD	Citibank	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index	14.06.2022	14	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2021: 0,07 %)					724	0,33
2.464.298.200	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI 200 Futures-Kontrakt	13.06.2022	(20)	(0,01)
15.943.366.900	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI 200 Futures-Kontrakt	13.06.2022	(118)	(0,05)
64.316.583	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Terminkontrakt Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) Zahlung eines Aufschlags von 0,00°% auf den Nominalwert	20.05.2022	(44)	(0,02)
271.633.170	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Terminkontrakt Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index (TAIEX) Zahlung eines Aufschlags von 0,00°% auf den Nominalwert	20.05.2022	(215)	(0,10)
702.158	USD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt MSCI Emerging Markets Mexico Net Total Return USD Index Zahlung Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert	21.04.2023	(43)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2021: (0,18) %)					(440)	(0,20)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps						
58.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,57 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	21.09.2027	1.867	0,84
8.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,06 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	21.09.2027	28	0,01
793.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,18 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	15.09.2027	1.535	0,69
158.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung fester 9,09 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	15.09.2027	30	0,01
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,82 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	16.03.2027	1.349	0,61
208.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,63 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	3.383	1,52
49.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 5,01 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	628	0,28
20.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,35 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	376	0,17
23.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 4,88 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	322	0,14
24.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 5,52 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	197	0,09
29.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 5,87 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	145	0,07
5.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,38 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	21.09.2027	12	0,01
94.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,69 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	4.922	2,21
17.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,07 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	588	0,26
9.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,85 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	403	0,18
18.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 2,67 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	122	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2021: 0,94 %)					15.907	7,14
30.095.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BBR 6 Monate Erhalt fester 2,61 %	21.09.2027	(983)	(0,44)
8.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 3,21 %	21.09.2027	(8)	–
4.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 3,13 %	21.09.2027	(16)	(0,01)
10.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 3,17 %	21.09.2027	(25)	(0,01)
3.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 2,10 %	21.09.2027	(122)	(0,05)
12.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 2,61 %	21.09.2027	(270)	(0,12)
14.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 2,54 %	21.09.2027	(351)	(0,16)
12.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 2,37 %	21.09.2027	(373)	(0,17)
141.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 2,08 %	21.09.2027	(5.856)	(2,63)
8.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,45 %	21.09.2027	(59)	(0,03)
6.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,40 %	21.09.2027	(59)	(0,03)
12.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,49 %	21.09.2027	(64)	(0,03)
22.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,10 %	21.09.2027	(555)	(0,25)
74.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 0,55 %	21.09.2027	(3.942)	(1,77)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
18.000.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,08 %	21.09.2027	(1)	–
15.000.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,76 %	21.09.2027	(29)	(0,01)
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,82 %	16.03.2027	(1.350)	(0,61)
41.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,25 %	21.09.2027	(26)	(0,01)
40.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,22 %	21.09.2027	(31)	(0,01)
61.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 1,21 %	21.09.2027	(342)	(0,15)
160.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 1,64 %	21.09.2027	(568)	(0,25)
36.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,63 %	21.09.2027	(19)	(0,01)
36.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,56 %	21.09.2027	(25)	(0,01)
131.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,53 %	21.09.2027	(103)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2021: (0,30) %)					(15.177)	(6,81)

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴				
Kaufen CAD 7.848.000; Verkaufen USD 6.131.739	UBS	15.06.2022	8	–
Kaufen CAD 1.288.000; Verkaufen USD 1.001.490	Bank of America	15.06.2022	6	–
Kaufen EUR 148.973; Verkaufen USD 156.682	J.P. Morgan	03.05.2022	1	–
Kaufen EUR 920.000; Verkaufen USD 968.228	Barclays	15.06.2022	4	–
Kaufen EUR 821.000; Verkaufen USD 866.364	HSBC	15.06.2022	2	–
Kaufen MXN 74.182.000; Verkaufen USD 3.524.909	NatWest Markets	15.06.2022	80	0,04
Kaufen MXN 20.413.000; Verkaufen USD 959.087	Bank of America	15.06.2022	33	0,01
Kaufen USD 7.494.415; Verkaufen AUD 10.279.564	State Street	15.06.2022	183	0,08
Kaufen USD 968.768; Verkaufen AUD 1.286.000	BNP Paribas	15.06.2022	54	0,02
Kaufen USD 944.592; Verkaufen BRL 4.503.000	RBC	15.06.2022	48	0,02
Kaufen USD 8.180.591; Verkaufen CAD 10.360.472	Toronto-Dominion Bank	15.06.2022	75	0,04
Kaufen USD 17.985.790; Verkaufen EUR 16.488.000	State Street	15.06.2022	557	0,25
Kaufen USD 2.023.500; Verkaufen EUR 1.845.000	HSBC	15.06.2022	73	0,03
Kaufen USD 896.153; Verkaufen EUR 805.000	Morgan Stanley	15.06.2022	45	0,02
Kaufen USD 856.261; Verkaufen EUR 770.000	Toronto-Dominion Bank	15.06.2022	42	0,02
Kaufen USD 1.271.438; Verkaufen EUR 1.164.000	BNY Mellon	15.06.2022	41	0,02
Kaufen USD 2.155.237; Verkaufen EUR 2.002.000	UBS	15.06.2022	39	0,02
Kaufen USD 945.455; Verkaufen EUR 865.000	J.P. Morgan	15.06.2022	31	0,01
Kaufen USD 6.066.798; Verkaufen GBP 4.545.000	RBC	15.06.2022	360	0,16
Kaufen USD 1.184.419; Verkaufen GBP 894.000	J.P. Morgan	15.06.2022	62	0,03
Kaufen USD 581.558; Verkaufen GBP 445.000	State Street	15.06.2022	23	0,01
Kaufen USD 203.134; Verkaufen INR 15.556.000	Bank of America	15.06.2022	1	–
Kaufen USD 6.162.487; Verkaufen JPY 710.782.183	Morgan Stanley	15.06.2022	668	0,30
Kaufen USD 898.621; Verkaufen JPY 103.646.000	ANZ	15.06.2022	97	0,04
Kaufen USD 761.383; Verkaufen JPY 93.962.000	J.P. Morgan	15.06.2022	35	0,02
Kaufen USD 2.233.038; Verkaufen KRW 2.689.024.000	Bank of America	15.06.2022	100	0,05
Kaufen USD 866.951; Verkaufen KRW 1.063.472.000	Credit Suisse	15.06.2022	23	0,01
Kaufen USD 1.234.151; Verkaufen MXN 24.988.000	J.P. Morgan	15.06.2022	20	0,01
Kaufen USD 8.777; Verkaufen NOK 78.000 ³	HSBC	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 1.185.067; Verkaufen PLN 5.113.000	Morgan Stanley	15.06.2022	39	0,02
Kaufen USD 1.009.897; Verkaufen PLN 4.358.000	BNP Paribas	15.06.2022	33	0,02
Kaufen USD 810.292; Verkaufen SEK 7.842.000	HSBC	15.06.2022	9	–
Kaufen USD 938.761; Verkaufen SGD 1.274.000	Morgan Stanley	15.06.2022	16	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)				
Kaufen USD 1.097.599; Verkaufen THB 35.661.000	Bank of America	15.06.2022	56	0,03
Kaufen USD 179.561; Verkaufen ZAR 2.787.000	Citibank	15.06.2022	4	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,17 %)			2.868	1,29
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
			–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)²			–	–
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
			–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)²			–	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 606.678; Verkaufen EUR 561.313	J.P. Morgan	13.05.2022	14	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,15 %)			14	0,01
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
			–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)²			–	–
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Kaufen AUD 419.310.645; Verkaufen USD 297.647.661	J.P. Morgan	04.05.2022	335	0,15
Kaufen AUD 84.431.563; Verkaufen USD 59.942.610	J.P. Morgan	13.05.2022	67	0,03
Kaufen USD 64.532.990; Verkaufen AUD 86.597.002	J.P. Morgan	13.05.2022	2.985	1,34
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,34 %)			3.387	1,52
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 2.277.947; Verkaufen EUR 2.104.241	J.P. Morgan	13.05.2022	58	0,02
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,24 %)			58	0,02
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
			–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,10 %)			–	–
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend				
			–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)²			–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2021: 1,00 %)			6.327	2,84
Devisentermingeschäfte⁴				
Kaufen AUD 523.000; Verkaufen USD 381.277	UBS	15.06.2022	(9)	–
Kaufen AUD 2.240.000; Verkaufen USD 1.679.617	J.P. Morgan	15.06.2022	(86)	(0,04)
Kaufen AUD 8.758.000; Verkaufen USD 6.422.139	Bank of America	15.06.2022	(193)	(0,09)
Kaufen BRL 3.907.000; Verkaufen USD 816.312	UBS	15.06.2022	(38)	(0,02)
Kaufen CHF 740.000; Verkaufen USD 805.771	RBC	15.06.2022	(42)	(0,02)
Kaufen CLP 371.010.000; Verkaufen USD 453.004	Bank of America	15.06.2022	(22)	(0,01)
Kaufen CLP 902.196.000; Verkaufen USD 1.092.578	BNP Paribas	15.06.2022	(44)	(0,02)
Kaufen CLP 1.400.987.000; Verkaufen USD 1.720.917	Morgan Stanley	15.06.2022	(93)	(0,04)
Kaufen EUR 488.000; Verkaufen USD 532.568	UBS	15.06.2022	(17)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)				
Kaufen EUR 1.629.000; Verkaufen USD 1.772.899	J.P. Morgan	15.06.2022	(51)	(0,03)
Kaufen EUR 2.169.000; Verkaufen USD 2.383.495	RBC	15.06.2022	(91)	(0,05)
Kaufen EUR 16.487.780; Verkaufen USD 18.352.812	State Street	15.06.2022	(924)	(0,41)
Kaufen GBP 399.000; Verkaufen USD 524.869	Bank of America	15.06.2022	(24)	(0,01)
Kaufen GBP 775.000; Verkaufen USD 1.014.263	Societe Generale	15.06.2022	(41)	(0,02)
Kaufen GBP 1.342.000; Verkaufen USD 1.771.266	J.P. Morgan	15.06.2022	(86)	(0,04)
Kaufen GBP 2.170.000; Verkaufen USD 2.898.623	HSBC	15.06.2022	(174)	(0,08)
Kaufen JPY 10.021.000; Verkaufen USD 86.874	RBC	15.06.2022	(9)	–
Kaufen JPY 78.149.000; Verkaufen USD 679.062	NatWest Markets	15.06.2022	(75)	(0,03)
Kaufen JPY 114.654.000; Verkaufen USD 981.100	Toronto-Dominion Bank	15.06.2022	(95)	(0,04)
Kaufen JPY 710.782.000; Verkaufen USD 6.175.874	UBS	15.06.2022	(681)	(0,31)
Kaufen KRW 1.080.624.000; Verkaufen USD 881.353	Morgan Stanley	15.06.2022	(24)	(0,01)
Kaufen KRW 1.443.863.000; Verkaufen USD 1.172.731	BNP Paribas	15.06.2022	(27)	(0,01)
Kaufen NZD 128.000; Verkaufen USD 86.666	ANZ	15.06.2022	(4)	–
Kaufen PLN 3.749.000; Verkaufen USD 867.083	UBS	15.06.2022	(27)	(0,01)
Kaufen SEK 1.236.000; Verkaufen USD 127.721	Bank of America	15.06.2022	(1)	–
Kaufen SEK 12.139.000; Verkaufen USD 1.287.173	J.P. Morgan	15.06.2022	(46)	(0,02)
Kaufen SGD 182.000; Verkaufen USD 134.195	BNP Paribas	15.06.2022	(2)	–
Kaufen THB 31.922.000; Verkaufen USD 951.475	Citibank	15.06.2022	(19)	(0,01)
Kaufen USD 95.806; Verkaufen BRL 506.000	Bank of America	15.06.2022	(5)	–
Kaufen USD 2.136.356; Verkaufen MXN 44.952.000	State Street	15.06.2022	(48)	(0,02)
Kaufen USD 2.276.797; Verkaufen MXN 49.709.000	BNP Paribas	15.06.2022	(139)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: (0,25) %)			(3.137)	(1,41)
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Kaufen SGD 7.288; Verkaufen USD 5.343 ³	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)			–	–
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 5.169; Verkaufen USD 5.540 ³	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)			–	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 31.958.902; Verkaufen USD 34.907.644	J.P. Morgan	13.05.2022	(1.181)	(0,53)
Kaufen USD 156.744; Verkaufen EUR 148.973	J.P. Morgan	13.05.2022	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)²			(1.182)	(0,53)
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 4.301; Verkaufen USD 5.610 ³	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)			–	–
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Kaufen AUD 86.597.002; Verkaufen USD 64.532.990	J.P. Morgan	13.05.2022	(2.985)	(1,34)
Kaufen USD 294.671.394; Verkaufen AUD 419.310.645	J.P. Morgan	04.05.2022	(3.312)	(1,49)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)			(6.297)	(2,83)
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 43.713.571; Verkaufen USD 47.746.878	J.P. Morgan	13.05.2022	(1.615)	(0,72)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)²			(1.615)	(0,72)
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 40.110.180; Verkaufen USD 52.303.190	J.P. Morgan	13.05.2022	(1.945)	(0,87)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %)			(1.945)	(0,87)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung			Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte ⁴ (Fortsetzung)						
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend						
Kaufen JPY 1.443.537.622; Verkaufen USD 11.512.125			J.P. Morgan	13.05.2022	(367)	(0,17)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2021: 0,00 %) ²					(367)	(0,17)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2021: (0,25) %)					(14.543)	(6,53)
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Australien (30. April 2021: 0,09 %)						
(247)	AUD	(24.700.000)	Australische 10-jährige Staatsanleihen	15.06.2022	66	0,03
201	AUD	5.025	SPI 200 Index	16.06.2022	715	0,32
Australien insgesamt					781	0,35
Frankreich (30. April 2021: 0,17 %)						
285	EUR	2.850	CAC 40 10 Euro Index	20.05.2022	247	0,11
Frankreich insgesamt					247	0,11
Deutschland (30. April 2021: 0,21 %)						
70	EUR	1.750	DAX Index	17.06.2022	252	0,11
(90)	EUR	(9.000.000)	Euro-Buxl 30-jährige Anleihe	08.06.2022	2.901	1,30
1	EUR	5	Mini – DAX Index	17.06.2022	1	–
Deutschland insgesamt					3.154	1,41
Japan (30. April 2021: 0,00 %)						
5	JPY	50.000	TOPIX Index	09.06.2022	52	0,02
Japan insgesamt					52	0,02
Polen (30. April 2021: 0,01 %)						
					–	–
Singapur (30. April 2021: 0,02 %)						
547	SGD	54.700	MSCI Singapore Index	30.05.2022	287	0,13
157	USD	314	SGX Nifty 50 Index	26.05.2022	30	0,01
Singapur insgesamt					317	0,14
Südafrika (30. April 2021: 0,00 %)						
22	ZAR	220	FTSE/JSE Top 40 Index	15.06.2022	17	0,01
Südafrika insgesamt					17	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Südafrika (Fortsetzung)						
Spanien (30. April 2021: 0,04 %)						
					–	–
Schweden (30. April 2021: 0,04 %)						
					–	–
Schweiz (30. April 2021: 0,00 %)						
(29)	CHF	(290)	Swiss Market Index	17.06.2022	11	0,01
Schweiz insgesamt					11	0,01
Thailand (30. April 2021: 0,00 %)						
(1.836)	THB	(367.200)	SET50 Index	29.06.2022	311	0,14
Thailand insgesamt					311	0,14
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,37 %)						
					–	–
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: 0,05 %)						
(621)	USD	(31.050)	S&P 500 E-mini Index	17.06.2022	2.807	1,26
(368)	USD	(36.800.000)	5-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2022	2.092	0,94
(56)	USD	(5.600.000)	US-Ultra-Anleihe	21.06.2022	1.280	0,57
Vereinigte Staaten insgesamt					6.179	2,77
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2021: 1,00 %)					11.069	4,96
Australien (30. April 2021: 0,00 %)²						
					–	–
Kanada (30. April 2021: (0,04) %)						
30	CAD	3.000.000	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	21.06.2022	(10)	(0,01)
(18)	CAD	(3.600)	S&P/TSX 60 Index	16.06.2022	(30)	(0,01)
Kanada insgesamt					(40)	(0,02)
Deutschland (30. April 2021: 0,00 %)²						
396	EUR	39.600.000	Euro-Bund	08.06.2022	(2.555)	(1,15)
Deutschland insgesamt					(2.555)	(1,15)
Italien (30. April 2021: (0,11) %)						
147	EUR	735	FTSE/MIB Index	17.06.2022	(239)	(0,11)
Italien insgesamt					(239)	(0,11)
Japan (30. April 2021: (0,08) %)						
(13)	JPY	(1.300.000.000)	Japanische 10-jährige Staatsanleihen	13.06.2022	(26)	(0,01)
Japan insgesamt					(26)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Niederlande (30. April 2021: (0,07) %)						
4	EUR	800	Amsterdam Exchange Index	20.05.2022	(14)	–
Niederlande insgesamt					(14)	–
Polen (30. April 2021: 0,00 %)						
160	PLN	3.200	WIG20 Index	17.06.2022	(110)	(0,05)
Polen insgesamt					(110)	(0,05)
Singapur (30. April 2021: (0,01) %)						
					–	–
Südafrika (30. April 2021: (0,02) %)						
					–	–
Spanien (30. April 2021: 0,00 %)						
(293)	EUR	(2.930)	IBEX 35 Index	20.05.2022	(175)	(0,08)
Spanien insgesamt					(175)	(0,08)
Schweden (30. April 2021: 0,00 %)						
(26)	SEK	(2.600)	OMXS30 Index	20.05.2022	(4)	–
Schweden insgesamt					(4)	–
Schweiz (30. April 2021: (0,06) %)						
					–	–
Thailand (30. April 2021: (0,01) %)						
					–	–
Vereinigtes Königreich (30. April 2021: 0,00 %)						
(169)	GBP	(1.690)	FTSE 100 Index	17.06.2022	(155)	(0,07)
425	GBP	42.500.000	Long Gilt	28.06.2022	(272)	(0,12)
Vereinigtes Königreich insgesamt					(427)	(0,19)
Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2021: (3,04) %)						
(384)	USD	(19.200)	MSCI EAFE Index	17.06.2022	(93)	(0,04)
148	USD	14.800.000	10-jährige US-Schatzanweisung	21.06.2022	(45)	(0,02)
Vereinigte Staaten insgesamt					(138)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2021: (3,44) %)					(3.728)	(1,67)
					Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					207.718	93,21
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(35.715)	(16,03)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					53.083	23,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(2.228)	(1,00)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					222.858	100,00

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	58,03
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	9,06
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,65
Sonstige Vermögenswerte	30,26
Vermögen, insgesamt	100,00

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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. Es wird kein Netting der Aktiv- und Passivpositionen vorgenommen.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Zinsswaps	205.874
Total Return Swaps	39.044
Zentral abgewickelte Zinsswaps	690.806
Devisentermingeschäfte	1.061.360
Terminkontrakte	594.898

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
Organismus für gemeinsame Anlagen				
Irland				
778	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	124	2,58
1.656	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	237	4,90
		Irland insgesamt	361	7,48
Luxemburg				
82.088	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD ¹	880	18,23
		Luxemburg insgesamt	880	18,23
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.241	25,71
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.241	25,71
Börsengehandelte Fonds (ETF)				
Deutschland				
429	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	54	1,12
		Deutschland insgesamt	54	1,12
Irland				
3.863	USD	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse ¹	367	7,60
1.116	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	276	5,71
12.319	USD	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	68	1,40
2.620	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	383	7,93
5.238	USD	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse ¹	520	10,77
1.466	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse ¹	14	0,28
1.486	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	66	1,36
7.753	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend) ¹	326	6,75
11.638	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse ¹	185	3,82
127	EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	13	0,27
1.307	EUR	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse ¹	184	3,82
1.667	USD	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	9	0,18
739	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	34	0,70
313	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (ausschüttend) ¹	8	0,17
390	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	70	1,46
15.401	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	76	1,58
559	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	27	0,56
3.488	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	26	0,54
48	USD	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹	8	0,17
982	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	13	0,28
4	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ^{1/2}	—	—
610	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse ¹	45	0,94
2.335	GBP	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ¹	17	0,34
		Irland insgesamt	2.735	56,63
Gesamtanlagen in börsengehandelte Fonds			2.789	57,75

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen USD 173.844; Verkaufen EUR 162.505	J.P. Morgan	26.07.2022	1	0,03
Kaufen USD 156.532; Verkaufen GBP 124.001	J.P. Morgan	26.07.2022	1	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften			2	0,05

Devisentermingeschäfte³				
Kaufen USD 21.824; Verkaufen EUR 20.659 ²	J.P. Morgan	26.07.2022	–	–
Kaufen USD 40.470; Verkaufen GBP 32.358 ²	J.P. Morgan	26.07.2022	–	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften			–	–

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	4.032	83,51
Barmittel	797	16,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	–	(0,01)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	4.829	100,00

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	57,75
Organismen für gemeinsame Anlagen	25,71
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,05
Sonstige Vermögenswerte	16,49
Vermögen, insgesamt	100,00

¹Eine mit dem Fonds verbundene Partei

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. Es wird kein Netting der Aktiv- und Passivpositionen vorgenommen.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	390

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
Organismus für gemeinsame Anlagen				
		Irland		
1.090	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	175	3,64
2.484	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	355	7,42
		Irland insgesamt	530	11,06
		Luxemburg		
69.119	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD ¹	741	15,49
		Luxemburg insgesamt	741	15,49
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.271	26,55
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.271	26,55
Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Börsengehandelte Fonds (ETF)				
		Deutschland		
935	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	118	2,46
		Deutschland insgesamt	118	2,46
		Irland		
24.640	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	131	2,74
		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse ¹	284	5,94
2.992	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	206	4,31
835	USD	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	76	1,58
13.758	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	190	3,97
1.299	USD	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse ¹	190	3,98
36.497	EUR	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse ¹	6	0,13
642	GBP	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	85	1,78
1.926	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend) ¹	399	8,33
9.489	USD	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse ¹	290	6,05
18.279	GBP	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	34	0,72
329	EUR	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse ¹	197	4,12
1.399	EUR	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	6	0,12
1.119	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	57	1,18
1.235	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	171	3,57
947	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	88	1,83
17.668	USD	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	11	0,24
240	EUR	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	16	0,34
2.211	USD	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹	9	0,19
52	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	40	0,84
2.940	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse ¹	127	2,65
1.707	USD	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ¹	46	0,96
6.449	GBP	Irland insgesamt	2.659	55,57
Gesamtanlagen in börsengehandelte Fonds			2.777	58,03

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen USD 329.197; Verkaufen EUR 307.724	J.P. Morgan	26.07.2022	3	0,07
Kaufen USD 310.120; Verkaufen GBP 245.669	J.P. Morgan	26.07.2022	1	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften			4	0,10

Devisentermingeschäfte²

Kaufen USD 70.240; Verkaufen EUR 66.491 ³	J.P. Morgan	26.07.2022	–	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften			–	(0,01)

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	4.052	84,68
Barmittel	717	14,99
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	16	0,34
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	4.785	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	58,03
Organismen für gemeinsame Anlagen	26,55
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,10
Sonstige Vermögenswerte	15,32
Vermögen, insgesamt	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. Es wird kein Netting der Aktiv- und Passivpositionen vorgenommen.

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	703

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
Organismus für gemeinsame Anlagen				
Irland				
934	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	149	3,12
2.067	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	296	6,18
Irland insgesamt			445	9,30
Luxemburg				
72.779	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD ¹	780	16,32
Luxemburg insgesamt			780	16,32
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.225	25,62
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			1.225	25,62

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Börsengehandelte Fonds (ETF)				
Deutschland				
705	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	89	1,86
Deutschland insgesamt			89	1,86
Irland				
43.494	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	231	4,83
4.211	USD	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse ¹	400	8,37
1.214	USD	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	300	6,27
4.945	USD	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	27	0,57
1.666	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF ¹	244	5,10
2	USD	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse ^{1/2}	–	–
1.648	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	73	1,52
8.722	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend) ¹	366	7,67
21.543	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse ¹	341	7,14
268	EUR	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	28	0,59
2.089	EUR	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse ¹	295	6,16
1.510	USD	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	8	0,16
934	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	43	0,89
332	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (ausschüttend) ¹	9	0,19
612	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	110	2,31
15.809	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	78	1,64
699	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse ¹	34	0,70
2.849	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	21	0,44
1.811	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse ¹	25	0,52
1.098	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse ¹	81	1,70
4.182	GBP	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ¹	30	0,62
Irland insgesamt			2.744	57,39
Gesamtanlagen in börsengehandelte Fonds			2.833	59,25

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen USD 278.814; Verkaufen EUR 260.628	J.P. Morgan	26.07.2022	2	0,06

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)				
Kaufen USD 328.632; Verkaufen GBP 260.334	J.P. Morgan	26.07.2022	2	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften			4	0,09
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen USD 26.345; Verkaufen EUR 24.939 ²	J.P. Morgan	26.07.2022	–	–
Kaufen USD 31.916; Verkaufen GBP 25.518 ²	J.P. Morgan	26.07.2022	–	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften			–	(0,01)
			Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			4.062	84,96
Barmittel			626	13,10
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			94	1,94
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			4.782	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		59,24
Organismen für gemeinsame Anlagen		25,62
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente		0,09
Sonstige Vermögenswerte		15,05
Vermögen, insgesamt		100,00

¹Eine mit dem Fonds verbundene Partei

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. Es wird kein Netting der Aktiv- und Passivpositionen vorgenommen.

		Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente		
Devisentermingeschäfte		660

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen			Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN						
Staatliche Schuldverschreibungen						
Deutschland						
1.760.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.05.2022			1.760	9,29
2.950.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 22.06.2022			2.953	15,58
1.800.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 20.07.2022			1.803	9,51
1.757.950	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 24.08.2022			1.762	9,29
2.286.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.09.2022			2.292	12,09
3.319.200	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.10.2022			3.328	17,56
1.650.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 23.11.2022			1.653	8,73
Deutschland insgesamt					15.551	82,05
Vereinigte Staaten von Amerika						
609.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 24.05.2022			577	3,04
Vereinigte Staaten insgesamt					577	3,04
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt					16.128	85,09
Anlagen in Anleihen insgesamt					16.128	85,09
Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
(184.877)	AUD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	48	0,25
84.148	AUD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	10	0,05
36.661	AUD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	12	0,06
(36.913)	CAD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	47	0,25
(27.162)	CAD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	31	0,16
7.670	CAD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	09.06.2026	7	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(1.024)	CHF	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	10	0,05
(6.589)	CHF	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	9	0,05
(1.168)	CHF	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	9	0,04
1.956	DKK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	5	0,03
616	DKK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	05.07.2023	8	0,04
(4.284)	DKK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	13	0,07
(41.003)	EUR	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	50	0,27
(11.158)	EUR	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	49	0,26
(185.745)	EUR	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	169	0,89
(232.711)	EUR	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	04.03.2027	5	0,03
4.515	GBP	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	30	0,16
23.330	GBP	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	14	0,07

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(172.684)	GBP	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	99	0,52
(150.222)	HKD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	11	0,06
24.630	HKD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	2	0,01
(210.400)	HKD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	12	0,06
(3.249)	ILS	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	11	0,06
25.651	ILS	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	02.07.2023	1	0,01
6.714	ILS	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	1	0,01
146.994	JPY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	28.02.2023	94	0,50
121.200	JPY	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	39	0,21
(115.103)	JPY	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	149	0,79
9.091	NOK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	2	0,01
5.764	NOK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	2	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(5.792)	NOK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	18	0,09
21.389	NZD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	1	–
(8.165)	NZD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	19.07.2023	1	–
15.777	NZD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	02.06.2026	2	0,01
7.980	SEK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	13	0,07
(1.061)	SEK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	13	0,07
(24.317)	SEK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	40	0,21
(91.800)	SGD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	24	0,13
(101.300)	SGD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	29.06.2023	4	0,02
(103.900)	SGD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	02.06.2026	7	0,04
(125.413)	USD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	450	2,38
(145.825)	USD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	417	2,20

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(35.400)	USD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	06.03.2024	–	–
11.291	USD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	09.06.2026	75	0,40
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt					2.014	10,63
(97.262)	AUD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(44)	(0,23)
44.429	AUD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	(2)	(0,01)
100.394	AUD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	(20)	(0,11)
26.915	CAD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(42)	(0,22)
14.371	CAD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	(29)	(0,15)
30.311	CAD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	09.06.2026	(53)	(0,28)
(2.889)	CHF	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(10)	(0,05)
(191)	CHF	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	(13)	(0,07)
512	CHF	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(4)	(0,02)
1.607	DKK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(4)	(0,02)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
2.471	DKK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	05.07.2023	(5)	(0,03)
(52)	DKK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(2)	(0,01)
35.760	EUR	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(48)	(0,25)
92.762	EUR	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	(51)	(0,27)
(15.439)	EUR	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(151)	(0,79)
67.521	GBP	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(20)	(0,11)
90.123	GBP	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	(22)	(0,12)
(7.154)	GBP	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(56)	(0,30)
146.011	HKD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(11)	(0,06)
190.550	HKD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	(6)	(0,03)
248.100	HKD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	(14)	(0,07)
39.213	ILS	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(8)	(0,04)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
21.155	ILS	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	02.07.2023	(3)	(0,01)
23.131	ILS	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(3)	(0,02)
26.493	JPY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	28.02.2023	(77)	(0,41)
88.702	JPY	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	(37)	(0,19)
(376.372)	JPY	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	01.06.2026	(243)	(1,28)
689	NOK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(2)	(0,01)
1.627	NOK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	(2)	(0,01)
12.118	NOK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(10)	(0,06)
28.325	NZD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a) 1	19.07.2023	–	–
86.621	NZD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	02.06.2026	(4)	(0,02)
13.537	SEK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(11)	(0,06)
4.679	SEK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	03.07.2023	(21)	(0,11)

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
(21.311)	SEK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	08.06.2026	(10)	(0,05)
(154.600)	SGD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(27)	(0,14)
(7.800)	SGD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	29.06.2023	(2)	(0,01)
(88.000)	SGD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	02.06.2026	(4)	(0,02)
33.421	USD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–1300 Basispunkten ^(a)	27.02.2023	(371)	(1,96)
(49.948)	USD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–383 Basispunkten ^(a)	28.06.2023	(338)	(1,79)
138.411	USD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long- Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–522 Basispunkten ^(a)	09.06.2026	(381)	(2,01)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt					(2.161)	(11,40)

(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:

Intercontinental Exchange LIBOR:

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

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 932.264; Verkaufen EUR 853.513	J.P. Morgan	13.05.2022	30	0,16
Nicht realisierter Gewinn insgesamt			30	0,16
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt			30	0,16
Devisentermingeschäfte²				
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 104.075; Verkaufen EUR 124.294	J.P. Morgan	13.05.2022	(1)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt			(1)	(0,01)
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Kaufen SEK 10.632; Verkaufen EUR 1.032 ¹	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt			–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt			(1)	(0,01)
			Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			18.172	95,88
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(2.162)	(11,41)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten			1.823	9,62
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen		
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-		
12.143	EUR	Anteile ³	1.194	6,30
Barmitteläquivalente insgesamt			1.194	6,30
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(74)	(0,39)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			18.953	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				71,19
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				2,64
Organismen für gemeinsame Anlagen				5,46
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente				9,35
Sonstige Vermögenswerte				11,36
Vermögen, insgesamt				100,00

¹Anlagen unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

²Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Es wird kein Netting der Aktiv- und Passivpositionen vorgenommen.

³Eine mit dem Fonds verbundene Partei

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

		Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
Derivative Finanzinstrumente		
Total Return Swaps		113.524
Devisentermingeschäfte		1.009

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2022 zugrunde liegen:

Währung	Bestand	Anlage	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					Australien (Fortsetzung)				
AUD	(26.788)	Adbri Ltd.	53	0,05	AUD	(15.273)	Insurance Australia Group Ltd.	47	0,04
AUD	487	Allkem Ltd.	4	-	AUD	1.452	JB Hi-Fi Ltd.	52	0,05
AUD	(468)	ALS Ltd.	4	-	AUD	572	Lendlease Corp. Ltd.	5	-
AUD	(1.377)	Altium Ltd.	30	0,03	AUD	(342)	Lynas Rare Earths Ltd.	2	-
AUD	31.142	Alumina Ltd.	38	0,03	AUD	330	Macquarie Group Ltd.	45	0,04
AUD	(54.517)	AMP Ltd.	43	0,04	AUD	3.862	Magellan Financial Group Ltd.	42	0,04
AUD	(506)	Ansell Ltd.	9	0,01	AUD	688	Magellan Financial Group Ltd.	2	-
AUD	(2.115)	APA Group	16	0,01	AUD	4.569	Medibank Pvt Ltd.	10	0,01
AUD	(2.445)	Appen Ltd.	11	0,01	AUD	(1.161)	Mineral Resources Ltd.	45	0,04
AUD	8.047	Aristocrat Leisure Ltd.	175	0,15	AUD	17.289	Mirvac Group, REIT	28	0,02
AUD	(281)	ASX Ltd.	16	0,01	AUD	(6.013)	Newcrest Mining Ltd.	109	0,10
AUD	15.457	Atlas Arteria Ltd.	72	0,06	CAD	798	Newcrest Mining Ltd.	14	0,01
AUD	14.746	Aurizon Holdings Ltd	40	0,03	AUD	(1.223)	NEXTDC Ltd.	9	0,01
AUD	977	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	18	0,02	AUD	13.699	Nickel Mines Ltd.	12	0,01
AUD	(1.776)	Bank of Queensland Ltd.	10	0,01	AUD	(11.373)	Northern Star Resources Ltd.	75	0,07
AUD	(2.906)	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	21	0,02	AUD	(7.439)	Nufarm Ltd.	33	0,03
AUD	21.459	Boral Ltd.	52	0,05	AUD	(2.578)	Orica Ltd.	29	0,03
AUD	(6.234)	Brambles Ltd.	44	0,04	AUD	(17.541)	Orora Ltd.	46	0,04
AUD	2.120	carsales.com Ltd.	29	0,03	AUD	4.723	OZ Minerals Ltd.	80	0,07
AUD	(10.159)	Chalice Mining Ltd.	48	0,04	AUD	2.710	Perpetual Ltd.	60	0,05
AUD	1.581	Challenger Ltd.	8	0,01	AUD	15.829	Pilbara Minerals Ltd.	30	0,03
AUD	(1.725)	Champion Iron Ltd.	9	0,01	AUD	(34.533)	Platinum Asset Management Ltd.	42	0,04
AUD	3.450	Charter Hall Group, REIT	36	0,03	AUD	(14.347)	Qantas Airways Ltd.	53	0,05
AUD	(66.457)	Cleanaway Waste Management Ltd.	142	0,12	AUD	2.933	QBE Insurance Group Ltd.	24	0,02
AUD	178	Cochlear Ltd.	27	0,02	AUD	(13.618)	Qube Holdings Ltd.	27	0,02
AUD	463	Coles Group Ltd.	6	0,01	AUD	(875)	Ramsay Health Care Ltd.	48	0,04
AUD	1.217	Commonwealth Bank of Australia	85	0,07	AUD	501	REA Group Ltd., REIT	44	0,04
AUD	(760)	Computershare Ltd.	13	0,01	AUD	(3.609)	Reece Ltd.	43	0,04
AUD	(5.596)	Crown Resorts Ltd.	49	0,04	AUD	(884)	Rio Tinto Ltd.	67	0,06
AUD	(123)	CSL Ltd.	23	0,02	AUD	22.691	Scentre Group, REIT	46	0,04
AUD	13.664	CSR Ltd.	56	0,05	AUD	780	SEEK Ltd.	14	0,01
AUD	17.757	Deterra Royalties Ltd.	58	0,05	AUD	(525)	Seven Group Holdings Ltd.	7	0,01
AUD	24.403	Domain Holdings Australia Ltd.	58	0,05	AUD	21.757	Shopping Centres Australasia Property Group, REIT	45	0,04
AUD	(15.934)	Downer EDI Ltd.	60	0,05	AUD	(682)	Sims Ltd.	10	0,01
AUD	(17.542)	Endeavour Group Ltd.	92	0,08	AUD	565	Sonic Healthcare Ltd.	14	0,01
AUD	11.814	Evolution Mining Ltd.	32	0,03	AUD	21.982	South32 Ltd.	71	0,06
AUD	8.978	Flight Centre Travel Group Ltd.	137	0,12	AUD	11.052	Star Entertainment Grp Ltd. (The)	24	0,02
AUD	777	Goodman Group, REIT	12	0,01	AUD	31.122	Stockland, REIT	87	0,08
AUD	16.833	GPT Group (The), REIT	58	0,05	AUD	(11.102)	Suncorp Group Ltd.	86	0,08
AUD	1.273	IDP Education Ltd.	22	0,02	AUD	(11.055)	Tabcorp Holdings Ltd.	41	0,04
AUD	10.386	IGO Ltd.	93	0,08	AUD	(15.766)	TPG Telecom Ltd.	62	0,05
AUD	(364)	Iluka Resources Ltd.	3	-	AUD	(6.658)	Transurban Group	64	0,06
AUD	11.079	Incitec Pivot Ltd.	29	0,03	AUD	(3.125)	Treasury Wine Estates Ltd.	24	0,02
AUD	43.637	Insignia Financial Ltd.	100	0,09					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Australien (Fortsetzung)				
AUD	(58.777)	Vicinity Centres, REIT	74	0,07
AUD	634	Wesfarmers Ltd.	21	0,02
AUD	836	Westpac Banking Corp.	13	0,01
AUD	115	WiseTech Global Ltd.	3	-
AUD	(3.016)	Woolworths Group Ltd.	77	0,07
			3.847	3,39
Österreich				
CHF	(4.381)	ams-OSRAM AG	52	0,04
EUR	840	Andritz AG	34	0,03
EUR	(1.441)	BAWAG Group AG	66	0,06
EUR	2.023	Erste Group Bank AG	60	0,05
EUR	1.806	Raiffeisen Bank International AG	20	0,02
EUR	3.130	Telekom Austria AG	21	0,02
EUR	429	Verbund AG	44	0,04
			297	0,26
Belgien				
EUR	730	Ackermans & van Haaren NV	124	0,11
EUR	(259)	Ageas SA/NV	12	0,01
EUR	786	Azelis Group NV	19	0,02
EUR	262	Elia Group SA	40	0,03
EUR	(1.602)	Etablissements Franz Colruyt NV	56	0,05
EUR	(397)	Galapagos NV	22	0,02
EUR	898	KBC Group NV	58	0,05
EUR	(370)	Sofina SA	109	0,10
EUR	2.601	Telenet Group Holding NV	72	0,06
EUR	(77)	UCB SA	8	0,01
EUR	2.220	Umicore SA	82	0,07
EUR	2.556	Warehouses De Pauw CVA, REIT	94	0,08
			696	0,61
Bermudas				
USD	900	Arch Capital Group Ltd.	39	0,04
NOK	13.092	AutoStore Holdings Ltd.	28	0,03
USD	532	Axalta Coating Systems Ltd.	13	0,01
USD	(635)	Axis Capital Holdings Ltd.	35	0,03
HKD	4.000	Cafe de Coral Holdings Ltd.	6	0,01
HKD	(20.500)	CK Infrastructure Holdings Ltd.	131	0,12
USD	(1.343)	Essent Group Ltd.	51	0,05
USD	(234)	Everest Re Group Ltd.	61	0,05
NOK	231	Golden Ocean Group Ltd.	3	-
HKD	140.000	Haitong International Securities Group Ltd.	21	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Bermuda (Fortsetzung)				
USD	266	Helen of Troy Ltd.	56	0,05
USD	(1.747)	Invesco Ltd.	30	0,03
HKD	15.500	Johnson Electric Holdings Ltd.	17	0,01
HKD	(6.500)	Kerry Logistics Network Ltd.	14	0,01
HKD	5.500	Kerry Properties Ltd., REIT	14	0,01
HKD	(9.200)	Man Wah Holdings Ltd.	8	0,01
USD	(647)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	13	0,01
HKD	(2.000)	NWS Holdings Ltd.	2	-
HKD	58.000	Pacific Basin Shipping Ltd.	26	0,02
HKD	18.000	Shangri-La Asia Ltd.	13	0,01
USD	(246)	Signet Jewelers Ltd.	17	0,01
HKD	700	VTech Holdings Ltd.	5	-
HKD	(2.000)	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	3	-
			606	0,53
Britische Jungferninseln				
USD	(227)	Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	19	0,02
USD	122	Capri Holdings Ltd.	6	0,01
USD	10.240	Nomad Foods Ltd.	188	0,16
			213	0,19
Kanada				
USD	2.559	AbCellera Biologics, Inc.	19	0,02
CAD	3.860	Air Canada	64	0,06
CAD	4.597	Alamos Gold, Inc.	34	0,03
CAD	(6.172)	Algonquin Power & Utilities Corp.	85	0,07
CAD	(1.174)	Allied Properties Real Estate Investment Trust	36	0,03
CAD	1.415	Aritzia, Inc.	48	0,04
CAD	(758)	Atco Ltd.	26	0,02
CAD	2.613	B2Gold Corp	11	0,01
CAD	2.825	Ballard Power Systems, Inc.	22	0,02
CAD	(1.147)	Bank of Montreal	116	0,10
CAD	828	Bank of Nova Scotia (The)	50	0,04
CAD	(391)	Bausch Health Cos., Inc.	7	0,01
CAD	1.364	BCE, Inc.	69	0,06
CAD	(3.200)	BlackBerry Ltd.	17	-
CAD	(515)	Brookfield Asset Management, Inc.	25	0,02
CAD	745	Brookfield Infrastructure Corp.	50	0,04
CAD	529	BRP, Inc.	41	0,04
CAD	4.971	CAE, Inc.	113	0,10

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Kanada (Fortsetzung)				
USD	1.832	Canada Goose Holdings, Inc.	38	0,03
CAD	(1.762)	Canadian Apartment Properties REIT	66	0,06
CAD	(108)	Canadian National Railway Co.	12	0,01
CAD	(792)	Canadian Pacific Railway Ltd.	57	0,05
USD	(285)	Canadian Solar, Inc.	8	0,01
CAD	(1.072)	Canadian Tire Corp. Ltd.	142	0,12
CAD	703	Canadian Utilities Ltd.	20	0,02
CAD	(6.552)	Capstone Copper Corp.	28	0,02
CAD	(104)	Cargojet, Inc.	12	0,01
CAD	(239)	CCL Industries, Inc.	10	0,01
CAD	(7.665)	Centerra Gold, Inc.	68	0,06
CAD	2.294	CGI, Inc.	174	0,15
CAD	162	Colliers International Group, Inc.	18	0,02
CAD	(51)	Constellation Software, Inc.	78	0,07
CAD	1.791	Descartes Systems Group, Inc. (The)	106	0,09
CAD	(948)	Dollarama, Inc.	50	0,04
CAD	(4.042)	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	45	0,04
CAD	(894)	Element Fleet Management Corp.	8	0,01
CAD	(2.503)	Empire Co. Ltd.	79	0,07
CAD	(1.592)	Equinox Gold Corp.	11	0,01
CAD	(305)	Fairfax Financial Holdings Ltd.	160	0,14
CAD	1.089	Finning International, Inc.	29	0,03
CAD	3.087	First Majestic Silver Corp.	30	0,03
CAD	505	FirstService Corp., REIT	60	0,05
CAD	(706)	Fortis, Inc.	33	0,03
CAD	969	Franco-Nevada Corp.	140	0,12
CAD	53	George Weston Ltd.	6	0,01
CAD	(1.022)	GFL Environmental, Inc.	29	0,03
CAD	(2.761)	Gildan Activewear, Inc.	89	0,08
CAD	(7.760)	H&R Real Estate Investment Trust	74	0,07
CAD	2.385	Hudbay Minerals, Inc.	15	0,01
CAD	5.174	Hydro One Ltd.	133	0,12
CAD	(1.507)	iA Financial Corp., Inc.	75	0,07
CAD	1.022	IGM Financial, Inc.	31	0,03
CAD	12.661	Innergex Renewable Energy, Inc.	162	0,14
CAD	48	Intact Financial Corp.	6	0,01
CAD	5.527	Ivanhoe Mines Ltd.	42	0,04
CAD	968	Kinaxis, Inc.	103	0,09

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Kanada (Fortsetzung)				
CAD	(1.008)	Lightspeed Commerce, Inc.	21	0,02
CAD	(1.262)	Loblaw Cos. Ltd.	110	0,10
CAD	3.318	Lundin Mining Corp.	29	0,03
CAD	(91)	Magna International, Inc.	5	-
CAD	2.601	Manulife Financial Corp.	48	0,04
CAD	(82)	Methanex Corp.	4	-
CAD	(2.175)	Metro, Inc.	114	0,10
CAD	(228)	National Bank of Canada	15	0,01
CAD	991	Northland Power, Inc.	29	0,03
CAD	568	Nutrien Ltd.	53	0,05
CAD	(628)	Nuvei Corp.	33	0,03
CAD	(2.163)	Open Text Corp.	83	0,07
CAD	3.834	Osisko Gold Royalties Ltd.	45	0,04
CAD	(1.094)	Pan American Silver Corp.	26	0,02
CAD	(3.308)	Power Corp. of Canada	93	0,08
CAD	(3.901)	Primo Water Corp.	54	0,05
CAD	(282)	Quebecor, Inc.	6	0,01
CAD	(1.253)	Restaurant Brands International, Inc.	68	0,06
CAD	(1.590)	RioCan Real Estate Investment Trust	28	0,02
CAD	1.076	Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	56	0,05
CAD	(1.082)	Rogers Communications, Inc.	58	0,05
CAD	(246)	Royal Bank of Canada	24	0,02
CAD	(3.417)	Saputo, Inc.	70	0,06
CAD	(3.565)	Shaw Communications, Inc.	101	0,09
CAD	307	Shopify, Inc.	129	0,11
CAD	(948)	SmartCentres Real Estate Investment Trust	23	0,02
CAD	(970)	SSR Mining, Inc.	20	0,02
CAD	1.120	Stantec, Inc.	49	0,04
CAD	(2.521)	Stelco Holdings, Inc.	88	0,08
CAD	(2.261)	Summit Industrial Income REIT	34	0,03
CAD	(5.070)	Sun Life Financial, Inc.	243	0,21
CAD	9.280	TELUS Corp.	225	0,20
CAD	400	TFI International, Inc.	31	0,03
CAD	579	Thomson Reuters Corp.	55	0,05
CAD	75	TMX Group Ltd.	7	0,01
CAD	(957)	Topicus.com, Inc.	57	0,05
CAD	790	Toronto-Dominion Bank (The)	54	0,05
CAD	2.955	Tricon Residential, Inc., REIT	41	0,04
CAD	784	Turquoise Hill Resources Ltd.	20	0,02

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Kanada (Fortsetzung)				
USD	(1.003)	Waste Connections, Inc.	131	0,12
CAD	7.206	Wheaton Precious Metals Corp.	308	0,27
CAD	455	WSP Global, Inc.	51	0,04
CAD	13.247	Yamana Gold, Inc.	70	0,06
			5.889	5,19
Kaimaninseln				
USD	270	Ambarella, Inc.	21	0,02
HKD	800	ASM Pacific Technology Ltd.	8	0,01
HKD	39.600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	95	0,08
HKD	(12.600)	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	20	0,02
HKD	(14.000)	CK Asset Holdings Ltd., REIT	90	0,08
HKD	(14.000)	CK Hutchison Holdings Ltd.	93	0,08
HKD	(9.800)	ESR Cayman Ltd., REIT	28	0,02
USD	1.307	Farfetch Ltd.	14	0,01
USD	(1.814)	Futu Holdings Ltd. ADR	55	0,05
CAD	(332)	Galaxy Digital Holdings Ltd.	4	-
USD	(8.924)	Grab Holdings Ltd.	25	0,02
USD	1.531	Herbalife Nutrition Ltd.	39	0,03
HKD	5.500	JS Global Lifestyle Co. Ltd.	6	0,01
USD	6.526	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	35	0,03
HKD	26.000	MGM China Holdings Ltd.	14	0,01
HKD	(16.000)	Sands China Ltd.	34	0,03
ILS	(284)	Sapiens International Corp. NV	6	0,01
USD	(355)	Sea Ltd. ADR	29	0,03
HKD	(2.000)	SITC International Holdings Co. Ltd.	6	0,01
HKD	(16.000)	Vobile Group Ltd.	8	0,01
HKD	(17.389)	WH Group Ltd.	11	0,01
HKD	4.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	18	0,02
HKD	41.600	Wynn Macau Ltd.	25	0,02
HKD	(18.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd.	38	0,03
			722	0,64
Dänemark				
DKK	(2.451)	Ambu A/S	31	0,03
DKK	(10)	AP Moller - Maersk A/S	27	0,02
DKK	6	AP Moller - Maersk A/S	16	0,01
DKK	(425)	Bavarian Nordic A/S	8	0,01
DKK	(340)	Carlsberg A/S	41	0,04
DKK	191	Coloplast A/S	25	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Dänemark (Fortsetzung)				
DKK	(4.094)	Danske Bank A/S	64	0,06
DKK	(210)	Demant A/S	9	0,01
DKK	(36)	DSV A/S	5	-
DKK	64	Genmab A/S	21	0,02
DKK	1.062	GN Store Nord A/S	38	0,03
DKK	1.657	H Lundbeck A/S	36	0,03
DKK	541	ISS A/S	9	0,01
DKK	1.424	Jyske Bank A/S	76	0,07
DKK	984	Novo Nordisk A/S	107	0,09
DKK	711	Novozymes A/S	47	0,04
DKK	173	Orsted A/S	18	0,02
DKK	(33)	ROCKWOOL A/S	9	0,01
DKK	(520)	Royal Unibrew A/S	43	0,04
DKK	308	SimCorp A/S	21	0,02
DKK	3.509	Tryg A/S	80	0,07
DKK	(197)	Vestas Wind Systems A/S	5	-
			736	0,65
Finnland				
EUR	(199)	Elisa OYJ	11	0,01
EUR	(8.410)	Fortum OYJ	134	0,12
EUR	(2.489)	Huhtamaki Oyj	90	0,08
EUR	2.008	Kesko OYJ	51	0,04
EUR	(3.602)	Kojamo OYJ, REIT	68	0,06
EUR	26.613	Nokia OYJ	124	0,11
EUR	11.072	Nokian Renkaat OYJ	135	0,12
SEK	5.943	Nordea Bank Abp	56	0,05
EUR	(1.586)	Orion OYJ	59	0,05
EUR	10.035	Outokumpu OYJ	47	0,04
EUR	(266)	QT Group Oyj	22	0,02
EUR	(486)	Sampo OYJ	23	0,02
EUR	(1.134)	Stora Enso OYJ	20	0,02
EUR	(7.958)	UPM-Kymmene OYJ	263	0,23
EUR	4.397	Valmet OYJ	113	0,10
EUR	17.440	Wartsila OYJ Abp	135	0,12
			1.351	1,19
Frankreich				
EUR	(278)	Aéroports de Paris	38	0,03
EUR	3.923	ALD SA	51	0,04
EUR	(490)	Alstom SA	10	0,01
EUR	(285)	Amundi SA	16	0,01
EUR	194	Arkema SA	21	0,02
EUR	3.251	Atos SE	76	0,07
EUR	2.246	AXA SA	57	0,05
EUR	(1.479)	BNP Paribas SA	74	0,07
EUR	(45.103)	Bollere SE	203	0,18
EUR	2.383	Bouygues SA	78	0,07
EUR	613	Bureau Veritas SA	17	0,01
EUR	102	Capgemini SE	20	0,02
EUR	(705)	Cie de Saint-Gobain	40	0,04
EUR	(715)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	85	0,07
EUR	3.831	Cie Plastic Omnium SA	60	0,05
USD	1.248	Constellium SE	20	0,02
EUR	1.164	Covivio, REIT	80	0,07
EUR	(532)	Credit Agricole SA	6	0,01
EUR	(907)	Danone SA	52	0,05

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	1.441	Dassault Systemes SE	61	0,05
EUR	191	Edenred	9	0,01
EUR	426	Eiffage SA	40	0,04
EUR	3.425	Engie SA	39	0,03
EUR	(64)	Eramet SA	8	0,01
EUR	(674)	EssilorLuxottica SA	109	0,10
EUR	351	Eurazeo SE	25	0,02
EUR	1.202	Faurecia SE	25	0,02
EUR	290	Gecina SA, REIT	31	0,03
EUR	(6.453)	Getlink SE	113	0,10
EUR	79	Hermes International	94	0,08
EUR	1.449	ICADE, REIT	83	0,07
EUR	1.791	JCDecaux SA	36	0,03
EUR	376	Kering SA	190	0,17
EUR	2.488	Klepierre SA, REIT	57	0,05
EUR	1.716	La Francaise des Jeux SAEM	59	0,05
EUR	1.003	Legrand SA	85	0,08
EUR	108	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	67	0,06
EUR	46	Neoen SA	2	-
EUR	1.094	Orange SA	12	0,01
EUR	(538)	Orpea SA	18	0,02
EUR	306	Pernod Ricard SA	59	0,05
EUR	1.449	Publicis Groupe SA	83	0,07
EUR	742	Remy Cointreau SA	138	0,12
EUR	(224)	Sanofi	23	0,02
EUR	(189)	Sartorius Stedim Biotech	59	0,05
EUR	(369)	SEB SA	44	0,04
EUR	(467)	Sodexo SA	34	0,03
EUR	(723)	SOITEC	125	0,11
EUR	(1.045)	Unibail-Rodamco- Westfield, REIT	71	0,06
EUR	3.899	Valeo	68	0,06
EUR	(624)	Valneva SE	8	0,01
EUR	(3.361)	Veolia Environnement SA	94	0,08
EUR	717	Vinci SA	67	0,06
EUR	179	Wendel SE	17	0,01
EUR	(1.766)	Worldline SA	67	0,06
			3.124	2,75

Deutschland				
EUR	(578)	1&1 AG	12	0,01
EUR	(1.213)	adidas AG	235	0,21
EUR	(80)	Aurubis AG	9	0,01
EUR	(3.511)	Auto1 Group SE	35	0,03
EUR	(2.703)	BASF SE	127	0,11
EUR	2.999	Bayerische Motoren Werke AG	236	0,21
EUR	387	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	27	0,02
EUR	(226)	Bechtle AG	10	0,01
EUR	573	Beiersdorf AG	55	0,05
EUR	(722)	Brenntag SE	53	0,05
EUR	(472)	Carl Zeiss Meditec AG	57	0,05
EUR	17.184	Commerzbank AG	107	0,09
EUR	(991)	Continental AG	63	0,06
EUR	1.357	Covestro AG	56	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Deutschland (Fortsetzung)				
EUR	(125)	CTS Eventim AG & Co. KGaA	8	0,01
EUR	(4.960)	Daimler Truck Holding AG	128	0,11
EUR	(965)	Delivery Hero SE	33	0,03
EUR	1.610	Deutsche Bank AG, Registered	16	0,01
EUR	215	Deutsche Börse AG	35	0,03
EUR	962	Deutsche Lufthansa AG	7	0,01
EUR	(421)	Deutsche Post AG	17	-
EUR	(12.458)	Deutsche Telekom AG, Registered	221	0,19
EUR	1.223	Deutsche Wohnen SE, REIT	34	0,03
EUR	260	DWS Group GmbH & Co KGaA	8	0,01
EUR	11.120	E.ON SE	110	0,10
EUR	2.112	Encavis AG	44	0,04
EUR	252	Evonik Industries AG	6	0,01
EUR	(473)	Fielmann AG	23	0,02
EUR	(2.334)	flatexDEGIRO AG	38	0,03
EUR	911	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	47	0,04
EUR	5.164	Freenet AG	136	0,12
EUR	(1.911)	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	114	0,10
EUR	(1.871)	Fresenius SE & Co. KGaA	64	0,06
EUR	1.149	Fuchs Petrolub SE, Preference	35	0,03
EUR	379	Hannover Rück SE	56	0,05
EUR	(136)	Hella GmbH & Co. KGaA	8	0,01
EUR	664	Henkel AG & Co. KGaA	40	0,03
EUR	82	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	5	-
EUR	1.160	Hochtief AG	67	0,06
EUR	(612)	HUGO BOSS AG	33	0,03
EUR	554	Infineon Technologies AG	15	0,01
EUR	291	K+S AG, Registered	9	0,01
EUR	378	KION Group AG	20	0,02
EUR	90	Knorr-Bremse AG	6	0,01
EUR	1.344	Lanxess AG	50	0,04
EUR	720	LEG Immobilien SE, REIT	70	0,06
EUR	2.912	METRO AG	24	0,02
EUR	270	MTU Aero Engines AG	52	0,05
EUR	938	Nemetschek SE	72	0,06
EUR	2.059	Nordex SE	29	0,03
EUR	(618)	Porsche Automobil Holding SE, Preference	48	0,04
EUR	1.923	ProSiebenSat.1 Media SE	21	0,02
EUR	112	Puma SE	8	0,01
EUR	125	Rational AG	73	0,06

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

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)					Hongkong (Fortsetzung)				
EUR	298	Rheinmetall AG	64	0,06	HKD	(14.000)	Henderson Land Development Co. Ltd., REIT	55	0,05
EUR	970	Salzgitter AG	39	0,03	HKD	(31.000)	HKT Trust & HKT Ltd.	42	0,04
EUR	914	SAP SE	89	0,08	HKD	(67.000)	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	70	0,06
EUR	119	Sartorius AG, Preference	42	0,04	HKD	(600)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	25	0,02
EUR	1.330	Siemens AG, Registered	157	0,14	HKD	9.000	Hysan Development Co. Ltd., REIT	25	0,02
EUR	(1.377)	Siemens Healthineers AG	71	0,06	HKD	4.600	Link REIT	38	0,04
EUR	(1.244)	Siltronic AG	109	0,10	HKD	18.000	Melco International Development Ltd.	14	0,01
EUR	(43)	Sixt SE	5	-	HKD	4.000	MTR Corp. Ltd.	20	0,02
EUR	159	Symrise AG	18	0,02	HKD	(3.000)	New World Development Co. Ltd., REIT	11	0,01
EUR	2.455	TAG Immobilien AG, REIT	48	0,04	HKD	(42.000)	PCCW Ltd.	23	0,02
EUR	1.887	Talanx AG	75	0,07	HKD	162.000	Shun Tak Holdings Ltd., REIT	31	0,03
EUR	1.956	TeamViewer AG	23	0,02	HKD	(26.192)	Sino Land Co. Ltd., REIT	33	0,03
EUR	(4.181)	Telefonica Deutschland Holding AG	12	0,01	HKD	(28.000)	SJM Holdings Ltd.	11	0,01
EUR	8.483	thyssenkrupp AG	61	0,05	HKD	2.000	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	22	0,02
EUR	695	Traton SE	11	0,01	HKD	19.000	Swire Pacific Ltd.	103	0,09
EUR	(4.954)	Uniper SE	122	0,11	HKD	31.000	Swire Properties Ltd., REIT	71	0,06
EUR	(933)	United Internet AG, Registered	29	0,03	HKD	(2.000)	Vitasoy International Holdings Ltd.	3	-
EUR	197	Vantage Towers AG	6	0,01					
EUR	(291)	Volkswagen AG	61	0,05					
EUR	(191)	Volkswagen AG, Preference	28	0,02					
EUR	(1.538)	Vonovia SE, REIT	61	0,05					
EUR	(233)	Wacker Chemie AG	35	0,03					
			4.078	3,59				1.050	0,93
Guernsey					Irland				
USD	(886)	Amdocs Ltd.	68	0,06	USD	3.265	Adient plc	108	0,10
			68	0,06	EUR	(12.839)	AIB Group plc	27	0,02
Hongkong					USD	792	Alkermes plc	22	0,02
HKD	14.600	AIA Group Ltd.	137	0,12	USD	(56)	Allegion plc	6	-
HKD	(2.400)	Bank of East Asia Ltd. (The)	3	-	EUR	(6.206)	Bank of Ireland Group plc	36	0,03
HKD	10.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	35	0,03	EUR	(949)	CRH plc	36	0,03
HKD	(5.000)	Cathay Pacific Airways Ltd.	5	0,01	GBP	(2.023)	DCC plc	144	0,13
HKD	(124.000)	Champion REIT	52	0,05	EUR	4.902	Glanbia plc	56	0,05
HKD	70.800	Dah Sing Banking Group Ltd.	57	0,05	USD	232	Horizon Therapeutics plc	22	0,02
HKD	17.600	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	49	0,04	USD	19	ICON plc	4	-
HKD	(4.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd.	22	0,02	USD	236	Jazz Pharmaceuticals plc	36	0,03
HKD	21.000	Guotai Junan International Holdings Ltd.	2	-	USD	1.798	Johnson Controls International plc	102	0,09
HKD	(1.000)	Hang Lung Group Ltd., REIT	2	-	EUR	1.180	Kerry Group plc	124	0,11
HKD	12.000	Hang Lung Properties Ltd., REIT	22	0,02	EUR	646	Kingspan Group plc	57	0,05
HKD	(4.000)	Hang Seng Bank Ltd.	67	0,06	USD	375	Linde plc	111	0,10
					USD	374	Medtronic plc	37	0,03
					USD	(1.671)	nVent Electric plc	55	0,05
					USD	354	Pentair plc	18	0,02
					USD	2.245	Perrigo Co. plc	74	0,06
					EUR	(7.026)	Ryanair Holdings plc	103	0,09
					USD	(507)	Seagate Technology Holdings plc	40	0,04
					EUR	(231)	Smurfit Kappa Group plc	9	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Irland (Fortsetzung)				
USD	97	STERIS plc	21	0,02
USD	720	Trane Technologies plc	95	0,08
USD	43	Willis Towers Watson plc	9	0,01
			1.352	1,19
Isle of Man				
GBP	(2.784)	Entain plc	50	0,04
			50	0,04
Israel				
ILS	(392)	Airport City Ltd., REIT	8	0,01
ILS	(1.936)	Amot Investments Ltd., REIT	14	0,01
ILS	(391)	Azrieli Group Ltd., REIT	32	0,03
ILS	10.526	Bank Hapoalim BM	93	0,08
ILS	2.668	Bank Leumi Le-Israel BM	27	0,02
ILS	77.464	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	117	0,10
ILS	11	Big Shopping Centers Ltd., REIT	1	-
ILS	164	Elbit Systems Ltd.	34	0,03
ILS	(2.635)	First International Bank of Israel Ltd. (The)	106	0,09
USD	(551)	Fiverr International Ltd.	29	0,03
ILS	(15)	Fox Wixel Ltd.	2	-
ILS	4.019	Gav-Yam Lands Corp. Ltd.	42	0,04
ILS	635	Gazit-Globe Ltd., REIT	6	0,01
USD	(647)	Global-e Online Ltd.	14	0,01
ILS	(329)	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	4	-
ILS	(1.785)	ICL Group Ltd.	19	0,02
USD	(1.806)	Inmode Ltd.	43	0,04
USD	1.554	ironSource Ltd.	6	0,01
ILS	129	Israel Corp Ltd. (The)	70	0,06
ILS	24.061	Israel Discount Bank Ltd.	136	0,12
USD	244	Kornit Digital Ltd.	15	0,01
ILS	(1.456)	Maytronics Ltd.	25	0,02
ILS	(283)	Melison Ltd., REIT	22	0,02
ILS	10.266	Mivne Real Estate KD Ltd., REIT	37	0,03
USD	128	Monday.com Ltd.	16	0,02
USD	685	Nova Ltd.	65	0,06
ILS	2.419	OPC Energy Ltd.	25	0,02
ILS	360	Phoenix Holdings Ltd. (The)	4	-
ILS	(823)	Shapir Engineering and Industry Ltd.	7	0,01
ILS	(7.251)	Shufersal Ltd.	58	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Israel (Fortsetzung)				
ILS	(1.682)	Strauss Group Ltd.	43	0,04
USD	545	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	4	-
USD	(31)	Wix.com Ltd.	2	-
USD	(355)	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	19	0,02
			1.145	1,01
Italien				
EUR	(41.472)	A2A SpA	68	0,06
EUR	1.209	Amplifon SpA	46	0,04
EUR	(176)	Atlantia SpA	4	-
EUR	(4.011)	Autogrill SpA	29	0,02
EUR	(1.740)	Azimut Holding SpA	35	0,03
EUR	(721)	Banca Generali SpA	22	0,02
EUR	8.280	Banca Mediolanum SpA	58	0,05
EUR	(11.909)	Banco BPM SpA	36	0,03
EUR	40.215	BPER Banca	65	0,06
EUR	(2.267)	Buzzi Unicem SpA	40	0,03
EUR	(445)	De' Longhi SpA	10	0,01
EUR	(276)	DiaSorin SpA	35	0,03
EUR	35.448	Enel SpA	220	0,19
EUR	(3.992)	FinecoBank Banca Fineco SpA	53	0,05
EUR	(38.505)	Hera SpA	139	0,12
EUR	(6.724)	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	68	0,06
EUR	(1.842)	Interpump Group SpA	71	0,06
EUR	(5.208)	Italgas SpA	32	0,03
EUR	10.775	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	104	0,09
EUR	1.924	Moncler SpA	97	0,08
EUR	4.735	Nexi SpA	45	0,04
EUR	(1.447)	Pirelli & C SpA	7	0,01
EUR	(8.372)	Poste Italiane SpA	79	0,07
HKD	5.300	Prada SpA	31	0,03
EUR	971	Prysmian SpA	30	0,03
EUR	650	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	30	0,03
EUR	532	Reply SpA	75	0,07
EUR	(7.943)	Snam SpA	42	0,04
EUR	(9.839)	Terna - Rete Elettrica Nazionale	76	0,07
EUR	6.678	UniCredit SpA	59	0,05
EUR	7.825	Unipol Gruppo SpA	41	0,04
EUR	14.258	UnipolSai Assicurazioni SpA	38	0,03
			1.785	1,57
Japan				
JPY	(400)	ABC-Mart, Inc.	16	0,01
JPY	31.100	Acom Co. Ltd.	76	0,07
JPY	(10)	Activia Properties, Inc., REIT	30	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	(19)	Advance Residence Investment Corp., REIT	50	0,04
JPY	700	Advantest Corp.	46	0,04
JPY	8.000	AEON Financial Service Co. Ltd.	70	0,06
JPY	(1.400)	Aeon Mall Co. Ltd., REIT	16	0,01
JPY	(56)	AEON REIT Investment Corp.	61	0,05
JPY	(2.500)	AGC, Inc.	89	0,08
JPY	(400)	Aica Kogyo Co. Ltd.	9	0,01
JPY	(800)	Ain Holdings, Inc.	34	0,03
JPY	(3.600)	Air Water, Inc.	45	0,04
JPY	(1.100)	Aisin Corp.	30	0,03
JPY	3.500	Ajinomoto Co., Inc.	87	0,08
JPY	2.700	Alfresa Holdings Corp.	35	0,03
JPY	(3.400)	Alps Alpine Co. Ltd.	29	0,03
JPY	9.100	Amada Co. Ltd.	68	0,06
JPY	3.400	Amano Corp.	62	0,05
JPY	3.400	Anritsu Corp.	41	0,04
JPY	1.600	Aozora Bank Ltd.	30	0,03
JPY	(1.500)	Ariake Japan Co. Ltd.	57	0,05
JPY	(200)	As One Corp.	10	0,01
JPY	900	Asahi Group Holdings Ltd.	32	0,03
JPY	(1.600)	Asahi Intecc Co. Ltd.	30	0,03
JPY	5.100	Asahi Kasei Corp.	40	0,04
JPY	(100)	Asics Corp.	2	-
JPY	(2.500)	ASKUL Corp.	29	0,03
JPY	5.400	Astellas Pharma, Inc.	78	0,07
JPY	5.800	Azbil Corp.	169	0,15
JPY	(600)	Bandai Namco Holdings, Inc.	39	0,03
JPY	(100)	Bank of Kyoto Ltd. (The)	4	-
JPY	(2.400)	Benefit One, Inc.	35	0,03
JPY	1.800	Benesse Holdings, Inc.	30	0,03
JPY	2.800	Bic Camera, Inc.	22	0,02
JPY	(1.800)	BIPROGY, Inc.	43	0,04
JPY	(1.900)	Bridgestone Corp.	66	0,06
JPY	(2.600)	Brother Industries Ltd.	43	0,04
JPY	2.100	Calbee, Inc.	36	0,03
JPY	(200)	Canon Marketing Japan, Inc.	4	-
JPY	(1.700)	Canon, Inc.	37	0,03
JPY	(300)	Capcom Co. Ltd.	8	0,01
JPY	(600)	Central Japan Railway Co.	72	0,06
JPY	(5.100)	Chubu Electric Power Co., Inc.	49	0,04
JPY	1.800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	51	0,04
JPY	4.900	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	52	0,05
JPY	4.900	COMSYS Holdings Corp.	97	0,09

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	(12.900)	Concordia Financial Group Ltd.	45	0,04
JPY	700	Cosmos Pharmaceutical Corp.	62	0,05
JPY	900	Credit Saison Co. Ltd.	10	0,01
JPY	(3.800)	CyberAgent, Inc.	39	0,03
JPY	(400)	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	8	0,01
JPY	1.400	Daifuku Co. Ltd.	82	0,07
JPY	300	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	6	0,01
JPY	1.500	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	36	0,03
JPY	500	Daikin Industries Ltd.	73	0,06
JPY	(4.600)	Daio Paper Corp.	52	0,05
JPY	100	Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT	9	0,01
JPY	2.900	Daiwa House Industry Co. Ltd.	67	0,06
JPY	(20)	Daiwa House REIT Investment Corp.	46	0,04
JPY	(19)	Daiwa Office Investment Corp., REIT	102	0,09
JPY	700	Daiwa Securities Group, Inc.	3	-
JPY	(700)	DeNA Co. Ltd.	10	0,01
JPY	(2.100)	Denka Co. Ltd.	53	0,05
JPY	(900)	Denso Corp.	52	0,05
JPY	1.200	Dentsu Group, Inc.	41	0,04
JPY	(4.200)	Descente Ltd.	78	0,07
JPY	2.500	DIC Corp.	45	0,04
JPY	400	Disco Corp.	94	0,08
JPY	5.400	DMG Mori Co. Ltd.	65	0,06
JPY	1.800	Dowa Holdings Co. Ltd.	73	0,06
JPY	(900)	East Japan Railway Co.	45	0,04
JPY	1.900	Ebara Corp.	84	0,07
JPY	700	Eisai Co. Ltd.	29	0,03
JPY	3.400	EXEO Group, Inc.	54	0,05
JPY	(2.100)	Ezaki Glico Co. Ltd.	57	0,05
JPY	(2.600)	Fancl Corp.	48	0,04
JPY	(100)	FANUC Corp.	15	0,01
JPY	(1.000)	Food & Life Cos. Ltd.	23	0,02
JPY	2.400	FP Corp.	52	0,05
JPY	700	Freee KK	19	0,02
JPY	(1.400)	Fuji Electric Co. Ltd.	59	0,05
JPY	2.800	Fuji Media Holdings, Inc.	23	0,02
JPY	1.200	FUJIFILM Holdings Corp.	63	0,06
JPY	(2.600)	Fujitsu General Ltd.	44	0,04
JPY	500	Fujitsu Ltd.	68	0,06
JPY	(3.900)	Fukuoka Financial Group, Inc.	68	0,06
JPY	700	Fukuyama Transporting Co. Ltd.	19	0,02
JPY	2.100	Furukawa Electric Co. Ltd.	33	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	1.300	Fuyo General Lease Co. Ltd.	67	0,06
JPY	(34)	GLP J-Reit, REIT	44	0,04
JPY	(4.000)	GMO internet, Inc.	77	0,07
JPY	(300)	GMO Payment Gateway, Inc.	24	0,02
JPY	(1.700)	Goldwin, Inc.	81	0,07
JPY	(6.200)	GS Yuasa Corp.	103	0,09
JPY	(3.100)	GungHo Online Entertainment, Inc.	60	0,05
JPY	2.100	H.U. Group Holdings, Inc.	45	0,04
JPY	(27.900)	Hachijuni Bank Ltd. (The)	87	0,08
JPY	(1.000)	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	11	0,01
JPY	2.100	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	53	0,05
JPY	(7.500)	Haseko Corp.	78	0,07
JPY	(3.100)	Heiwa Corp.	44	0,04
JPY	(400)	Hikari Tsushin, Inc.	45	0,04
JPY	(25.200)	Hino Motors Ltd.	124	0,11
JPY	(11.700)	Hirogin Holdings, Inc.	55	0,05
JPY	2.800	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	73	0,06
JPY	2.600	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	56	0,05
JPY	(1.500)	Hitachi Ltd.	67	0,06
JPY	(8.200)	Hitachi Metals Ltd.	122	0,11
JPY	1.000	Honda Motor Co. Ltd.	25	0,02
JPY	(1.000)	Horiba Ltd.	47	0,04
JPY	(100)	Hoshizaki Corp.	6	0,01
JPY	(3.500)	House Foods Group, Inc.	78	0,07
JPY	(500)	Ibiden Co. Ltd.	18	0,02
JPY	(1.400)	IHI Corp.	30	0,03
JPY	(2.500)	Iida Group Holdings Co. Ltd.	38	0,03
JPY	(45)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	61	0,05
JPY	(300)	Information Services International-Dentsu Ltd.	8	0,01
JPY	3.400	INFRONEER Holdings, Inc.	24	0,02
JPY	100	Internet Initiative Japan, Inc.	3	-
JPY	(10.700)	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	75	0,07
JPY	(9.500)	Isuzu Motors Ltd.	105	0,09
JPY	(1.400)	Ito En Ltd.	55	0,05
JPY	2.400	ITOCHU Corp.	69	0,06
JPY	3.400	Itochu Techno-Solutions Corp.	76	0,07
JPY	(8.200)	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	39	0,03
JPY	(9.000)	Iyo Bank Ltd. (The)	42	0,04
JPY	2.000	Izumi Co. Ltd.	41	0,04

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	7.200	J Front Retailing Co. Ltd.	51	0,04
JPY	(8.700)	Japan Airlines Co. Ltd.	137	0,12
JPY	(3.000)	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	119	0,10
JPY	(8.300)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	111	0,10
JPY	(2.300)	Japan Exchange Group, Inc.	33	0,03
JPY	(142)	Japan Hotel REIT Investment Corp.	68	0,06
JPY	(13)	Japan Logistics Fund, Inc., REIT	30	0,03
JPY	(65)	Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	49	0,04
JPY	7.400	Japan Post Bank Co. Ltd.	53	0,05
JPY	5.500	Japan Post Holdings Co. Ltd.	37	0,03
JPY	2	Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	6	0,01
JPY	(1.200)	Japan Steel Works Ltd. (The)	32	0,03
JPY	(3.700)	JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	66	0,06
JPY	(1.500)	Jeol Ltd.	65	0,06
JPY	500	JFE Holdings, Inc.	6	0,01
JPY	3.300	JGC Holdings Corp.	36	0,03
JPY	(900)	JMDC, Inc.	42	0,04
JPY	(900)	JSR Corp.	23	0,02
JPY	(3.300)	JTEKT Corp.	22	0,02
JPY	(2.000)	Justsystems Corp.	83	0,07
JPY	(2.700)	Kadokawa Corp.	65	0,06
JPY	(800)	Kagome Co. Ltd.	19	0,02
JPY	500	Kajima Corp.	5	-
JPY	1.900	Kakaku.com, Inc.	38	0,03
JPY	(700)	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	20	0,02
JPY	3.900	Kamigumi Co. Ltd.	63	0,06
JPY	(1.100)	Kandenko Co. Ltd.	7	0,01
JPY	1.500	Kaneka Corp.	38	0,03
JPY	800	Kansai Paint Co. Ltd.	11	0,01
JPY	2.800	Kao Corp.	107	0,09
JPY	(500)	Katitas Co. Ltd.	11	0,01
JPY	(2.100)	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	35	0,03
JPY	700	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	35	0,03
JPY	(2.400)	Keihan Holdings Co. Ltd.	49	0,04
JPY	(6.500)	Keikyu Corp.	62	0,05
JPY	700	Keio Corp.	26	0,02
JPY	3.200	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	75	0,07
JPY	(6)	Kenedix Office Investment Corp., REIT	30	0,03
JPY	1.000	Kewpie Corp.	16	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	1.400	Kikkoman Corp.	75	0,07
JPY	(3.700)	Kinden Corp.	42	0,04
JPY	2.300	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	63	0,06
JPY	(1.200)	Kirin Holdings Co. Ltd.	17	-
JPY	200	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	13	0,01
JPY	1.700	Kobe Bussan Co. Ltd.	40	0,03
JPY	7.500	Kobe Steel Ltd.	31	0,03
JPY	(900)	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	26	0,02
JPY	600	Koito Manufacturing Co. Ltd.	21	0,02
JPY	6.900	Kokuyo Co. Ltd.	86	0,08
JPY	(400)	Komatsu Ltd.	9	0,01
JPY	300	Konami Holdings Corp.	18	0,02
JPY	23.900	Konica Minolta, Inc.	79	0,07
JPY	(600)	Kose Corp.	59	0,05
JPY	(600)	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	30	0,03
JPY	1.500	K's Holdings Corp.	14	0,01
JPY	(1.200)	Kubota Corp.	19	0,02
JPY	9.500	Kuraray Co. Ltd.	72	0,06
JPY	100	Kusuri no Aoki Holdings Co. Ltd.	4	-
JPY	1.500	Kyocera Corp.	75	0,07
JPY	400	Kyowa Kirin Co. Ltd.	8	0,01
JPY	(200)	Kyudenko Corp.	4	-
JPY	4.000	Kyushu Financial Group, Inc.	12	0,01
JPY	(500)	Kyushu Railway Co.	9	0,01
JPY	(25)	LaSalle Logiport REIT	32	0,03
JPY	(200)	Lasertec Corp.	26	0,02
JPY	2.000	Lintec Corp.	35	0,03
JPY	3.100	Lion Corp.	30	0,03
JPY	5.700	Lixil Corp.	96	0,08
JPY	(1.000)	M3, Inc.	31	0,03
JPY	(2.900)	Mabuchi Motor Co. Ltd.	74	0,06
JPY	(1.700)	Makita Corp.	48	0,04
JPY	500	Mani, Inc.	5	-
JPY	12.800	Marubeni Corp.	133	0,12
JPY	(400)	Marui Group Co. Ltd.	7	0,01
JPY	300	Maruichi Steel Tube Ltd.	6	0,01
JPY	900	Maruwa Unyu Kikan Co. Ltd.	10	0,01
JPY	(13.000)	Matsui Securities Co. Ltd.	77	0,07
JPY	(300)	MatsukiyoCocokara & Co.	9	0,01
JPY	(12.600)	Mazda Motor Corp	86	0,08
JPY	(1.400)	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	53	0,05
JPY	2.600	Mebuki Financial Group, Inc.	5	-
JPY	(5.300)	Medipal Holdings Corp.	83	0,07

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	(400)	MEIJI Holdings Co. Ltd.	19	0,02
JPY	(500)	Menicon Co. Ltd.	10	0,01
JPY	800	Mercari, Inc.	13	0,01
JPY	(3.800)	Minebea Mitsumi, Inc.	70	0,06
JPY	(1.600)	MISUMI Group, Inc.	38	0,03
JPY	2.700	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	16	0,01
JPY	4.700	Mitsubishi Corp.	151	0,13
JPY	(3.900)	Mitsubishi Electric Corp.	39	0,03
JPY	700	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	10	0,01
JPY	(6.600)	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	92	0,08
JPY	12.500	Mitsubishi HC Capital, Inc.	54	0,05
JPY	(200)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	6	0,01
JPY	(500)	Mitsubishi Logistics Corp.	11	0,01
JPY	(8.500)	Mitsubishi Motors Corp.	20	0,02
JPY	(23.300)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	129	0,11
JPY	3.600	Mitsui & Co. Ltd.	83	0,07
JPY	300	Mitsui Chemicals, Inc.	6	0,01
JPY	5.400	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	108	0,09
JPY	(11)	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	45	0,04
JPY	(500)	Mitsui High-Tec, Inc.	42	0,04
JPY	1.500	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	36	0,03
JPY	700	Mitsui OSK Lines Ltd.	16	0,01
JPY	(300)	Miura Co. Ltd.	6	0,01
JPY	200	Mizuho Financial Group, Inc.	2	-
JPY	(500)	Money Forward, Inc.	16	0,01
JPY	(38)	Mori Hills REIT Investment Corp.	41	0,04
JPY	(2.000)	Morinaga & Co. Ltd.	59	0,05
JPY	(800)	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	31	0,03
JPY	5.900	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	168	0,15
JPY	(100)	Murata Manufacturing Co. Ltd.	6	0,01
JPY	2.000	Nagoya Railroad Co. Ltd.	31	0,03
JPY	6.200	Nankai Electric Railway Co. Ltd.	105	0,09
JPY	400	NEC Corp.	15	0,01
JPY	700	NEC Networks & System Integration Corp.	9	0,01
JPY	400	NET One Systems Co. Ltd.	9	0,01
JPY	(2.400)	Nexon Co. Ltd.	52	0,05

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	(2.600)	NGK Insulators Ltd.	33	0,03
JPY	600	NGK Spark Plug Co. Ltd.	9	0,01
JPY	(2.200)	NH Foods Ltd.	66	0,06
JPY	(14.600)	NHK Spring Co. Ltd.	90	0,08
JPY	7.700	Nichirei Corp.	134	0,12
JPY	(1.600)	Nidec Corp.	100	0,09
JPY	2.400	Nifco, Inc.	48	0,04
JPY	2.700	Nihon Kohden Corp.	62	0,05
JPY	(3.000)	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	35	0,03
JPY	2.200	Nikon Corp.	24	0,02
JPY	(9)	Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	42	0,04
JPY	(9)	Nippon Building Fund, Inc., REIT	44	0,04
JPY	(8.400)	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	161	0,14
JPY	(9.000)	Nippon Kayaku Co. Ltd.	75	0,07
JPY	(2.500)	Nippon Sanso Holdings Corp.	43	0,04
JPY	(700)	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	45	0,04
JPY	(1.700)	Nippon Shokubai Co. Ltd.	65	0,06
JPY	300	Nippon Steel Corp.	5	-
JPY	5.400	Nippon Television Holdings, Inc.	49	0,04
JPY	900	Nippon Yusen KK	62	0,05
JPY	500	Nipro Corp.	4	-
JPY	200	Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.	4	-
JPY	(300)	Nissan Chemical Corp.	15	0,01
JPY	(11.200)	Nissan Motor Co. Ltd.	42	0,04
JPY	(4.600)	Nisshin Seifun Group, Inc.	58	0,05
JPY	2.200	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	146	0,13
JPY	800	Nitori Holdings Co. Ltd.	78	0,07
JPY	1.000	Nitto Denko Corp.	64	0,06
JPY	(2.600)	Noevir Holdings Co. Ltd.	97	0,09
JPY	6.300	NOK Corp.	51	0,04
JPY	(26.900)	Nomura Holdings, Inc.	98	0,09
JPY	900	Nomura Real Estate Holdings, Inc., REIT	21	0,02
JPY	(36)	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	43	0,04
JPY	5.900	Nomura Research Institute Ltd.	160	0,14
JPY	(2.500)	NS Solutions Corp.	71	0,06
JPY	(7.800)	NSK Ltd.	41	0,04
JPY	5.300	NTT Data Corp.	93	0,08
JPY	24.200	Obayashi Corp.	159	0,14
JPY	(1.200)	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	41	0,04

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	(100)	Obic Co. Ltd.	14	0,01
JPY	1.400	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	20	0,02
JPY	(22.200)	Oji Holdings Corp.	100	0,09
JPY	(1.900)	OKUMA Corp.	65	0,06
JPY	4.000	Omron Corp.	226	0,20
JPY	(2.600)	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	63	0,06
JPY	(1.100)	Open House Group Co. Ltd.	41	0,04
JPY	(100)	Oracle Corp. Japan	6	-
JPY	(138.100)	Orient Corp.	126	0,11
JPY	300	Oriental Land Co. Ltd.	43	0,04
JPY	(41)	Orix JREIT, Inc., REIT	53	0,05
JPY	(7.500)	Osaka Gas Co. Ltd.	129	0,11
JPY	(3.500)	OSG Corp.	42	0,04
JPY	2.300	Otsuka Corp.	72	0,06
JPY	(100)	Otsuka Holdings Co. Ltd.	3	-
JPY	300	PALTAC Corp.	10	0,01
JPY	(1.600)	Pan Pacific International Holdings Corp.	23	0,02
JPY	2.000	Panasonic Holdings Corp.	17	-
JPY	1.400	Park24 Co. Ltd.	19	0,02
JPY	1.000	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	5	-
JPY	(1.000)	PeptiDream, Inc.	15	0,01
JPY	800	Persol Holdings Co. Ltd.	15	0,01
JPY	2.100	Pigeon Corp.	34	0,03
JPY	(1.000)	Pola Orbis Holdings, Inc.	11	0,01
JPY	300	Rakuten Group, Inc.	2	-
JPY	1.800	Recruit Holdings Co. Ltd.	63	0,06
JPY	(2.300)	Relo Group, Inc., REIT	31	0,03
JPY	(4.800)	Renesas Electronics Corp.	49	0,04
JPY	(10.800)	Rengo Co. Ltd.	61	0,05
JPY	(4.300)	Resona Holdings, Inc.	18	0,02
JPY	1.300	Resorttrust, Inc.	21	0,02
JPY	5.300	Ricoh Co. Ltd.	37	0,03
JPY	(300)	Rohm Co. Ltd.	20	0,02
JPY	(700)	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	18	0,02
JPY	(3.600)	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	31	0,03
JPY	(3.100)	Sankyo Co. Ltd.	85	0,07
JPY	1.700	Sankyu, Inc.	49	0,04
JPY	(2.900)	Sansan, Inc.	27	0,02
JPY	7.400	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	58	0,05
JPY	(6.300)	Sanwa Holdings Corp.	55	0,05
JPY	1.400	Sawai Group Holdings Co. Ltd.	45	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	5.800	SBI Holdings, Inc.	124	0,11
JPY	(600)	SCREEN Holdings Co. Ltd.	47	0,04
JPY	2.900	SCSK Corp.	44	0,04
JPY	(900)	Secom Co. Ltd.	60	0,05
JPY	4.800	Sega Sammy Holdings, Inc.	81	0,07
JPY	2.500	Seibu Holdings, Inc.	24	0,02
JPY	2.800	Seiko Epson Corp.	37	0,03
JPY	7.800	Seino Holdings Co. Ltd.	61	0,05
JPY	1.600	Sekisui Chemical Co. Ltd.	21	0,02
JPY	4.500	Sekisui House Ltd.	74	0,07
JPY	26	Sekisui House Reit, Inc.	14	0,01
JPY	3.500	SG Holdings Co. Ltd.	59	0,05
JPY	(8.300)	Sharp Corp.	67	0,06
JPY	(100)	SHIFT, Inc.	18	0,02
JPY	2.100	Shimadzu Corp.	66	0,06
JPY	(500)	Shimamura Co. Ltd.	42	0,04
JPY	(500)	Shimano, Inc.	85	0,07
JPY	34.500	Shimizu Corp.	172	0,15
JPY	200	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	26	0,02
JPY	(1.500)	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	63	0,06
JPY	(2.900)	Shinsei Bank Ltd.	48	0,04
JPY	(300)	Ship Healthcare Holdings, Inc.	5	-
JPY	(600)	Shiseido Co. Ltd.	27	0,02
JPY	(13.600)	Shizuoka Bank Ltd. (The)	84	0,07
JPY	(1.300)	SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	52	0,05
JPY	(600)	Shochiku Co. Ltd.	58	0,05
JPY	(9.100)	Showa Denko KK	168	0,15
JPY	5.000	Skylark Holdings Co. Ltd.	56	0,05
JPY	(100)	SMC Corp.	46	0,04
JPY	800	SMS Co. Ltd.	18	0,02
JPY	5.100	SoftBank Corp.	57	0,05
JPY	500	SoftBank Group Corp.	19	0,02
JPY	(100)	Sohgo Security Services Co. Ltd.	3	-
JPY	1.500	Sojitz Corp.	22	0,02
JPY	2.900	Sompo Holdings, Inc.	112	0,10
JPY	1.800	Sony Group Corp.	148	0,13
JPY	200	Stanley Electric Co. Ltd.	3	-
JPY	(400)	Subaru Corp.	6	-
JPY	300	Sugi Holdings Co. Ltd.	12	0,01
JPY	(2.800)	SUMCO Corp.	39	0,03
JPY	(1.100)	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	35	0,03
JPY	51.800	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	209	0,18
JPY	6.000	Sumitomo Corp.	90	0,08
JPY	(2.800)	Sumitomo Electric Industries Ltd.	29	0,03

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	2.300	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	34	0,03
JPY	(100)	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	2	-
JPY	1.100	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	46	0,04
JPY	(1.300)	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	37	0,03
JPY	3.100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	91	0,08
JPY	(800)	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT	20	0,02
JPY	(3.100)	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	26	0,02
JPY	2.500	Sundrug Co. Ltd.	55	0,05
JPY	3.700	Suntory Beverage & Food Ltd.	139	0,12
JPY	(2.400)	Suzuken Co. Ltd.	67	0,06
JPY	(2.200)	Suzuki Motor Corp.	63	0,06
JPY	4.000	T&D Holdings, Inc.	49	0,04
JPY	5.200	Taiheiyo Cement Corp.	80	0,07
JPY	2.400	Taisei Corp.	62	0,05
JPY	(900)	Taiyo Yuden Co. Ltd.	34	0,03
JPY	1.300	Takara Bio, Inc.	20	0,02
JPY	(3.800)	Takara Holdings, Inc.	30	0,03
JPY	(1.900)	Takashimaya Co. Ltd.	16	0,01
JPY	3.200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	88	0,08
JPY	5.200	TBS Holdings, Inc.	65	0,06
JPY	800	TDK Corp.	24	0,02
JPY	(700)	TechnoPro Holdings, Inc.	17	-
JPY	3.700	Teijin Ltd.	38	0,03
JPY	2.400	Terumo Corp.	68	0,06
JPY	(2.700)	THK Co. Ltd.	51	0,04
JPY	2.000	TIS, Inc.	43	0,04
JPY	1.700	Tobu Railway Co. Ltd.	36	0,03
JPY	200	Toho Co. Ltd.	7	0,01
JPY	(2.600)	Toho Gas Co. Ltd.	58	0,05
JPY	(21.900)	Tokai Carbon Co. Ltd.	172	0,15
JPY	4.100	Tokio Marine Holdings, Inc.	211	0,19
JPY	1.600	Tokyo Century Corp.	47	0,04
JPY	400	Tokyo Electron Ltd.	162	0,14
JPY	(2.800)	Tokyu Corp.	33	0,03
JPY	(22.100)	Tokyu Fudosan Holdings Corp., REIT	109	0,10
JPY	(5.700)	TOPPAN, Inc.	90	0,08
JPY	19.400	Toray Industries, Inc.	88	0,08
JPY	(2.700)	Toshiba Corp.	107	0,09
JPY	(1.400)	Toshiba TEC Corp.	45	0,04
JPY	500	TOTO Ltd.	16	0,01
JPY	3.600	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	37	0,03
JPY	200	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	6	-
JPY	1.100	Toyo Tire Corp.	12	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Japan (Fortsetzung)				
JPY	(7.200)	Toyota Boshoku Corp.	110	0,10
JPY	(1.100)	Toyota Industries Corp.	63	0,06
JPY	(14.600)	Toyota Motor Corp.	239	0,21
JPY	1.800	Toyota Tsusho Corp.	62	0,05
JPY	900	Trend Micro, Inc.	48	0,04
JPY	300	TS Tech Co. Ltd.	3	-
JPY	(1.100)	Tsumura & Co.	26	0,02
JPY	1.900	Tsuruha Holdings, Inc.	92	0,08
JPY	(4.000)	UBE Corp.	59	0,05
JPY	(500)	Ulvac, Inc.	19	0,02
JPY	2.600	Unicharm Corp.	86	0,08
JPY	(16)	United Urban Investment Corp., REIT	17	-
JPY	(200)	Ushio, Inc.	2	-
JPY	(2.000)	USS Co. Ltd.	32	0,03
JPY	(100)	Welcia Holdings Co. Ltd.	2	-
JPY	51.600	Yamada Holdings Co. Ltd.	146	0,13
JPY	7.900	Yamaguchi Financial Group, Inc.	41	0,04
JPY	1.000	Yamaha Corp.	37	0,03
JPY	1.000	Yamaha Motor Co. Ltd.	20	0,02
JPY	(5.000)	Yamato Holdings Co. Ltd.	89	0,08
JPY	100	Yamato Kogyo Co. Ltd.	3	-
JPY	(4.800)	Yamazaki Baking Co. Ltd.	56	0,05
JPY	1.200	Yaoko Co. Ltd.	60	0,05
JPY	(1.900)	Yokogawa Electric Corp.	29	0,03
JPY	4.500	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	57	0,05
JPY	32.800	Z Holdings Corp.	124	0,11
JPY	(1.200)	Zenkoku Hoshio Co. Ltd.	40	0,03
JPY	1.600	Zensho Holdings Co. Ltd.	36	0,03
JPY	(3.000)	Zeon Corp.	30	0,03
JPY	900	ZOZO, Inc.	18	0,02
			22.164	19,52
Jersey				
USD	955	Aptiv plc	98	0,09
USD	(2.084)	Atotech Ltd.	42	0,04
USD	(4.107)	Clarivate plc	61	0,05
GBP	5.256	Experian plc	175	0,15
GBP	(7.718)	Glencore plc	44	0,04
USD	2.574	Janus Henderson Group plc	78	0,07
GBP	(11.570)	Man Group plc	32	0,03
USD	91	Novocure Ltd.	7	-
GBP	800	WPP plc	9	0,01
			546	0,48

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Liberia				
USD	1.074	Royal Caribbean Cruises Ltd.	82	0,07
			82	0,07
Luxemburg				
EUR	754	APERAM SA	28	0,02
EUR	(2.517)	ArcelorMittal SA	71	0,06
EUR	(3.948)	Aroundtown SA, REIT	19	0,02
GBP	(11.200)	B&M European Value Retail SA	65	0,06
EUR	(700)	Eurofins Scientific SE	62	0,05
USD	(23)	Globant SA	5	-
EUR	(9.409)	InPost SA	55	0,05
HKD	2.750	L'Occitane International SA	8	0,01
EUR	1.555	Majorel Group Luxembourg SA	47	0,04
EUR	1.743	RTL Group SA	87	0,08
USD	1.072	Spotify Technology SA	105	0,09
EUR	(1.014)	SUSE SA	31	0,03
			583	0,51
Mauritius				
SGD	(226.100)	Golden Agri-Resources Ltd.	50	0,04
			50	0,04
Niederlande				
EUR	(1.418)	Aalberts NV	66	0,06
EUR	2.032	ABN AMRO Bank NV CVA	24	0,02
EUR	(40)	Adyen NV	65	0,06
EUR	(2.621)	Aegon NV	13	0,01
USD	(2.608)	AerCap Holdings NV	115	0,10
EUR	438	Alfen Beheer BV	38	0,03
EUR	(75)	Argenx SE	20	0,02
EUR	(420)	ASM International NV	122	0,11
EUR	(55)	ASML Holding NV	30	0,03
EUR	210	ASR Nederland NV	9	0,01
EUR	(681)	BE Semiconductor Industries NV	40	0,04
EUR	(5.793)	CNH Industrial NV	80	0,07
EUR	6.739	Davide Campari-Milano NV	73	0,06
USD	232	Elastic NV	17	0,01
EUR	(360)	Euronext NV	27	0,02
EUR	(669)	EXOR NV	45	0,04
EUR	(162)	Ferrari NV	33	0,03
EUR	(504)	Heineken Holding NV	38	0,03
EUR	710	IMCD NV	108	0,09
EUR	6.239	ING Groep NV	57	0,05
EUR	(5.067)	Iveco Group NV	28	0,02
EUR	(1.827)	JDE Peet's NV	51	0,04
EUR	(2.121)	Just Eat Takeaway.com NV	54	0,05
EUR	(5.768)	Koninklijke Philips NV	144	0,13

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Niederlande (Fortsetzung)				
USD	(1.424)	LyondellBasell Industries NV	144	0,13
EUR	(280)	NN Group NV	13	0,01
EUR	64	OCI NV	2	-
EUR	12.783	PostNL NV	40	0,04
EUR	(1.452)	Prosus NV	68	0,06
EUR	1.238	Randstad NV	63	0,06
EUR	2.011	Signify NV	82	0,07
EUR	(11.929)	Stellantis NV	155	0,14
EUR	(2.071)	STMicroelectronics NV	74	0,07
EUR	(3.061)	Universal Music Group NV	68	0,06
EUR	1.886	Wolters Kluwer NV	184	0,16
			2.190	1,93
Neuseeland				
NZD	54.611	Air New Zealand Ltd.	30	0,03
NZD	(20.781)	Auckland International Airport Ltd.	100	0,09
NZD	11.933	Contact Energy Ltd.	60	0,05
NZD	(245)	EBOS Group Ltd.	7	-
NZD	(10.344)	Fletcher Building Ltd.	40	0,03
NZD	12.382	Infratil Ltd.	64	0,06
NZD	118.836	Kiwi Property Group Ltd., REIT	78	0,07
NZD	(1.565)	Mainfreight Ltd.	78	0,07
NZD	8.382	Mercury NZ Ltd.	31	0,03
NZD	(9.869)	Ryman Healthcare Ltd.	56	0,05
NZD	(27.080)	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	48	0,04
NZD	7.687	Spark New Zealand Ltd.	23	0,02
AUD	465	Xero Ltd.	30	0,03
			645	0,57
Norwegen				
NOK	4.368	Adevinta ASA	33	0,03
NOK	363	Aker ASA	29	0,03
NOK	(183)	Gjensidige Forsikring ASA	4	-
NOK	5.527	Leroy Seafood Group ASA	50	0,04
NOK	(2.362)	Mowi ASA	64	0,06
NOK	1.706	Nordic Semiconductor ASA	33	0,03
NOK	1.930	Norsk Hydro ASA	16	0,01
NOK	(336)	Orkla ASA	2	-
NOK	(229)	Salmar ASA	18	0,02
NOK	550	Scatec ASA	6	0,01
NOK	2.479	Schibsted ASA	50	0,04
NOK	2.420	Schibsted ASA	45	0,04
NOK	(5.463)	Storebrand ASA	46	0,04
NOK	(1.857)	TOMRA Systems ASA	70	0,06
NOK	3.703	Var Energi ASA	15	0,01
NOK	(2.442)	Yara International ASA	115	0,10

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Norwegen (Fortsetzung)				
			596	0,52
Panama				
USD	2.064	Carnival Corp.	35	0,03
			35	0,03
Portugal				
EUR	(308.781)	Banco Comercial Portugues SA	46	0,04
EUR	620	Jeronimo Martins SGPS SA	12	0,01
			58	0,05
Puerto Rico				
USD	980	Popular, Inc.	73	0,07
			73	0,07
Singapur				
SGD	(15.200)	Ascendas Real Estate Investment Trust	30	0,03
SGD	(80.800)	Ascott Residence Trust, REIT	64	0,06
SGD	7.100	Capitaland Investment Ltd.	21	0,02
SGD	10.900	City Developments Ltd.	65	0,06
SGD	14.500	ComfortDelGro Corp. Ltd.	15	0,01
SGD	(4.700)	DBS Group Holdings Ltd.	109	0,10
USD	(1.149)	Flex Ltd.	18	0,02
SGD	(3.400)	Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT	3	-
USD	(35.400)	Hutchison Port Holdings Trust	8	0,01
ILS	(845)	Kenon Holdings Ltd.	46	0,04
SGD	1.700	Keppel Corp. Ltd.	8	0,01
SGD	(30.300)	Keppel DC REIT	43	0,04
SGD	(21.600)	Keppel REIT	18	0,02
SGD	(50.800)	Mapletree Commercial Trust, REIT	66	0,06
SGD	(6.300)	Mapletree Industrial Trust, REIT	11	0,01
SGD	(54.900)	Mapletree Logistics Trust, REIT	68	0,06
SGD	(78.800)	Mapletree North Asia Commercial Trust, REIT	65	0,06
SGD	122.000	NetLink NBN Trust	84	0,07
SGD	4.700	Olam Group Ltd	6	0,01
SGD	(10.200)	SATS Ltd.	32	0,03
SGD	(22.500)	SIA Engineering Co. Ltd.	41	0,04
SGD	(2.500)	Singapore Exchange Ltd.	17	-
SGD	34.600	Singapore Post Ltd.	17	-
SGD	(19.400)	Singapore Press Holdings Ltd.	31	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

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
Singapur (Fortsetzung)					Schweden (Fortsetzung)				
SGD	(27.800)	Singapore Telecommunications Ltd.	53	0,05	SEK	(1.586)	Atlas Copco AB	60	0,05
SGD	46.500	StarHub Ltd.	40	0,04	SEK	(1.453)	Avanza Bank Holding AB	35	0,03
SGD	(57.900)	Suntec Real Estate Investment Trust	73	0,06	SEK	(3.539)	Beijer Ref AB	55	0,05
SGD	3.600	United Overseas Bank Ltd.	74	0,06	SEK	962	Boliden AB	40	0,03
SGD	(2.500)	UOL Group Ltd., REIT	13	0,01	SEK	1.640	Castellum AB, REIT	31	0,03
SGD	(1.800)	Venture Corp. Ltd.	21	0,02	SEK	354	Electrolux AB	5	-
SGD	6.700	Wilmar International Ltd.	20	0,02	SEK	3.702	Elektro AB	24	0,02
SGD	(41.100)	Yangzijiang Financial Holding Pte. Ltd.	15	0,01	SEK	(4.656)	Embracer Group AB	30	0,03
SGD	(41.100)	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	26	0,02	SEK	2.531	Epiroc AB	49	0,04
			1.221	1,08	SEK	1.716	Epiroc AB	29	0,03
Spanien					SEK	288	EQT AB	8	0,01
EUR	463	Acciona SA	87	0,08	SEK	3.470	Essity AB	87	0,08
EUR	(4.240)	Acerinox SA	42	0,04	SEK	140	Evolution AB	14	0,01
EUR	(3.528)	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	87	0,08	SEK	(465)	Fastighets AB Balder, REIT	22	0,02
EUR	(116)	Aena SME SA	16	0,01	SEK	(1.229)	Gefinge AB	34	0,03
EUR	(1.827)	Amadeus IT Group SA	110	0,10	SEK	630	Hexagon AB	8	0,01
EUR	17.659	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	89	0,08	SEK	1.886	Holmen AB	105	0,09
EUR	(33.216)	Banco de Sabadell SA	24	0,02	SEK	(2.482)	Husqvarna AB	23	0,02
EUR	(20.757)	CaixaBank SA	64	0,06	SEK	817	IndustriVarden AB	20	0,02
EUR	(1.479)	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	52	0,05	SEK	2.350	Indutrade AB	53	0,05
EUR	339	Endesa SA	7	0,01	SEK	(861)	Investment AB Latour	22	0,02
EUR	(287)	Ferrovial SA	7	0,01	SEK	(5.767)	Investor AB	105	0,09
EUR	(1.945)	Fluidra SA	51	0,04	SEK	(3.945)	Investor AB	78	0,07
EUR	298	Grifols SA	5	-	SEK	103	Kinnevik AB	2	-
EUR	8.938	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	71	0,06	SEK	(244)	L E	11	0,01
GBP	(3.449)	International Consolidated Airlines Group SA	6	-	SEK		Lundbergforetagen AB		
EUR	(8.280)	Mapfre SA	14	0,01	SEK	330	Lifco AB	7	0,01
EUR	(1.816)	Merlin Properties Socimi SA, REIT	19	0,02	SEK	2.899	Nibe Industrier AB	27	0,02
EUR	139	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	2	-	SEK	2.859	Saab AB	116	0,10
EUR	1.701	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	36	0,03	SEK	(173)	Sagax AB, REIT	4	-
EUR	(5.578)	Telefonica SA	26	0,02	SEK	(1.148)	Samhallsbyggnadsb- olaget i Norden AB, REIT	3	-
			815	0,72	SEK	(2.316)	Sandvik AB	42	0,04
Schweden					SEK	(6.931)	Securitas AB	78	0,07
SEK	300	Alfa Laval AB	8	0,01	SEK	(7.595)	Sinch AB	28	0,02
SEK	(606)	Assa Abloy AB	15	0,01	SEK	(2.766)	Skandinaviska Enskilda Banken AB	30	0,03
SEK	(4.061)	Atlas Copco AB	178	0,16	SEK	1.207	Skanska AB	22	0,02
					SEK	(3.521)	SKF AB	55	0,05
					SEK	5.380	Storskogen Group AB	11	0,01
					SEK	8.748	Svenska Handelsbanken AB	85	0,07
					SEK	757	Swedbank AB	12	0,01
					SEK	(926)	Swedish Orphan Biovitrum AB	19	0,02
					SEK	7.457	Tele2 AB	94	0,08
					SEK	(3.364)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	26	0,02
					SEK	(6.471)	Telia Co. AB	25	0,02
					SEK	187	Thule Group AB	6	0,01
					SEK	(2.833)	Trelleborg AB	60	0,05
					SEK	267	Vitrolife AB	7	0,01
					SEK	(3.678)	Volvo AB	58	0,05
					SEK	(4.800)	Volvo Car AB	34	0,03
								2.000	1,76

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

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
Schweiz					Schweiz (Fortsetzung)				
CHF	(5.544)	ABB Ltd., Registered	157	0,14	CHF	78	SKAN Group AG	5	-
CHF	1.122	Adecco Group AG, Registered	42	0,04	CHF	11	Sonova Holding AG, Registered	4	-
CHF	(355)	Alcon, Inc.	24	0,02	CHF	220	Straumann Holding AG, Registered	25	0,02
CHF	(169)	Bachem Holding AG, Registered 'B'	71	0,06	CHF	52	Swatch Group AG (The)	13	0,01
CHF	(97)	Banque Cantonale Vaudoise, Registered	8	0,01	CHF	(766)	Swatch Group AG (The), Registered	36	0,03
CHF	20	Barry Callebaut AG, Registered	44	0,04	CHF	104	Swiss Life Holding AG, Registered	58	0,05
CHF	251	Belimo Holding AG, Registered	119	0,11	CHF	58	Swiss Re AG	5	-
CHF	8	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	85	0,08	CHF	(126)	Swisscom AG, Registered	71	0,06
USD	(590)	Chubb Ltd.	115	0,10	CHF	183	Swissquote Group Holding SA, Registered	29	0,03
CHF	(1.715)	Clariant AG, Registered	28	0,03	CHF	55	Temenos AG, Registered	5	-
CHF	(5.096)	Credit Suisse Group AG	33	0,03	CHF	3.811	UBS Group AG, Registered	62	0,05
USD	(455)	CRISPR Therapeutics AG	21	0,02	CHF	74	VAT Group AG	22	0,02
CHF	(575)	DKSH Holding AG	47	0,04	CHF	(89)	Zurich Insurance Group AG	39	0,04
CHF	(59)	EMS-Chemie Holding AG, Registered	50	0,04				2.606	2,30
CHF	602	Flughafen Zurich AG, Registered	98	0,09	Vereinigtes Königreich				
USD	1.574	Garmin Ltd.	166	0,15	GBP	(8.066)	3i Group plc	127	0,11
CHF	(70)	Geberit AG, Registered	38	0,03	GBP	7.256	abrdn plc	16	0,01
CHF	(240)	Georg Fischer AG	13	0,01	GBP	(2.013)	Admiral Group plc	60	0,05
CHF	20	Givaudan SA	76	0,07	GBP	(61.796)	Airtel Africa plc	108	0,10
CHF	(161)	Helvetia Holding AG, Registered	20	0,02	GBP	119	Ashtead Group plc	6	0,01
CHF	(1.724)	Holcim AG, Registered	81	0,07	GBP	1.907	ASOS plc	32	0,03
CHF	1.410	Idorsia Ltd.	23	0,02	GBP	2.385	Associated British Foods plc	46	0,04
CHF	508	Julius Baer Group Ltd.	23	0,02	GBP	(136)	AstraZeneca plc	17	0,01
CHF	112	Kuehne + Nagel International AG, Registered	29	0,03	USD	2.347	Atlantica Sustainable Infrastructure plc	69	0,06
CHF	320	Logitech International SA, Registered	20	0,02	USD	273	Atlassian Corp. plc	58	0,05
CHF	(212)	Nestle SA, Namensaktien	26	0,02	GBP	1.268	Auto Trader Group plc	10	0,01
CHF	(732)	Novartis AG, Registered	62	0,05	GBP	(12.032)	Avast plc	81	0,07
USD	(2.375)	On Holding AG	58	0,05	GBP	260	AVEVA Group plc	7	0,01
CHF	(49)	Partners Group Holding AG	50	0,04	GBP	(1.984)	Aviva plc	10	0,01
CHF	(491)	PSP Swiss Property AG, REIT, Registered	59	0,05	GBP	93.659	Barclays plc	165	0,15
CHF	(246)	Roche Holding AG	87	0,08	GBP	20.913	Barratt Developments plc	123	0,11
CHF	(46)	Roche Holding AG	18	0,02	GBP	2.095	Beazley plc	11	0,01
CHF	(542)	Schindler Holding AG	100	0,09	GBP	1.967	Bellway plc	57	0,05
CHF	(553)	Schindler Holding AG, Registered	102	0,09	GBP	(1.355)	Berkeley Group Holdings plc	66	0,06
CHF	(20)	SGS SA, Registered	49	0,04	GBP	2.714	British Land Co. plc (The), REIT	16	0,01
CHF	3.268	SIG Group AG	66	0,06	GBP	(14.657)	BT Group plc	31	0,03
CHF	422	Sika AG, Registered	124	0,11	GBP	1.601	Burberry Group plc	30	0,03
					GBP	384	Carnival plc	6	0,01
					GBP	36.559	Centrica plc	35	0,03
					GBP	1.550	Croda International plc	144	0,13
					GBP	2.644	Dechra Pharmaceuticals plc	114	0,10
					GBP	(18.611)	Deliveroo plc	23	0,02

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	225	Derwent London plc, REIT	8	0,01
GBP	(2.214)	Diageo plc	104	0,09
GBP	36.230	Direct Line Insurance Group plc	109	0,10
GBP	(11.029)	Dr. Martens plc	27	0,02
GBP	9.022	Drax Group plc	87	0,08
GBP	(20.257)	DS Smith plc	80	0,07
GBP	10.547	easyJet plc	70	0,06
CAD	(1.201)	Endeavour Mining plc	28	0,02
GBP	(8.424)	Fresnillo plc	76	0,07
GBP	(1.209)	Future plc	32	0,03
GBP	(1.005)	Games Workshop Group plc	89	0,08
GBP	(13.517)	GlaxoSmithKline plc	289	0,25
GBP	(1.128)	Greggs plc	32	0,03
GBP	1.277	Halma plc	37	0,03
GBP	6	Hammerson plc, REIT	-	-
GBP	2.546	Harbour Energy plc	15	0,01
GBP	5.506	Hargreaves Lansdown plc	60	0,05
GBP	765	Hikma Pharmaceuticals plc	17	0,01
GBP	5.627	HomeServe plc	66	0,06
GBP	(11.755)	Howden Joinery Group plc	107	0,09
GBP	(23.007)	HSBC Holdings plc	134	0,12
GBP	(4.402)	IG Group Holdings plc	43	0,04
GBP	(214)	IMI plc	3	-
GBP	(3.876)	Informa plc	27	0,02
GBP	1.032	InterContinental Hotels Group plc	63	0,06
GBP	509	Intermediate Capital Group plc	9	0,01
USD	3.903	International Game Technology plc	81	0,07
GBP	1.113	Intertek Group plc	66	0,06
GBP	(6.990)	Investec plc	39	0,03
GBP	1.168	ITM Power plc	5	-
GBP	61.598	ITV plc	54	0,05
GBP	5.862	J Sainsbury plc	16	0,01
GBP	(59.388)	JD Sports Fashion plc	94	0,08
GBP	(6.770)	JD Sports Fashion plc	11	0,01
GBP	(2.637)	JET2 plc	39	0,03
GBP	913	Johnson Matthey plc	24	0,02
GBP	15.761	Kingfisher plc	47	0,04
GBP	(10.993)	Land Securities Group plc, REIT	97	0,09
GBP	9.431	Legal & General Group plc	28	0,02
USD	2.724	Liberty Global plc	61	0,05
USD	1.969	Liberty Global plc	44	0,04
GBP	(504)	London Stock Exchange Group plc	48	0,04
GBP	18.336	LondonMetric Property plc, REIT	59	0,05
GBP	14.400	Marks & Spencer Group plc	24	0,02
GBP	26.281	Melrose Industries plc	37	0,03

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	(1.107)	Mondi plc	20	0,02
GBP	(6.489)	National Grid plc	92	0,08
GBP	20.498	NatWest Group plc	54	0,05
GBP	(1.203)	Next plc	85	0,08
GBP	(2.854)	Pearson plc	26	0,02
GBP	(3.807)	Pennon Group plc	50	0,04
GBP	(11.264)	Prudential plc	135	0,12
GBP	(30.268)	Quilter plc	47	0,04
GBP	257	Renishaw plc	13	0,01
GBP	(11.855)	Rentokil Initial plc	78	0,07
GBP	(6.471)	Rightmove plc	48	0,04
GBP	(3.584)	Rio Tinto plc	243	0,21
GBP	(13.631)	Royal Mail plc	56	0,05
GBP	1.589	RS Group plc	20	0,02
GBP	1.866	Schroders plc	63	0,06
GBP	7.874	Segro plc, REIT	126	0,11
USD	946	Sensata Technologies Holding plc	42	0,04
GBP	(3.656)	Smith & Nephew plc	57	0,05
GBP	2.521	Smiths Group plc	44	0,04
GBP	2.439	Spectris plc	86	0,08
GBP	548	Spirax-Sarco Engineering plc	79	0,07
GBP	1.283	SSE plc	29	0,03
GBP	899	SSP Group plc	3	-
GBP	3.536	St James's Place plc	53	0,05
GBP	(8.308)	Standard Chartered plc	54	0,05
GBP	12.101	Tate & Lyle plc	111	0,10
GBP	24.723	Taylor Wimpey plc	37	0,03
GBP	8.026	THG plc	10	0,01
GBP	32.294	Tritax Big Box REIT plc	94	0,08
GBP	(3.691)	Unilever plc	160	0,14
GBP	4.600	United Utilities Group plc	63	0,06
GBP	(53.450)	Vodafone Group plc	77	0,07
GBP	3.656	Weir Group plc (The)	68	0,06
GBP	(3.373)	WH Smith plc	58	0,05
GBP	2.543	Whitbread plc	85	0,08
GBP	(23.370)	Wise plc	110	0,10
			6.430	5,67
Vereinigte Staaten				
USD	(552)	10X Genomics, Inc.	25	0,02
USD	121	3M Co.	17	0,01
USD	(1.313)	Abbott Laboratories	147	0,13
USD	152	AbbVie, Inc.	21	0,02
USD	135	Abiomed, Inc.	37	0,03
USD	(172)	Acuity Brands, Inc.	29	0,03
USD	378	Adobe, Inc.	142	0,13
USD	(286)	Advance Auto Parts, Inc.	54	0,05
USD	(160)	Advanced Drainage Systems, Inc.	16	0,01
USD	1.196	Advanced Micro Devices, Inc.	97	0,09
USD	1.078	AECOM	72	0,06
USD	(300)	Affiliated Managers Group, Inc.	38	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(2.264)	Affirm Holdings, Inc.	62	0,05
USD	(750)	AGCO Corp.	91	0,08
USD	3.219	Agilent Technologies, Inc.	364	0,32
USD	(2.935)	agilon health, Inc.	49	0,04
USD	(7.747)	AGNC Investment Corp., REIT	81	0,07
USD	(1.462)	Agree Realty Corp., REIT	94	0,08
USD	(607)	Air Lease Corp.	23	0,02
USD	(373)	Air Products and Chemicals, Inc.	83	0,07
USD	791	Alaska Air Group, Inc.	41	0,04
USD	(295)	Albemarle Corp.	55	0,05
USD	(2.501)	Albertsons Cos., Inc.	74	0,07
USD	494	Alcoa Corp.	33	0,03
USD	1.041	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	180	0,16
USD	(5.685)	Alight, Inc.	46	0,04
USD	406	Align Technology, Inc.	112	0,10
USD	1.940	Ally Financial, Inc.	73	0,06
USD	(145)	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02
USD	3	Alphabet, Inc.	7	0,01
USD	(694)	Alteryx, Inc.	42	0,04
USD	3.661	Altice USA, Inc.	32	0,03
USD	45	Amedisys, Inc.	5	-
USD	(39)	AMERCO	20	0,02
USD	(260)	American Airlines Group, Inc.	5	-
USD	483	American Express Co.	80	0,07
USD	(530)	American Financial Group, Inc.	72	0,06
USD	933	American International Group, Inc.	52	0,05
USD	333	American Tower Corp., REIT	80	0,07
USD	174	American Water Works Co., Inc.	25	0,02
USD	(5.556)	Americold Realty Trust, REIT	139	0,12
USD	(161)	AmerisourceBergen Corp.	24	0,02
USD	96	Amgen, Inc.	22	0,02
USD	(2.885)	Amkor Technology, Inc.	51	0,05
USD	1.072	AMN Healthcare Services, Inc.	103	0,09
USD	1.265	Amphenol Corp.	88	0,08
USD	2.874	Annaly Capital Management, Inc., REIT	17	0,01
USD	183	ANSYS, Inc.	48	0,04
USD	9	Anthem, Inc.	4	-
USD	(114)	Apartment Income REIT Corp.	6	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(1.587)	Apollo Global Management, Inc.	79	0,07
USD	197	Appian Corp.	9	0,01
USD	384	Applied Materials, Inc.	40	0,04
USD	(3.828)	AppLovin Corp.	138	0,12
USD	562	AptarGroup, Inc.	60	0,05
USD	(128)	Aramark	4	-
USD	(1.979)	Archer-Daniels-Midland Co.	174	0,15
USD	538	Arista Networks, Inc.	59	0,05
USD	(587)	Arrow Electronics, Inc.	67	0,06
USD	(536)	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	21	0,02
USD	(289)	Arthur J Gallagher & Co.	46	0,04
USD	142	Asana, Inc.	4	-
USD	200	Asbury Automotive Group, Inc.	35	0,03
USD	1.322	ASGN, Inc.	142	0,13
USD	(298)	Ashland Global Holdings, Inc.	31	0,03
USD	(1.108)	Assurant, Inc.	191	0,17
USD	(106)	Atkore, Inc.	10	0,01
USD	598	Atmos Energy Corp.	64	0,06
USD	669	Autodesk, Inc.	120	0,11
USD	(455)	AutoNation, Inc.	50	0,04
USD	(5)	AutoZone, Inc.	10	0,01
USD	(163)	Avalara, Inc.	12	0,01
USD	949	AvalonBay Communities, Inc., REIT	205	0,18
USD	280	Avantor, Inc.	8	0,01
USD	(150)	Avery Dennison Corp.	26	0,02
USD	(249)	Avis Budget Group, Inc.	63	0,06
USD	1.786	Avnet, Inc.	74	0,07
USD	811	Axon Enterprise, Inc.	86	0,08
USD	(1.977)	AZEK Co., Inc. (The)	40	0,04
USD	(965)	Azenta, Inc.	69	0,06
USD	1.518	Ball Corp.	120	0,11
USD	1.677	Bank of America Corp.	57	0,05
USD	5.788	Bank of New York Mellon Corp. (The)	239	0,21
USD	385	Bank OZK	15	0,01
USD	(2.883)	Bath & Body Works, Inc.	149	0,13
USD	(73)	Becton Dickinson and Co.	17	0,01
USD	(648)	Bentley Systems, Inc.	26	0,02
USD	(776)	Berkshire Hathaway, Inc.	237	0,21
USD	(782)	Berry Global Group, Inc.	42	0,04
USD	641	Best Buy Co., Inc.	57	0,05
USD	(95)	Bill.com Holdings, Inc.	15	0,01
USD	(50)	Biogen, Inc.	10	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(57)	Bio-Rad Laboratories, Inc.	28	0,02
USD	(131)	Bio-Techne Corp.	47	0,04
USD	(424)	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	26	0,02
USD	(441)	Black Knight, Inc.	28	0,02
USD	1.123	Blackline, Inc.	71	0,06
USD	370	Block, Inc.	37	0,03
USD	(14.885)	Blue Owl Capital, Inc.	168	0,15
USD	364	Blueprint Medicines Corp.	20	0,02
USD	14	Booking Holdings, Inc.	29	0,03
USD	2.800	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	222	0,20
USD	2.695	BorgWarner, Inc.	96	0,08
USD	(223)	Boston Beer Co., Inc. (The)	80	0,07
USD	833	Boston Properties, Inc., REIT	93	0,08
USD	1.978	Boston Scientific Corp.	79	0,07
USD	(481)	Boyd Gaming Corp.	28	0,02
USD	(121)	Braze, Inc.	5	-
USD	(475)	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	54	0,05
USD	2.838	Brighthouse Financial, Inc.	142	0,13
USD	5.757	Brixmor Property Group, Inc., REIT	139	0,12
USD	(353)	Broadcom, Inc.	186	0,16
USD	(762)	Broadridge Financial Solutions, Inc.	104	0,09
USD	(122)	Brown & Brown, Inc.	7	0,01
USD	1.222	Brown-Forman Corp.	78	0,07
USD	(521)	Brunswick Corp.	38	0,03
USD	834	Builders FirstSource, Inc.	51	0,05
USD	(2.221)	Bumble, Inc.	51	0,05
USD	(321)	Burlington Stores, Inc.	62	0,05
USD	20	Cable One, Inc.	22	0,02
USD	264	CACI International, Inc.	66	0,06
USD	(464)	Caesars Entertainment, Inc.	30	0,03
USD	(1.212)	Callaway Golf Co.	25	0,02
USD	848	Camden Property Trust, REIT	126	0,11
USD	382	Capital One Financial Corp.	45	0,04
USD	39	Cardinal Health, Inc.	2	-
USD	(1.025)	Cargurus, Inc.	33	0,03
USD	280	CarMax, Inc.	23	0,02
USD	512	Carrier Global Corp.	19	0,02
USD	890	Carter's, Inc.	71	0,06
USD	861	Catalent, Inc.	74	0,07
USD	(399)	Caterpillar, Inc.	81	0,07
USD	703	Cboe Global Markets, Inc.	75	0,07
USD	327	CBRE Group, Inc., REIT	26	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(919)	Celsius Holdings, Inc.	45	0,04
USD	(1.092)	Centene Corp.	83	0,07
USD	(108)	Ceridian HCM Holding, Inc.	6	0,01
USD	(156)	CF Industries Holdings, Inc.	14	0,01
USD	447	CH Robinson Worldwide, Inc.	47	0,04
USD	(1.947)	ChargePoint Holdings, Inc.	24	0,02
USD	285	Charles River Laboratories International, Inc.	65	0,06
USD	1.003	Charles Schwab Corp. (The)	63	0,06
USD	26	Chart Industries, Inc.	4	-
USD	149	Charter Communications, Inc.	61	0,05
USD	(1.425)	Chemours Co. (The)	45	0,04
USD	(578)	Chewy, Inc.	16	0,01
USD	(30)	Chipotle Mexican Grill, Inc.	43	0,04
USD	552	Choice Hotels International, Inc.	76	0,07
USD	(904)	Church & Dwight Co., Inc.	84	0,07
USD	(612)	Churchill Downs, Inc.	118	0,10
USD	241	Ciena Corp.	13	0,01
USD	(460)	Cintas Corp.	173	0,15
USD	606	Cirrus Logic, Inc.	44	0,04
USD	4.657	Citigroup, Inc.	219	0,19
USD	(1.183)	Cleveland-Cliffs, Inc.	29	0,03
USD	317	Clorox Co. (The)	43	0,04
USD	929	Coca-Cola Co. (The)	58	0,05
USD	39	Cognex Corp.	3	-
USD	136	Cognizant Technology Solutions Corp.	10	0,01
USD	(192)	Coherent, Inc.	49	0,04
USD	(1.144)	Coinbase Global, Inc.	133	0,12
USD	1.741	Colgate-Palmolive Co.	134	0,12
USD	(1.795)	Columbia Sportswear Co.	140	0,12
USD	258	Comerica, Inc.	21	0,02
USD	(422)	Commerce Bancshares, Inc.	27	0,02
USD	215	Commercial Metals Co.	8	0,01
USD	(408)	Concentrix Corp.	61	0,05
USD	(282)	Confluent, Inc.	8	0,01
USD	250	Consolidated Edison, Inc.	22	0,02
USD	(358)	Constellation Brands, Inc.	84	0,07
USD	(631)	Constellation Energy Corp.	37	0,03
USD	(26)	Cooper Cos., Inc. (The)	9	0,01
USD	(58)	Copart, Inc.	6	0,01
USD	(2.201)	Corning, Inc.	76	0,07

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	989	Corteva, Inc.	54	0,05
USD	403	Costco Wholesale Corp.	203	0,18
USD	(7.033)	Coty, Inc.	54	0,05
USD	690	Coupa Software, Inc.	59	0,05
USD	(1.171)	Cousins Properties, Inc., REIT	40	0,04
USD	(1.109)	Crane Co.	104	0,09
USD	36	Credit Acceptance Corp.	17	0,01
USD	216	Crocs, Inc.	14	0,01
USD	120	CrowdStrike Holdings, Inc.	23	0,02
USD	740	Crown Castle International Corp., REIT	135	0,12
USD	207	CubeSmart, REIT	9	0,01
USD	(809)	Cullen/Frost Bankers, Inc.	106	0,09
USD	524	Cummins, Inc.	94	0,08
USD	(83)	Curtiss-Wright Corp.	11	0,01
USD	(429)	CVS Health Corp.	41	0,04
USD	126	Danaher Corp.	31	0,03
USD	(1.035)	Darden Restaurants, Inc.	129	0,11
USD	(366)	Darling Ingredients, Inc.	25	0,02
USD	(372)	Datadog, Inc.	43	0,04
USD	606	DaVita, Inc.	62	0,05
USD	(218)	Deere & Co.	80	0,07
USD	1.647	Dell Technologies, Inc.	73	0,06
USD	(349)	Delta Air Lines, Inc.	14	0,01
USD	57	Dexcom, Inc.	22	0,02
USD	926	Dick's Sporting Goods, Inc.	89	0,08
USD	273	Digital Realty Trust, Inc., REIT	38	0,03
USD	400	Digital Turbine, Inc.	12	0,01
USD	(1.460)	DigitalOcean Holdings, Inc.	55	0,05
USD	(211)	Dillard's, Inc.	62	0,05
USD	(19)	Discover Financial Services	2	-
USD	(3.501)	DISH Network Corp.	95	0,08
USD	(152)	Dolby Laboratories, Inc.	11	0,01
USD	(1.127)	Dollar General Corp.	264	0,23
USD	(895)	Dollar Tree, Inc.	138	0,12
USD	94	Domino's Pizza, Inc.	32	0,03
USD	(484)	DoorDash, Inc.	40	0,04
USD	418	Douglas Emmett, Inc., REIT	12	0,01
USD	(3.159)	Dow, Inc.	204	0,18
USD	(575)	Doximity, Inc.	22	0,02
USD	(2.525)	DR Horton, Inc.	167	0,15
USD	(2.040)	Dropbox, Inc.	44	0,04
USD	464	DT Midstream, Inc.	25	0,02
USD	2.188	Duke Realty Corp., REIT	114	0,10
USD	(10.253)	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	153	0,14

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	155	DXC Technology Co.	4	-
USD	189	Dynatrace, Inc.	7	0,01
USD	(1.464)	Eagle Materials, Inc.	171	0,15
USD	(58)	East West Bancorp, Inc.	4	-
USD	596	Ecolab, Inc.	96	0,08
USD	2.445	Edison International	165	0,15
USD	233	Edwards Lifesciences Corp.	24	0,02
USD	(540)	Electronic Arts, Inc.	60	0,05
USD	(2.931)	Element Solutions, Inc.	57	0,05
USD	271	Eli Lilly & Co.	75	0,07
USD	(162)	Emerson Electric Co.	14	0,01
USD	(522)	Endeavor Group Holdings, Inc.	11	0,01
USD	(1.580)	Enovis Corp.	97	0,09
USD	398	Enphase Energy, Inc.	62	0,05
USD	589	Entergy Corp.	69	0,06
USD	158	EPAM Systems, Inc.	42	0,04
USD	376	Equifax, Inc.	73	0,06
USD	253	Equinix, Inc., REIT	172	0,15
USD	479	Equitable Holdings, Inc.	13	0,01
USD	(265)	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	20	0,02
USD	1.870	Equity Residential, REIT	144	0,13
USD	397	Erie Indemnity Co.	60	0,05
USD	(214)	Essex Property Trust, Inc., REIT	70	0,06
USD	1.591	Etsy, Inc.	141	0,12
USD	(53)	Euronet Worldwide, Inc.	6	0,01
USD	(2.719)	Eversource Energy	225	0,20
USD	1.418	Evoqua Water Technologies Corp.	57	0,05
USD	(171)	Exact Sciences Corp.	9	0,01
USD	(1.059)	Exelixis, Inc.	23	0,02
USD	(2.975)	Exelon Corp.	137	0,12
USD	203	Expedia Group, Inc.	34	0,03
USD	169	Expeditors International of Washington, Inc.	16	0,01
USD	(35)	Extra Space Storage, Inc., REIT	7	0,01
USD	15	F5, Inc.	2	-
USD	173	FactSet Research Systems, Inc.	66	0,06
USD	106	Fair Isaac Corp.	38	0,03
USD	(167)	Fastenal Co	9	0,01
USD	594	Fate Therapeutics, Inc.	16	0,01
USD	1.024	Federal Realty Investment Trust	118	0,10
USD	1.547	First American Financial Corp.	86	0,08
USD	(262)	First Citizens BancShares, Inc.	159	0,14

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	1.014	First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	56	0,05
USD	(446)	First Republic Bank	65	0,06
USD	268	First Solar, Inc.	18	0,02
USD	(1.756)	Fiserv, Inc.	163	0,14
USD	(300)	Five9, Inc.	31	0,03
USD	(650)	FleetCor Technologies, Inc.	154	0,14
USD	690	Floor & Decor Holdings, Inc.	52	0,05
USD	(2.242)	Flowers Foods, Inc.	58	0,05
USD	(2.448)	Flowserve Corp.	76	0,07
USD	247	FMC Corp.	31	0,03
USD	(1.847)	FNB Corp.	20	0,02
USD	194	Fortinet, Inc.	53	0,05
USD	(105)	Fortive Corp.	6	0,01
USD	359	Fortune Brands Home & Security, Inc.	24	0,02
USD	6.485	Fox Corp.	220	0,19
USD	2.886	Fox Corp.	91	0,08
USD	184	Fox Factory Holding Corp.	15	0,01
USD	(1.108)	Franklin Resources, Inc.	26	0,02
USD	(410)	Freshpet, Inc.	36	0,03
USD	(2.599)	Freshworks, Inc.	45	0,04
USD	(3.484)	Frontier Communications Parent, Inc.	87	0,08
USD	485	FTI Consulting, Inc.	73	0,06
USD	(2.408)	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	106	0,09
USD	4.888	Gap, Inc. (The)	58	0,05
USD	60	Gartner, Inc.	17	0,01
USD	(2.185)	General Mills, Inc.	146	0,13
USD	(855)	Gentex Corp.	25	0,02
USD	(546)	Genuine Parts Co.	67	0,06
USD	384	Gilead Sciences, Inc.	22	0,02
USD	(2.407)	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	7	0,01
USD	(456)	Gitlab, Inc.	21	0,02
USD	99	Global Payments, Inc.	13	0,01
USD	(34)	Globe Life, Inc.	3	-
USD	677	Globus Medical, Inc.	42	0,04
USD	(274)	GoDaddy, Inc.	21	0,02
USD	(324)	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	94	0,08
USD	(956)	GoodRx Holdings, Inc.	12	0,01
USD	4.038	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	51	0,05
USD	684	Graco, Inc.	42	0,04
USD	(3.264)	Graphic Packaging Holding Co.	67	0,06
USD	(797)	Guardant Health, Inc.	47	0,04
USD	2.351	Guidewire Software, Inc.	200	0,18
USD	(303)	GXO Logistics, Inc.	17	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	558	Halozyme Therapeutics, Inc.	21	0,02
USD	2.297	Hanesbrands, Inc.	29	0,03
USD	1.845	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	70	0,06
USD	948	Harley-Davidson, Inc.	33	0,03
USD	836	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	55	0,05
USD	(970)	Hasbro, Inc.	81	0,07
USD	(507)	HashiCorp, Inc.	23	0,02
USD	1.164	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	30	0,03
USD	(3.954)	Healthcare Trust of America, Inc., REIT	114	0,10
USD	1.351	HealthEquity, Inc.	82	0,07
USD	3.730	Healthpeak Properties, Inc., REIT	116	0,10
USD	2.166	HEICO Corp.	243	0,21
USD	1.163	HEICO Corp.	156	0,14
USD	936	Henry Schein, Inc.	72	0,06
USD	21	Herc Holdings, Inc.	3	-
USD	(208)	Hershey Co. (The)	45	0,04
USD	(1.945)	Hertz Global Holdings, Inc.	37	0,03
USD	3.403	Hewlett Packard Enterprise Co.	51	0,05
USD	2.147	Hexcel Corp.	111	0,10
USD	(1.634)	HF Sinclair Corp.	59	0,05
USD	367	Highwoods Properties, Inc., REIT	14	0,01
USD	182	Hilton Grand Vacations, Inc.	8	0,01
USD	291	Hologic, Inc.	20	0,02
USD	533	Home Depot, Inc. (The)	152	0,13
USD	(2.146)	Hormel Foods Corp.	107	0,09
USD	(4.992)	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	96	0,08
USD	(96)	Houlihan Lokey, Inc.	8	0,01
USD	(7.981)	Howmet Aerospace, Inc.	258	0,23
USD	683	HP, Inc.	24	0,02
USD	281	HubSpot, Inc.	101	0,09
USD	(4.561)	Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	106	0,09
USD	191	Humana, Inc.	80	0,07
USD	5.638	Huntington Bancshares, Inc.	70	0,06
USD	(382)	Huntsman Corp.	12	0,01
USD	196	Hyatt Hotels Corp.	18	0,02
USD	(1.563)	IAA Inc.	54	0,05
USD	(2.953)	IAC	232	0,20
USD	(277)	ICU Medical, Inc.	56	0,05
USD	(270)	IDEX Corp.	49	0,04
USD	216	IDEXX Laboratories, Inc.	92	0,08

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	279	Illinois Tool Works, Inc.	52	0,05
USD	391	Illumina, Inc.	110	0,10
USD	(1.770)	Independence Realty Trust, Inc., REIT	46	0,04
USD	(2.402)	Ingersoll Rand, Inc.	100	0,09
USD	(168)	Ingredion, Inc.	14	0,01
USD	(263)	Innovative Industrial Properties, Inc., REIT	36	0,03
USD	(218)	Inspire Medical Systems, Inc.	43	0,04
USD	103	Insulet Corp.	23	0,02
USD	156	Intellia Therapeutics, Inc.	7	0,01
USD	(449)	Interactive Brokers Group, Inc.	25	0,02
USD	972	Intercontinental Exchange, Inc.	107	0,09
USD	(1.974)	International Business Machines Corp.	247	0,22
USD	268	International Flavors & Fragrances, Inc.	31	0,03
USD	142	International Paper Co.	6	0,01
USD	(1.216)	Intra-Cellular Therapies, Inc.	58	0,05
USD	125	Intuit, Inc.	50	0,04
USD	(194)	Invitation Homes, Inc., REIT	7	0,01
USD	(571)	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02
USD	(313)	IPG Photonics Corp.	28	0,02
USD	(303)	IQVIA Holdings, Inc.	63	0,06
USD	(195)	iRhythm Technologies, Inc.	23	0,02
USD	3.074	Iridium Communications, Inc.	108	0,10
USD	1.328	Iron Mountain, Inc., REIT	68	0,06
USD	(479)	ITT, Inc.	33	0,03
USD	(604)	J M Smucker Co. (The)	78	0,07
USD	(625)	Jabil, Inc.	35	0,03
USD	(206)	Jack Henry & Associates, Inc.	37	0,03
USD	3.235	JetBlue Airways Corp.	34	0,03
USD	(637)	Johnson & Johnson	109	0,10
USD	374	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	78	0,07
USD	613	JPMorgan Chase & Co.	72	0,06
USD	(1.130)	Juniper Networks, Inc.	34	0,03
USD	1.097	Kellogg Co.	71	0,06
USD	852	Keurig Dr Pepper, Inc.	30	0,03
USD	2.646	KeyCorp	48	0,04
USD	1.159	Keysight Technologies, Inc.	154	0,14

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(771)	Kilroy Realty Corp., REIT	54	0,05
USD	(693)	Kimberly-Clark Corp.	91	0,08
USD	1.777	Kimco Realty Corp., REIT	43	0,04
USD	(28)	Kinsale Capital Group, Inc.	6	0,01
USD	997	Kite Realty Group Trust, REIT	21	0,02
USD	293	KLA Corp.	89	0,08
USD	(225)	Kraft Heinz Co. (The)	9	0,01
USD	41	Lam Research Corp.	19	0,02
USD	(471)	Lamar Advertising Co., REIT	49	0,04
USD	(319)	Lamb Weston Holdings, Inc.	20	0,02
USD	246	Landstar System, Inc.	37	0,03
USD	1.165	Lattice Semiconductor Corp.	53	0,05
USD	719	Lear Corp.	89	0,08
USD	337	Leggett & Platt, Inc.	12	0,01
USD	(936)	Lennar Corp.	68	0,06
USD	342	Lennox International, Inc.	69	0,06
USD	(860)	Liberty Broadband Corp.	93	0,08
USD	(462)	Liberty Broadband Corp.	49	0,04
USD	525	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	31	0,03
USD	109	Life Storage, Inc., REIT	14	0,01
USD	(1.182)	Light & Wonder, Inc.	63	0,06
USD	215	Lincoln Electric Holdings, Inc.	27	0,02
USD	2.464	Lincoln National Corp.	140	0,12
USD	215	Lithia Motors, Inc.	58	0,05
USD	3.667	Livent Corp.	74	0,07
USD	(2.318)	LKQ Corp.	113	0,10
USD	(1.978)	Loews Corp.	118	0,10
USD	(789)	Louisiana-Pacific Corp.	48	0,04
USD	324	Lowe's Cos., Inc.	61	0,05
USD	174	LPL Financial Holdings, Inc.	31	0,03
USD	(526)	Lucid Group, Inc.	9	0,01
USD	230	Lululemon Athletica, Inc.	77	0,07
USD	6.824	Lumen Technologies, Inc.	68	0,06
USD	741	Lumentum Holdings, Inc.	57	0,05
USD	(1.911)	Luminar Technologies, Inc.	22	0,02
USD	(2.757)	LXP Industrial Trust, REIT	33	0,03
USD	(802)	Lyft, Inc.	26	0,02
USD	(306)	M&T Bank Corp.	48	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	2.297	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	111	0,10
USD	(2.592)	Macy's, Inc.	59	0,05
USD	(572)	Madison Square Garden Sports Corp.	88	0,08
USD	385	Manhattan Associates, Inc.	48	0,04
USD	1.490	ManpowerGroup, Inc.	127	0,11
USD	(1.383)	Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	40	0,04
USD	(64)	Markel Corp.	82	0,07
USD	487	MarketAxess Holdings, Inc.	122	0,11
USD	(3.015)	Marqeta, Inc.	27	0,02
USD	(260)	Marriott International, Inc.	44	0,04
USD	500	Marriott Vacations Worldwide Corp.	71	0,06
USD	918	Marsh & McLennan Cos., Inc.	150	0,13
USD	96	Martin Marietta Materials, Inc.	32	0,03
USD	1.495	Marvell Technology, Inc.	87	0,08
USD	1.338	Masimo Corp.	150	0,13
USD	(226)	MasTec, Inc.	15	0,01
USD	(786)	Match Group, Inc.	59	0,05
USD	(53)	Matson, Inc.	4	-
USD	1.027	Mattel, Inc.	24	0,02
USD	(1.841)	Maximus, Inc.	127	0,11
USD	669	MaxLinear, Inc.	30	0,03
USD	(3.561)	MDU Resources Group, Inc.	87	0,08
USD	642	Medical Properties Trust, Inc., REIT	11	0,01
USD	(377)	Medpace Holdings, Inc.	48	0,04
USD	84	MercadoLibre, Inc.	78	0,07
USD	964	Merck & Co., Inc.	81	0,07
USD	785	Meritage Homes Corp.	61	0,05
USD	(372)	Meta Platforms, Inc.	73	0,06
USD	4.039	MetLife, Inc.	251	0,22
USD	69	Mettler-Toledo International, Inc.	84	0,07
USD	4.558	MGIC Investment Corp.	56	0,05
USD	(1.549)	MGM Resorts International	60	0,05
USD	(768)	Micron Technology, Inc.	50	0,04
USD	879	Microsoft Corp.	231	0,20
USD	786	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	147	0,13
USD	(268)	Middleby Corp. (The)	40	0,04
USD	(162)	Mirati Therapeutics, Inc.	9	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(398)	MKS Instruments, Inc.	43	0,04
USD	(166)	Moderna, Inc.	21	0,02
USD	(300)	Mohawk Industries, Inc.	37	0,03
USD	2.918	Molson Coors Beverage Co.	150	0,13
USD	(1.121)	Mondelez International, Inc.	69	0,06
USD	65	MongoDB, Inc.	22	0,02
USD	170	Monolithic Power Systems, Inc.	63	0,06
USD	(1.790)	Monster Beverage Corp.	149	0,13
USD	126	Moody's Corp.	38	0,03
USD	(1.665)	Morgan Stanley	127	0,11
USD	284	Morningstar, Inc.	68	0,06
USD	30	Mosaic Co. (The)	2	-
USD	(262)	MP Materials Corp.	10	0,01
USD	(1.910)	MSC Industrial Direct Co., Inc.	150	0,13
USD	48	MSCI, Inc.	19	0,02
USD	(166)	Natera, Inc.	6	0,01
USD	(1.370)	National Fuel Gas Co.	91	0,08
USD	(2.811)	National Retail Properties, Inc., REIT	117	0,10
USD	(748)	National Storage Affiliates Trust, REIT	40	0,04
USD	890	National Vision Holdings, Inc.	33	0,03
USD	228	nCino, Inc.	8	0,01
USD	(2.898)	NCR Corp.	88	0,08
USD	1.725	NetApp, Inc.	120	0,11
USD	(182)	Netflix, Inc.	33	0,03
USD	246	Neurocrine Biosciences, Inc.	21	0,02
USD	184	New Relic, Inc.	11	0,01
USD	(15.526)	New Residential Investment Corp., REIT	153	0,14
USD	4.251	New York Community Bancorp, Inc.	37	0,03
USD	(308)	Newell Brands, Inc.	7	0,01
USD	194	Newmont Corp.	13	0,01
USD	(2.206)	News Corp.	42	0,04
USD	36	Nexstar Media Group, Inc.	5	-
USD	(1.246)	NextEra Energy, Inc.	87	0,08
USD	203	NIKE, Inc.	25	0,02
USD	(217)	Nordson Corp.	46	0,04
USD	2.420	Nordstrom, Inc.	62	0,05
USD	396	Norfolk Southern Corp.	100	0,09
USD	100	Northern Trust Corp.	10	0,01
USD	491	NortonLifeLock, Inc.	12	0,01
USD	(503)	Novavax, Inc.	21	0,02
USD	(1.295)	Nucor Corp.	198	0,17
USD	486	NVIDIA Corp.	85	0,08
USD	(8)	NVR Inc.	33	0,03
USD	(2.143)	Oak Street Health, Inc.	37	0,03

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	322	Okta, Inc.	36	0,03
USD	(7.904)	Olaplex Holdings, Inc.	112	0,10
USD	73	Old Dominion Freight Line, Inc.	20	0,02
USD	(5.179)	Old Republic International Corp.	108	0,10
USD	(2.410)	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	61	0,05
USD	491	Omniceil, Inc.	51	0,05
USD	(963)	Omnicom Group, Inc.	72	0,06
USD	(1.098)	ON Semiconductor Corp.	54	0,05
USD	(864)	OneMain Holdings, Inc.	38	0,03
USD	157	Onto Innovation, Inc.	11	0,01
USD	(7.635)	Opendoor Technologies, Inc.	51	0,05
USD	(39)	O'Reilly Automotive, Inc.	22	0,02
USD	(744)	Organon & Co.	23	0,02
USD	1.493	Ormat Technologies, Inc.	110	0,10
USD	192	Oshkosh Corp.	17	0,01
USD	665	Owens Corning	58	0,05
USD	(130)	PACCAR, Inc.	10	0,01
USD	(1.557)	Packaging Corp. of America	238	0,21
USD	340	PacWest Bancorp	11	0,01
USD	(7.566)	Palantir Technologies, Inc.	75	0,07
USD	191	Palo Alto Networks, Inc.	102	0,09
USD	2.425	Paramount Global	67	0,06
USD	(230)	Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	4	-
USD	(427)	Parker-Hannifin Corp.	110	0,10
USD	273	Paycom Software, Inc.	73	0,06
USD	265	Paylocity Holding Corp.	48	0,04
USD	1.050	PayPal Holdings, Inc.	92	0,08
USD	(2.802)	Peloton Interactive, Inc.	47	0,04
USD	525	Penske Automotive Group, Inc.	53	0,05
USD	753	Penumbra, Inc.	125	0,11
USD	(532)	PepsiCo, Inc.	90	0,08
USD	(274)	Petco Health & Wellness Co., Inc.	5	-
USD	(661)	Pfizer, Inc.	31	0,03
USD	(3.698)	Phillips Edison & Co., Inc., REIT	119	0,11
USD	556	Pinnacle Financial Partners, Inc.	42	0,04
USD	(1.201)	Pinterest, Inc.	23	0,02
USD	2.101	Planet Fitness, Inc.	159	0,14
USD	655	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	103	0,09
USD	(539)	Polaris, Inc.	49	0,04

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	93	Pool Corp.	37	0,03
USD	(759)	Post Holdings, Inc.	54	0,05
USD	925	Power Integrations, Inc.	70	0,06
USD	297	PPG Industries, Inc.	36	0,03
USD	987	Principal Financial Group, Inc.	64	0,06
USD	(1.707)	Procore Technologies, Inc.	90	0,08
USD	(1.981)	Procter & Gamble Co. (The)	301	0,27
USD	(683)	Progressive Corp. (The)	72	0,06
USD	(124)	Prologis, Inc., REIT	19	0,02
USD	(1.795)	Prosperity Bancshares, Inc.	114	0,10
USD	62	PTC, Inc.	7	0,01
USD	538	Public Service Enterprise Group, Inc.	36	0,03
USD	7	Public Storage, REIT	2	-
USD	628	PulteGroup, Inc.	25	0,02
USD	(960)	Pure Storage, Inc.	28	0,02
USD	1.303	PVH Corp.	93	0,08
USD	(754)	Q2 Holdings, Inc.	38	0,03
USD	146	Qorvo, Inc.	16	0,01
USD	316	Qualcomm, Inc.	45	0,04
USD	81	Qualys, Inc.	10	0,01
USD	458	Quanta Services, Inc.	50	0,04
USD	(2.082)	QuantumScape Corp.	29	0,03
USD	(35)	Quest Diagnostics, Inc.	5	-
USD	57	Quidel Corp.	5	-
USD	(2.948)	R1 RCM, Inc.	64	0,06
USD	3.251	Radian Group, Inc.	66	0,06
USD	229	Ralph Lauren Corp.	23	0,02
USD	838	Rapid7, Inc.	79	0,07
USD	(485)	Raymond James Financial, Inc.	48	0,04
USD	(1.414)	Rayonier, Inc., REIT	60	0,05
USD	(1.888)	Red Rock Resorts, Inc.	81	0,07
USD	(288)	Regal Rexnord Corp.	36	0,03
USD	828	Regency Centers Corp., REIT	54	0,05
USD	18	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	12	0,01
USD	3.042	Regions Financial Corp.	60	0,05
USD	997	Reinsurance Group of America, Inc.	105	0,09
USD	831	Reliance Steel & Aluminum Co.	156	0,14
USD	63	Repligen Corp.	9	0,01
USD	449	ResMed, Inc.	85	0,08
USD	(426)	Revolve Group, Inc.	17	0,01
USD	(29)	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	2	-
USD	(222)	RH	75	0,07
USD	1.112	RingCentral, Inc.	92	0,08

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

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 (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	784	Robert Half International, Inc.	73	0,06	USD	(7.499)	SoFi Technologies, Inc.	44	0,04
USD	(4.259)	Robinhood Markets, Inc.	41	0,04	USD	39	SolarEdge Technologies, Inc.	9	0,01
USD	(426)	ROBLOX Corp.	12	0,01	USD	(1.004)	Sonoco Products Co.	59	0,05
USD	(10.043)	Rocket Lab USA, Inc.	70	0,06	USD	(563)	SouthState Corp.	41	0,04
USD	630	Roku, Inc.	55	0,05	USD	(1.678)	Spirit Realty Capital, Inc., REIT	69	0,06
USD	(4.181)	Rollins, Inc.	133	0,12	USD	(209)	Sprout Social, Inc.	12	0,01
USD	305	Roper Technologies, Inc.	140	0,12	USD	(1.801)	SS&C Technologies Holdings, Inc.	110	0,10
USD	(1.569)	Ross Stores, Inc.	155	0,14	USD	493	STAAR Surgical Co.	27	0,02
USD	87	Royal Gold, Inc.	11	0,01	USD	(315)	Stanley Black & Decker, Inc.	38	0,03
USD	(568)	RPM International, Inc.	45	0,04	USD	(3.035)	Starbucks Corp.	215	0,19
USD	3.782	Ryder System, Inc.	251	0,22	USD	(2.446)	Starwood Property Trust, Inc., REIT	53	0,05
USD	(379)	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	34	0,03	USD	(1.500)	Steel Dynamics, Inc.	122	0,11
USD	(183)	Saia, Inc.	37	0,03	USD	321	Stifel Financial Corp.	20	0,02
USD	478	Salesforce, Inc.	80	0,07	USD	(612)	STORE Capital Corp., REIT	17	0,01
USD	(707)	Samsara, Inc.	8	0,01	USD	(305)	Stryker Corp.	70	0,06
USD	328	SBA Communications Corp., REIT	108	0,10	USD	888	Sunrun, Inc.	17	0,01
USD	434	Science Applications International Corp.	34	0,03	USD	(178)	Synaptics, Inc.	25	0,02
USD	58	Scotts Miracle-Gro Co. (The)	6	0,01	USD	3.121	Synchrony Financial	112	0,10
USD	71	Seagen, Inc.	9	0,01	USD	1.126	Syneos Health, Inc.	75	0,07
USD	234	Sealed Air Corp.	14	0,01	USD	(274)	Synopsys, Inc.	74	0,07
USD	(804)	SEI Investments Co.	42	0,04	USD	(1.052)	Synovus Financial Corp.	41	0,04
USD	1.247	Semtech Corp.	70	0,06	USD	(255)	Sysco Corp.	21	0,02
USD	(635)	SentinelOne, Inc.	20	0,02	USD	(279)	T Rowe Price Group, Inc.	33	0,03
USD	731	Service Corp. International	45	0,04	USD	(18)	Take-Two Interactive Software, Inc.	2	-
USD	260	ServiceNow, Inc.	118	0,10	USD	307	Tandem Diabetes Care, Inc.	28	0,02
USD	(1.476)	Shift4 Payments, Inc.	73	0,06	USD	(952)	Tapestry, Inc.	30	0,03
USD	55	Shockwave Medical, Inc.	8	0,01	USD	(730)	TD SYNEX Corp.	69	0,06
USD	(561)	Signature Bank	134	0,12	USD	642	Teladoc Health, Inc.	21	0,02
USD	812	Silicon Laboratories, Inc.	104	0,09	USD	11	Teledyne Technologies, Inc.	4	-
USD	(131)	Silvergate Capital Corp.	15	0,01	USD	384	Teleflex, Inc.	104	0,09
USD	150	Simon Property Group, Inc., REIT	18	0,02	USD	(3.063)	Tempur Sealy International, Inc.	79	0,07
USD	16.989	Sirius XM Holdings, Inc.	97	0,09	USD	411	Tenable Holdings, Inc.	22	0,02
USD	1.055	SiteOne Landscape Supply, Inc.	141	0,12	USD	(784)	Tenet Healthcare Corp.	55	0,05
USD	(173)	SiTime Corp.	28	0,02	USD	411	Teradata Corp.	16	0,01
USD	(3.020)	Six Flags Entertainment Corp.	114	0,10	USD	253	Teradyne, Inc.	27	0,02
USD	(2.139)	Skechers USA, Inc.	81	0,07	USD	(236)	Terreno Realty Corp., REIT	16	0,01
USD	(641)	Skyworks Solutions, Inc.	69	0,06	USD	17	Tesla, Inc.	14	0,01
USD	1.476	SL Green Realty Corp., REIT	97	0,09	USD	819	Tetra Tech, Inc.	112	0,10
USD	916	SLM Corp.	15	0,01	USD	134	Texas Instruments, Inc.	22	0,02
USD	371	Smartsheet, Inc.	17	0,01	USD	(707)	Texas Roadhouse, Inc.	57	0,05
USD	234	Snap-on, Inc.	49	0,04	USD	1.925	Timken Co. (The)	105	0,09
USD	(141)	Snowflake, Inc.	23	0,02	USD	(698)	T-Mobile US, Inc.	81	0,07
					USD	(3.562)	Toast, Inc.	63	0,06

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

			Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position				Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Währung	Bestand	Anlagen			Währung	Bestand	Anlagen		
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	126	TopBuild Corp.	22	0,02	USD	(73)	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	19	0,02
USD	(1.208)	Toro Co. (The)	92	0,08			Vertiv Holdings Co.	34	0,03
USD	(327)	Tractor Supply Co.	62	0,05	USD	(2.892)	VF Corp.	49	0,04
USD	(436)	Trade Desk, Inc. (The)	24	0,02	USD	960	Viatris, Inc.	4	-
USD	(293)	Tradeweb Markets, Inc.	20	0,02	USD	450	VICI Properties, Inc., REIT	148	0,13
USD	37	TransDigm Group, Inc.	21	0,02	USD	(5.229)	Victoria's Secret & Co.	34	0,03
USD	(990)	TransUnion	82	0,07	USD	(755)	Virtu Financial, Inc.	48	0,04
USD	6.381	Travel + Leisure Co.	336	0,30	USD	(1.761)	Visa, Inc.	150	0,13
USD	781	Travelers Cos., Inc. (The)	127	0,11	USD	742	Vontier Corp.	41	0,04
USD	(94)	Trex Co., Inc.	5	-	USD	(1.686)	Vornado Realty Trust, REIT	78	0,07
USD	(1.551)	Trimble, Inc.	98	0,09	USD	(2.113)	Voya Financial, Inc.	113	0,10
USD	(545)	TripAdvisor, Inc.	13	0,01	USD	1.824	W R Berkley Corp.	51	0,05
USD	696	Truist Financial Corp.	32	0,03	USD	(815)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	117	0,10
USD	(376)	Trupanion, Inc.	23	0,02	USD	(2.915)	Walmart, Inc.	56	0,05
USD	933	Twilio, Inc.	99	0,09	USD	(376)	Walt Disney Co. (The)	19	0,02
USD	(1.029)	Tyson Foods, Inc.	94	0,08	USD	175	Warner Bros Discovery, Inc.	4	-
USD	(288)	Uber Technologies, Inc.	9	0,01	USD	205	Warner Music Group Corp.	39	0,03
USD	1.891	UDR, Inc., REIT	95	0,08	USD	(628)	Waste Management, Inc.	101	0,09
USD	(565)	UGI Corp.	19	0,02	USD	262	Waters Corp.	76	0,07
USD	189	Ulta Beauty, Inc.	71	0,06	USD	66	Watsco, Inc.	17	0,01
USD	323	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	22	0,02	USD	(205)	Wayfair, Inc.	16	0,01
USD	293	Umpqua Holdings Corp.	5	-	USD	(2.602)	Webster Financial Corp.	123	0,11
USD	(1.909)	Under Armour, Inc.	28	0,03	USD	(129)	Wells Fargo & Co.	6	0,01
USD	(64)	United Parcel Service, Inc.	11	0,01	USD	122	WESCO International, Inc.	14	0,01
USD	215	United Rentals, Inc.	65	0,06	USD	145	West Pharmaceutical Services, Inc.	43	0,04
USD	71	United States Steel Corp.	2	-	USD	(1.248)	Western Digital Corp.	63	0,06
USD	128	United Therapeutics Corp.	22	0,02	USD	4.462	Western Union Co. (The)	71	0,06
USD	45	UnitedHealth Group, Inc.	22	0,02	USD	(414)	Westlake Corp.	50	0,04
USD	(577)	Unity Software, Inc.	38	0,03	USD	454	Westrock Co.	22	0,02
USD	(4.231)	Univar Solutions, Inc.	117	0,10	USD	(6.171)	WeWork, Inc., REIT	41	0,04
USD	95	Universal Display Corp.	12	0,01	USD	124	WEX, Inc.	20	0,02
USD	(715)	Universal Health Services, Inc.	83	0,07	USD	(1.079)	Weyerhaeuser Co., REIT	42	0,04
USD	258	Unum Group	7	0,01	USD	58	Whirlpool Corp.	10	0,01
USD	781	US Foods Holding Corp.	28	0,03	USD	(2.919)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	97	0,09
USD	(139)	Vail Resorts, Inc.	33	0,03	USD	681	Wintrust Financial Corp.	58	0,05
USD	(5.367)	Valley National Bancorp	61	0,05	USD	(367)	Wolfspeed, Inc.	34	0,03
USD	(134)	Valmont Industries, Inc.	32	0,03	USD	821	Workday, Inc.	161	0,14
USD	(426)	Valvoline, Inc.	12	0,01	USD	347	Workiva, Inc.	32	0,03
USD	900	Varonis Systems, Inc.	37	0,03	USD	954	World Wrestling Entertainment, Inc.	55	0,05
USD	478	Veeva Systems, Inc.	82	0,07	USD	(586)	WP Carey, Inc., REIT	45	0,04
USD	345	Ventas, Inc., REIT	18	0,02	USD	172	WW Grainger, Inc.	82	0,07
USD	89	Verisk Analytics, Inc.	17	0,01	USD	(102)	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	8	0,01
USD	(125)	Verizon Communications, Inc.	6	0,01					

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(399)	XPO Logistics, Inc.	21	0,02
USD	357	Xylem, Inc.	27	0,02
USD	(669)	Yum! Brands, Inc.	76	0,07
USD	(335)	Ziff Davis, Inc.	29	0,03
USD	(2.793)	Zillow Group, Inc.	109	0,10
USD	(2.815)	Zillow Group, Inc.	103	0,09
USD	(113)	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	13	0,01
USD	1.447	Zions Bancorp NA	80	0,07
USD	807	Zoetis, Inc.	136	0,12
USD	(352)	ZoomInfo Technologies, Inc.	16	0,01
USD	293	Zscaler, Inc.	56	0,05
USD	(1.486)	Zurn Water Solutions Corp.	44	0,04
			46.421	40,89
			113.524	100,00

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien				
634	USD	Guernsey		
		Amdocs Ltd.	50	0,11
		Guernsey insgesamt	50	0,11
202	USD	Irland		
		Medtronic plc	21	0,05
		Irland insgesamt	21	0,05
	USD	Vereinigte Staaten von Amerika		
		3M Co.	45	0,10
		AbbVie, Inc.	46	0,10
		Air Products and Chemicals, Inc.	19	0,04
		Allstate Corp. (The)	49	0,11
		Amgen, Inc.	50	0,11
		Atmos Energy Corp.	38	0,08
		Automatic Data Processing, Inc.	49	0,11
		Avangrid, Inc.	50	0,11
		Booz Allen Hamilton Holding Corp.	30	0,07
		Bristol-Myers Squibb Co.	53	0,12
		Campbell Soup Co.	46	0,10
		Cardinal Health, Inc.	32	0,07
		CH Robinson Worldwide, Inc.	35	0,08
		Chevron Corp.	51	0,11
		Cisco Systems, Inc.	48	0,10
		Clorox Co. (The)	42	0,09
		Colgate-Palmolive Co.	52	0,11
		Comcast Corp. 'A'	44	0,10
		Conagra Brands, Inc.	16	0,04
		Consolidated Edison, Inc.	51	0,11
		CVS Health Corp.	48	0,10
		Edison International	52	0,11
		Entergy Corp.	52	0,11
		Essential Utilities, Inc.	46	0,10
		Eversource Energy	51	0,11
		Exxon Mobil Corp.	50	0,11
		Flowers Foods, Inc.	49	0,11
		General Mills, Inc.	54	0,12
		Gilead Sciences, Inc.	53	0,12
		International Business Machines Corp.	54	0,12
		International Paper Co.	51	0,11
		J M Smucker Co. (The)	53	0,12
		Johnson & Johnson	53	0,12
		Kellogg Co.	55	0,12
		Kimberly-Clark Corp.	58	0,13
		Kraft Heinz Co. (The)	10	0,02
		McDonald's Corp.	37	0,08
		Merck & Co., Inc.	55	0,12
		MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	46	0,10
		National Retail Properties, Inc., REIT	15	0,03
		New Jersey Resources Corp.	21	0,05
		Newmont Corp.	49	0,11
		Omnicom Group, Inc.	15	0,03
		ONE Gas, Inc.	43	0,10
		Packaging Corp. of America	55	0,12
		Patterson Cos., Inc.	9	0,02
		PepsiCo, Inc.	54	0,12
		Pfizer, Inc.	50	0,11
		Physicians Realty Trust, REIT	21	0,05
		Premier, Inc. 'A'	48	0,10
		Procter & Gamble Co. (The)	55	0,12

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
461	USD	Prosperity Bancshares, Inc.	31	0,07
283	USD	Sempra Energy	46	0,10
715	USD	Spire, Inc.	52	0,11
135	USD	Texas Instruments, Inc.	23	0,05
260	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	45	0,10
45	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	8	0,02
992	USD	Verizon Communications, Inc.	47	0,10
33	USD	Williams Cos., Inc. (The)	1	–
654	USD	WP Carey, Inc., REIT	54	0,12
		Vereinigte Staaten insgesamt	2.515	5,52

Anlagen in Aktien insgesamt	2.586	5,68

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatliche Schuldverschreibungen				
		Vereinigte Staaten von Amerika		
1.375.000	USD	US Treasury, 0,38 %, 30.11.2025	1.257	2,76
4.500.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.05.2022	4.500	9,88
3.500.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.07.2022	3.493	7,67
		Vereinigte Staaten insgesamt	9.250	20,31
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt			9.250	20,31

Unternehmensschuldverschreibungen				
		Bermudas		
20.000	USD	Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15.01.2031	18	0,04
25.000	USD	Enstar Group Ltd., 3,10 %, 01.09.2031	21	0,05
		Bermuda insgesamt	39	0,09
		Kanada		
100.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 3,88 %, 15.01.2028	92	0,20
10.000	USD	Air Canada, 3,88 %, 15.08.2026	9	0,02
16.000	USD	Bank of Montreal, 0,45 %, 08.12.2023	15	0,03
26.000	USD	Bank of Montreal, 1,85 %, 01.05.2025	25	0,06
50.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 0,52 %, 15.09.2023	50	0,11
15.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 0,58 %, 08.12.2023	15	0,03
37.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 1,05 %, 02.03.2026	33	0,07
75.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 0,56 %, 23.06.2023	75	0,17
65.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 0,52 %, 15.09.2023	64	0,14
45.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 0,72 %, 15.04.2024	45	0,10
25.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 5,75 %, 15.08.2027	23	0,05
50.000	USD	Bombardier, Inc., 7,88 %, 15.04.2027	47	0,10
5.000	USD	Brookfield Asset Management, Inc., 4,00 %, 15.01.2025	5	0,01
15.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23.06.2023	15	0,03
2.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 28.01.2025	2	0,01
9.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23.10.2025	8	0,02
120.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 0,63 %, 22.06.2023	119	0,26
2.000	USD	Conoco Funding Co., 7,25 %, 15.10.2031	3	0,01
9.000	USD	Enbridge, Inc., 4,00 %, 01.10.2023	9	0,02
8.000	USD	Enbridge, Inc., 3,50 %, 10.06.2024	8	0,02
65.000	USD	Enbridge, Inc., FRN, 0,59 %, 17.02.2023	65	0,14
25.000	USD	Rogers Communications, Inc., 3,20 %, 15.03.2027	24	0,05
25.000	USD	Rogers Communications, Inc., 3,80 %, 15.03.2032	23	0,05

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
10.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,75 %, 07.10.2024	9	0,02
25.000	USD	Royal Bank of Canada, 1,15 %, 10.06.2025	23	0,05
3.000	USD	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27.04.2026	3	0,01
50.000	USD	Royal Bank of Canada, 2,05 %, 21.01.2027	46	0,10
10.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,30 %, 02.06.2023	10	0,02
10.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,45 %, 11.09.2023	10	0,02
20.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3,25 %, 11.03.2024	20	0,05
25.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 1,45 %, 10.01.2025	24	0,05
50.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01.06.2032	46	0,10
Kanada insgesamt			965	2,12
Finnland				
15.000	USD	Nokia OYJ, 4,38 %, 12.06.2027	14	0,03
Finnland insgesamt			14	0,03
Frankreich				
65.000	USD	AXA SA, 8,60 %, 15.12.2030	82	0,18
Frankreich insgesamt			82	0,18
Deutschland				
50.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 4,88 %, 01.12.2032	46	0,10
Deutschland insgesamt			46	0,10
Italien				
25.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01.06.2042	20	0,04
Italien insgesamt			20	0,04
Japan				
30.000	USD	Honda Motor Co. Ltd., 2,27 %, 10.03.2025	29	0,06
20.000	USD	Honda Motor Co. Ltd., 2,53 %, 10.03.2027	19	0,04
50.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,41 %, 07.03.2024	50	0,11
200.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 1,64 %, 13.10.2027	179	0,40
Japan insgesamt			277	0,61
Luxemburg				
50.000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15.05.2027	51	0,11
80.000	USD	ArcelorMittal SA, 4,55 %, 11.03.2026	81	0,18
5.000	USD	DH Europe Finance II Sarl, 2,05 %, 15.11.2022	5	0,01
10.000	USD	Telecom Italia Capital SA, 7,72 %, 04.06.2038	9	0,02
10.000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,50 %, 21.03.2026	10	0,02
Luxemburg insgesamt			156	0,34
Spanien				
200.000	USD	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14.09.2027	177	0,39
Spanien insgesamt			177	0,39
Vereinigtes Königreich				
20.000	USD	AstraZeneca plc, 3,38 %, 16.11.2025	20	0,04
5.000	USD	AstraZeneca plc, 0,70 %, 08.04.2026	5	0,01
10.000	USD	Brookfield Finance I UK plc, 2,34 %, 30.01.2032	8	0,02
200.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 3,00 %, 10.03.2026	193	0,42
200.000	USD	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 1,09 %, 15.03.2025	189	0,42
Vereinigtes Königreich insgesamt			415	0,91
Vereinigte Staaten von Amerika				
3.000	USD	3M Co., 2,65 %, 15.04.2025	3	0,01
25.000	USD	AbbVie, Inc., 2,90 %, 06.11.2022	25	0,05

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
33.000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21.11.2024	32	0,07
8.000	USD	AbbVie, Inc., 3,80 %, 15.03.2025	8	0,02
100.000	USD	Abercrombie & Fitch Management Co., 8,75 %, 15.07.2025	105	0,23
50.000	USD	Acrisure LLC, 7,00 %, 15.11.2025	48	0,11
2.000	USD	Adobe, Inc., 2,15 %, 01.02.2027	2	–
10.000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	9	0,02
5.000	USD	Aetna, Inc., 3,50 %, 15.11.2024	5	0,01
30.000	USD	Aflac, Inc., 1,13 %, 15.03.2026	27	0,06
24.000	USD	Aflac, Inc., 3,60 %, 01.04.2030	23	0,05
3.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 3,88 %, 15.07.2023	3	0,01
3.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04.06.2030	3	0,01
3.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	3	0,01
35.000	USD	Air Lease Corp., 2,25 %, 15.01.2023	35	0,08
15.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 1,85 %, 15.05.2027	14	0,03
5.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,05 %, 15.05.2030	4	0,01
19.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 4,88 %, 15.02.2030	17	0,04
9.000	USD	Allegion US Holding Co., Inc., 3,20 %, 01.10.2024	9	0,02
21.000	USD	Ally Financial, Inc., 1,45 %, 02.10.2023	20	0,04
25.000	USD	Amazon.com, Inc., 2,10 %, 12.05.2031	22	0,05
50.000	USD	American Airlines, Inc., 11,75 %, 15.07.2025	58	0,13
25.000	USD	American Express Co., FRN, 1,05 %, 03.08.2023	25	0,05
20.000	USD	American Honda Finance Corp., 1,20 %, 08.07.2025	19	0,04
12.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,50 %, 31.01.2023	12	0,03
20.000	USD	American Tower Corp., REIT, 0,60 %, 15.01.2024	19	0,04
20.000	USD	American Tower Corp., REIT, 5,00 %, 15.02.2024	21	0,04
10.000	USD	American Tower Corp., REIT, 1,30 %, 15.09.2025	9	0,02
35.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,65 %, 15.03.2027	34	0,07
9.000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 3,70 %, 15.10.2024	9	0,02
4.000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 3,00 %, 02.04.2025	4	0,01
4.000	USD	AmerisourceBergen Corp., 3,45 %, 15.12.2027	4	0,01
25.000	USD	Amkor Technology, Inc., FRN, 6,63 %, 15.09.2027	25	0,06
150.000	USD	AMN Healthcare, Inc., 4,00 %, 15.04.2029	136	0,30
50.000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 15.01.2028	49	0,11
42.000	USD	Antero Resources Corp., 7,63 %, 01.02.2029	45	0,10
10.000	USD	Anthem, Inc., 0,45 %, 15.03.2023	10	0,02
20.000	USD	Anthem, Inc., 2,38 %, 15.01.2025	19	0,04
50.000	USD	Apache Corp., 5,10 %, 01.09.2040	45	0,10
10.000	USD	Apple, Inc., 1,40 %, 05.08.2028	9	0,02
10.000	USD	Arconic Corp., 6,13 %, 15.02.2028	10	0,02
50.000	USD	Ares Capital Corp., 3,50 %, 10.02.2023	50	0,11
30.000	USD	Ares Capital Corp., 4,20 %, 10.06.2024	30	0,07
50.000	USD	Ares Capital Corp., 3,88 %, 15.01.2026	48	0,11
28.000	USD	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15.07.2026	25	0,05
30.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2027	27	0,06
10.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2028	9	0,02
11.000	USD	Arrow Electronics, Inc., 2,95 %, 15.02.2032	9	0,02
20.000	USD	Ashland LLC, 3,38 %, 01.09.2031	17	0,04
50.000	USD	AT&T, Inc., 4,45 %, 01.04.2024	51	0,11
50.000	USD	AT&T, Inc., 1,70 %, 25.03.2026	46	0,10
100.000	USD	AT&T, Inc., FRN, 0,92 %, 25.03.2024	100	0,22
150.000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01.06.2031	134	0,29
4.000	USD	Automatic Data Processing, Inc., 1,70 %, 15.05.2028	4	0,01
20.000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01.05.2030	20	0,04
15.000	USD	Ball Corp., 3,13 %, 15.09.2031	13	0,03
20.000	USD	Bank of America Corp., 4,00 %, 22.01.2025	20	0,04
65.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,00 %, 20.12.2023	65	0,14
70.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,49 %, 19.05.2024	69	0,15
73.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,52 %, 14.06.2024	71	0,15
25.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,86 %, 23.07.2024	25	0,05
17.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,81 %, 24.10.2024	16	0,04

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
76.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,98 %, 22.04.2025	72	0,16
50.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,46 %, 22.10.2025	48	0,10
15.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,53 %, 06.12.2025	14	0,03
49.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19.06.2026	45	0,10
50.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,56 %, 23.04.2027	49	0,11
30.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,50 %, 13.02.2031	26	0,06
30.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,69 %, 22.04.2032	26	0,06
10.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,57 %, 20.10.2032	8	0,02
15.000	USD	Barings BDC, Inc., 3,30 %, 23.11.2026	13	0,03
100.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	98	0,21
15.000	USD	Berkshire Hathaway, Inc., 3,13 %, 15.03.2026	15	0,03
20.000	USD	Blackstone Private Credit Fund, 2,70 %, 15.01.2025	19	0,04
5.000	USD	Block Financial LLC, 2,50 %, 15.07.2028	4	0,01
10.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 1,45 %, 13.11.2030	8	0,02
10.000	USD	Broadcom, Inc., 3,46 %, 15.09.2026	10	0,02
40.000	USD	Broadcom, Inc., 1,95 %, 15.02.2028	35	0,08
45.000	USD	Broadcom, Inc., 4,00 %, 15.04.2029	43	0,09
15.000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,20 %, 17.03.2032	14	0,03
25.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 4,25 %, 01.02.2032	22	0,05
5.000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17.08.2025	5	0,01
25.000	USD	Calpine Corp., 5,13 %, 15.03.2028	23	0,05
5.000	USD	Camden Property Trust, REIT, 3,15 %, 01.07.2029	5	0,01
15.000	USD	Campbell Soup Co., 3,95 %, 15.03.2025	15	0,03
30.000	USD	Carlisle Cos., Inc., 0,55 %, 01.09.2023	29	0,06
2.000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15.02.2025	2	–
9.000	USD	Carrier Global Corp., 2,49 %, 15.02.2027	8	0,02
60.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 0,80 %, 13.11.2025	55	0,12
25.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,75 %, 01.03.2030	22	0,05
25.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 01.05.2032	21	0,05
25.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,25 %, 15.01.2034	20	0,04
50.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 5,13 %, 01.05.2027	49	0,11
10.000	USD	CDW LLC, 4,13 %, 01.05.2025	10	0,02
9.000	USD	Celanese US Holdings LLC, 3,50 %, 08.05.2024	9	0,02
10.000	USD	Celanese US Holdings LLC, 1,40 %, 05.08.2026	9	0,02
50.000	USD	Centene Corp., 4,25 %, 15.12.2027	48	0,11
50.000	USD	Centene Corp., 4,63 %, 15.12.2029	48	0,11
20.000	USD	Centene Corp., 2,63 %, 01.08.2031	17	0,04
30.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 1,15 %, 13.05.2026	27	0,06
32.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01.02.2024	32	0,07
44.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,91 %, 23.07.2025	45	0,10
40.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30.03.2029	40	0,09
58.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,87 %, 31.03.2025	60	0,13
30.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30.06.2027	31	0,07
15.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15.11.2029	14	0,03
10.000	USD	Cheniere Energy Partners LP, 3,25 %, 31.01.2032	9	0,02
15.000	USD	Chevron Corp., 1,55 %, 11.05.2025	14	0,03
35.000	USD	Chevron Corp., FRN, 1,28 %, 11.05.2023	35	0,08
10.000	USD	Chevron USA, Inc., 3,85 %, 15.01.2028	10	0,02
15.000	USD	Choice Hotels International, Inc., 3,70 %, 01.12.2029	14	0,03
45.000	USD	Cintas Corp. No. 2, 3,45 %, 01.05.2025	45	0,10
4.000	USD	Cintas Corp. No. 2, 3,70 %, 01/04/2027	4	0,01
25.000	USD	Citigroup, Inc., 4,00 %, 05.08.2024	25	0,06
95.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 2,88 %, 24.07.2023	95	0,21
60.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 0,78 %, 30.10.2024	58	0,13
32.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24.04.2025	32	0,07
15.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 0,98 %, 01.05.2025	14	0,03
20.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,11 %, 08.04.2026	19	0,04
70.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 1,46 %, 09.06.2027	63	0,14
50.000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 5,88 %, 01.06.2027	50	0,11
5.000	USD	Colgate Energy Partners III LLC, 5,88 %, 01.07.2029	5	0,01

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
25.000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15.04.2029	22	0,05
3.000	USD	ConocoPhillips Co., 6,95 %, 15.04.2029	4	0,01
17.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,35 %, 01.04.2030	16	0,04
15.000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,40 %, 15.11.2025	15	0,03
4.000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 3,25 %, 01.06.2025	4	0,01
20.000	USD	Corebridge Financial, Inc., 3,50 %, 04.04.2025	20	0,04
10.000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,60 %, 20.04.2030	9	0,02
50.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 6,00 %, 01.02.2029	49	0,11
3.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 3,20 %, 01.09.2024	3	0,01
5.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 1,35 %, 15.07.2025	5	0,01
23.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 4,45 %, 15.02.2026	23	0,05
10.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 2,50 %, 15.07.2031	8	0,02
40.000	USD	Curo Group Holdings Corp., 7,50 %, 01.08.2028	34	0,07
10.000	USD	CVS Health Corp., 1,30 %, 21.08.2027	9	0,02
50.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15.07.2027	51	0,11
25.000	USD	Deere & Co., 2,75 %, 15.04.2025	25	0,05
20.000	USD	Dell International LLC, FRN, 4,00 %, 15.07.2024	20	0,04
50.000	USD	Dell International LLC, FRN, 6,02 %, 15.06.2026	53	0,12
20.000	USD	Dell International LLC, FRN, 4,90 %, 01.10.2026	20	0,04
20.000	USD	Dell International LLC, FRN, 6,10 %, 15.07.2027	22	0,05
25.000	USD	Deluxe Corp., 8,00 %, 01.06.2029	24	0,05
10.000	USD	Devon Energy Corp., 4,50 %, 15.01.2030	10	0,02
6.000	USD	Devon Energy Corp., 7,95 %, 15.04.2032	7	0,02
10.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24.03.2031	9	0,02
5.000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15.08.2027	5	0,01
10.000	USD	Dollar General Corp., 4,15 %, 01.11.2025	10	0,02
60.000	USD	DuPont de Nemours, Inc., FRN, 1,62 %, 15.11.2023	61	0,13
19.000	USD	eBay, Inc., 1,90 %, 11.03.2025	18	0,04
65.000	USD	Emerson Electric Co., 2,00 %, 21.12.2028	58	0,13
50.000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,63 %, 15.01.2028	50	0,11
10.000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01.04.2045	8	0,02
5.000	USD	EPR Properties, REIT, 3,60 %, 15.11.2031	4	0,01
50.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 01.07.2027	51	0,11
30.000	USD	EQT Corp., 3,90 %, 01.10.2027	29	0,06
10.000	USD	EQT Corp., FRN, 7,50 %, 01.02.2030	11	0,02
5.000	USD	Equifax, Inc., 2,35 %, 15.09.2031	4	0,01
49.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 2,63 %, 18.11.2024	48	0,11
50.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,25 %, 15.07.2025	46	0,10
30.000	USD	Essential Utilities, Inc., 3,57 %, 01.05.2029	29	0,06
65.000	USD	Essex Portfolio LP, REIT, 1,70 %, 01.03.2028	57	0,13
4.000	USD	Eversource Energy, 2,90 %, 01.10.2024	4	0,01
7.000	USD	Exelon Corp., 3,95 %, 15.06.2025	7	0,02
50.000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 2,90 %, 01.03.2027	47	0,10
10.000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, 3,50 %, 01.06.2030	9	0,02
20.000	USD	Fifth Third Bancorp, 4,30 %, 16.01.2024	20	0,04
25.000	USD	Ford Motor Co., 4,75 %, 15.01.2043	20	0,04
100.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,58 %, 18.03.2024	101	0,22
50.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,11 %, 03.05.2029	48	0,11
100.000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15.03.2026	89	0,20
23.000	USD	FS KKR Capital Corp., 4,63 %, 15.07.2024	23	0,05
50.000	USD	FS KKR Capital Corp., 1,65 %, 12.10.2024	47	0,10
30.000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,25 %, 15.07.2027	27	0,06
20.000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12.10.2028	17	0,04
100.000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01.07.2028	96	0,21
10.000	USD	General Mills, Inc., 4,00 %, 17.04.2025	10	0,02
20.000	USD	General Motors Co., 6,13 %, 01.10.2025	21	0,05
20.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,00 %, 15.01.2025	20	0,04
10.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 3,80 %, 07.04.2025	10	0,02
50.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., FRN, 0,99 %, 08.03.2024	50	0,11
60.000	USD	Genuine Parts Co., 1,75 %, 01.02.2025	57	0,13

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
8.000	USD	Gilead Sciences, Inc., 0,75 %, 29.09.2023	8	0,02
10.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,38 %, 01.11.2023	10	0,02
10.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 01.06.2025	10	0,02
10.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,30 %, 15.01.2029	10	0,02
10.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15.01.2031	9	0,02
29.000	USD	Goldman Sachs BDC, Inc., 2,88 %, 15.01.2026	27	0,06
25.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,50 %, 01.04.2025	25	0,05
10.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 4,25 %, 21.10.2025	10	0,02
25.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,91 %, 05.06.2023	25	0,05
26.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 0,63 %, 17.11.2023	26	0,06
99.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 0,66 %, 10.09.2024	95	0,21
50.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 1,76 %, 24.01.2025	48	0,11
75.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 1,09 %, 09.12.2026	67	0,15
82.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 1,43 %, 09.03.2027	73	0,16
55.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 3,81 %, 23.04.2029	53	0,12
30.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,62 %, 22.04.2032	26	0,06
30.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,65 %, 21.10.2032	25	0,05
10.000	USD	Golub Capital BDC, Inc., 2,50 %, 24.08.2026	9	0,02
10.000	USD	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15.02.2027	9	0,02
25.000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15.04.2025	26	0,06
27.000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15.06.2026	28	0,06
50.000	USD	HCA, Inc., 4,50 %, 15.02.2027	50	0,11
50.000	USD	HCA, Inc., 5,88 %, 01.02.2029	52	0,11
13.000	USD	HCA, Inc., 4,13 %, 15.06.2029	12	0,03
5.000	USD	HCA, Inc., 2,38 %, 15.07.2031	4	0,01
12.000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 4,45 %, 02.10.2023	12	0,03
50.000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 4,90 %, 15.10.2025	52	0,11
50.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 5,00 %, 01.06.2029	45	0,10
20.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,70 %, 15.04.2030	18	0,04
50.000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 6,75 %, 15.01.2028	53	0,12
25.000	USD	HP, Inc., 2,20 %, 17.06.2025	24	0,05
40.000	USD	HP, Inc., 1,45 %, 17.06.2026	36	0,08
90.000	USD	HP, Inc., 4,00 %, 15.04.2029	86	0,19
12.000	USD	HP, Inc., 3,40 %, 17.06.2030	11	0,02
10.000	USD	Humana, Inc., 3,85 %, 01.10.2024	10	0,02
40.000	USD	Humana, Inc., 4,50 %, 01.04.2025	41	0,09
100.000	USD	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15.05.2027	94	0,21
10.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 0,70 %, 15.06.2023	10	0,02
10.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,75 %, 01.12.2025	10	0,02
5.000	USD	Intuit, Inc., 0,95 %, 15.07.2025	5	0,01
3.000	USD	Intuit, Inc., 1,35 %, 15.07.2027	3	0,01
3.000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15.07.2030	2	0,01
100.000	USD	IQVIA, Inc., 5,00 %, 15.05.2027	100	0,22
		Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 5,00 %, 15.07.2032	13	0,03
15.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15.03.2028	48	0,10
100.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15.07.2032	91	0,20
20.000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15.04.2026	18	0,04
50.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,70 %, 16.03.2024	49	0,11
55.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,02 %, 05.12.2024	55	0,12
50.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,22 %, 01.03.2025	50	0,11
145.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,86 %, 23.06.2025	143	0,31
19.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15.10.2025	18	0,04
64.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,05 %, 19.11.2026	58	0,13
20.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,58 %, 22.04.2027	18	0,04
10.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 3,95 %, 15.04.2029	10	0,02
10.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,15 %, 01.02.2024	10	0,02
30.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 3,88 %, 15.05.2027	29	0,06
75.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15.07.2045	73	0,16
10.000	USD	Kyndryl Holdings, Inc., FRN, 2,70 %, 15.10.2028	8	0,02

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
52.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 1,55 %, 01.06.2026	48	0,10
15.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 2,70 %, 01.06.2031	13	0,03
9.000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15.09.2027	9	0,02
50.000	USD	Level 3 Financing, Inc., 4,63 %, 15.09.2027	45	0,10
19.000	USD	LGI Homes, Inc., 4,00 %, 15.07.2029	16	0,03
50.000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15.03.2029	44	0,10
10.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,00 %, 15.04.2025	10	0,02
50.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 5,38 %, 15.06.2029	41	0,09
2.000	USD	Marriott International, Inc., 5,75 %, 01.05.2025	2	–
10.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,50 %, 10.03.2025	10	0,02
60.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,38 %, 15.03.2029	61	0,13
10.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,25 %, 15.11.2030	9	0,02
20.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,38 %, 15.12.2031	17	0,04
35.000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 0,65 %, 15.07.2023	34	0,07
2.000	USD	Mastercard, Inc., 2,95 %, 21.11.2026	2	–
50.000	USD	Matador Resources Co., 5,88 %, 15.09.2026	49	0,11
25.000	USD	Match Group Holdings II LLC, 4,13 %, 01.08.2030	22	0,05
10.000	USD	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 01.10.2031	8	0,02
11.000	USD	McKesson Corp., 0,90 %, 03.12.2025	10	0,02
		MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 4,63 %, 15.06.2025	50	0,11
50.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,98 %, 06.02.2026	31	0,07
30.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,66 %, 15.02.2030	10	0,02
10.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,66 %, 15.02.2030	10	0,02
3.000	USD	Mondelez International, Inc., 1,50 %, 04.05.2025	3	0,01
50.000	USD	Morgan Stanley, 4,10 %, 22.05.2023	51	0,11
50.000	USD	Morgan Stanley, 3,95 %, 23.04.2027	49	0,11
150.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,53 %, 25.01.2024	147	0,32
100.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28.04.2026	94	0,21
56.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10.12.2026	50	0,11
100.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28.04.2032	81	0,18
10.000	USD	Morgan Stanley Direct Lending Fund, 4,50 %, 11.02.2027	9	0,02
3.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.05.2029	3	0,01
20.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24.05.2031	17	0,04
2.000	USD	MPLX LP 4,88 % 01.12.2024	2	–
150.000	USD	MPLX LP 1,75 % 01.03.2026	137	0,30
4.000	USD	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	3	0,01
30.000	USD	MSCI, Inc., 3,25 %, 15.08.2033	25	0,06
3.000	USD	National Fuel Gas Co., 2,95 %, 01.03.2031	3	0,01
40.000	USD	National Fuel Gas Co., FRN, 5,50 %, 15.01.2026	41	0,09
30.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1,00 %, 15.06.2026	27	0,06
5.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15.03.2030	4	0,01
25.000	USD	Navient Corp., 4,88 %, 15.03.2028	22	0,05
25.000	USD	Netflix, Inc., FRN, 4,88 %, 15.04.2028	25	0,05
10.000	USD	Netflix, Inc., FRN, 5,88 %, 15.11.2028	10	0,02
50.000	USD	New York Life Global Funding, FRN, 0,48 %, 30.06.2023	50	0,11
22.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 0,65 %, 01.03.2023	22	0,05
5.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,94 %, 21.03.2024	5	0,01
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	5	0,01
35.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 0,75 %, 22.02.2023	35	0,08
18.000	USD	NIKE, Inc., 2,85 %, 27.03.2030	17	0,04
20.000	USD	Nucor Corp., 3,13 %, 01.04.2032	18	0,04
10.000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15.05.2030	9	0,02
25.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 5,55 %, 15.03.2026	26	0,06
50.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,63 %, 01.09.2030	55	0,12
50.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 4,40 %, 15.04.2046	43	0,09
11.000	USD	Office Properties Income Trust, REIT, FRN, 3,45 %, 15.10.2031	9	0,02
25.000	USD	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15.03.2026	25	0,06
3.000	USD	ONEOK Partners LP, 3,38 %, 01.10.2022	3	0,01
2.000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15.03.2025	2	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
7.000	USD	ONEOK, Inc., 2,20 %, 15.09.2025	7	0,01
20.000	USD	ONEOK, Inc., 4,55 %, 15.07.2028	20	0,04
10.000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15.01.2031	11	0,02
20.000	USD	Oracle Corp., 3,40 %, 08.07.2024	20	0,04
23.000	USD	Oracle Corp., 1,65 %, 25.03.2026	21	0,05
50.000	USD	Ovintiv Exploration, Inc., 5,38 %, 01.01.2026	52	0,11
50.000	USD	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 4,88 %, 15.05.2029	46	0,10
14.000	USD	PayPal Holdings, Inc., 2,20 %, 26.09.2022	14	0,03
4.000	USD	PayPal Holdings, Inc., 1,35 %, 01.06.2023	4	0,01
2.000	USD	PayPal Holdings, Inc., 2,85 %, 01.10.2029	2	–
10.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,63 %, 19.03.2027	10	0,02
165.000	USD	PerkinElmer, Inc., 0,55 %, 15.09.2023	160	0,35
65.000	USD	PerkinElmer, Inc., 0,85 %, 15.09.2024	61	0,13
8.000	USD	PerkinElmer, Inc., 2,25 %, 15.09.2031	7	0,01
12.000	USD	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15.03.2026	11	0,02
15.000	USD	PPG Industries, Inc., 2,55 %, 15.06.2030	14	0,03
10.000	USD	Prospect Capital Corp., 3,36 %, 15.11.2026	9	0,02
2.000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 2,20 %, 15.06.2031	2	–
15.000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 1,60 %, 15.08.2030	12	0,03
25.000	USD	Public Storage, REIT, 0,88 %, 15.02.2026	23	0,05
30.000	USD	Public Storage, REIT, 1,95 %, 09.11.2028	27	0,06
20.000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01.05.2029	19	0,04
5.000	USD	Qorvo, Inc., 1,75 %, 15.12.2024	5	0,01
50.000	USD	Quanta Services, Inc., 0,95 %, 01.10.2024	47	0,10
50.000	USD	Range Resources Corp., 8,25 %, 15.01.2029	54	0,12
48.000	USD	Rayonier AM Products, Inc., 7,63 %, 15.01.2026	46	0,10
10.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15.01.2031	9	0,02
50.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15.09.2030	41	0,09
27.000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. 1,30 %, 15.08.2025	25	0,05
110.000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. 2,15 %, 15.08.2030	94	0,21
50.000	USD	Renewable Energy Group, Inc., 5,88 %, 01.06.2028	53	0,12
4.000	USD	Roper Technologies, Inc., 3,65 %, 15.09.2023	4	0,01
3.000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,00 %, 15.09.2025	3	0,01
30.000	USD	S&P Global, Inc., 2,45 %, 01.03.2027	28	0,06
9.000	USD	S&P Global, Inc., 1,25 %, 15.08.2030	7	0,02
10.000	USD	Salesforce, Inc., 1,95 %, 15.07.2031	9	0,02
6.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., 3,45 %, 02.06.2025	6	0,01
15.000	USD	Sealed Air Corp., 6,88 %, 15.07.2033	16	0,04
12.000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 3,13 %, 01.06.2024	12	0,03
3.000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 3,45 %, 01.06.2027	3	0,01
10.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 3,50 %, 01.09.2025	10	0,02
10.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 1,38 %, 15.01.2027	9	0,02
15.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01.07.2029	15	0,03
35.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 3,88 %, 01.09.2031	30	0,07
16.000	USD	Skyworks Solutions, Inc., 0,90 %, 01.06.2023	16	0,03
15.000	USD	Southern California Edison Co., 4,20 %, 01.03.2029	15	0,03
10.000	USD	Southwest Gas Corp., 2,20 %, 15.06.2030	8	0,02
10.000	USD	Southwest Gas Corp., 4,05 %, 15.03.2032	9	0,02
10.000	USD	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15.03.2032	13	0,03
100.000	USD	Sprint Corp., 7,88 %, 15.09.2023	105	0,23
40.000	USD	Starbucks Corp., 3,85 %, 01.10.2023	40	0,09
10.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 3,63 %, 15.07.2026	9	0,02
15.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 4,38 %, 15.01.2027	14	0,03
100.000	USD	Sunoco LP, 5,88 %, 15.03.2028	99	0,22
27.000	USD	SVB Financial Group, 1,80 %, 02.02.2031	22	0,05
20.000	USD	Take-Two Interactive Software, Inc., 3,30 %, 28.03.2024	20	0,04
6.000	USD	Targa Resources Partners LP, 6,50 %, 15.07.2027	6	0,01
50.000	USD	Targa Resources Partners LP, 4,00 %, 15.01.2032	46	0,10
50.000	USD	TEGNA, Inc., 5,00 %, 15.09.2029	49	0,11
100.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15.06.2028	94	0,21

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
100.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01.10.2028	96	0,21
20.000	USD	Time Warner Entertainment Co. LP, 8,38 %, 15.03.2023	21	0,05
70.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15.04.2025	69	0,15
10.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,63 %, 15.04.2026	9	0,02
15.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 0,50 %, 14.08.2023	15	0,03
5.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 2,50 %, 22.03.2024	5	0,01
60.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 0,54 %, 18.06.2024	60	0,13
20.000	USD	Trimble, Inc., 4,75 %, 01.12.2024	20	0,04
10.000	USD	Trimble, Inc., FRN, 4,90 %, 15.06.2028	10	0,02
50.000	USD	Tronox, Inc., 4,63 %, 15.03.2029	45	0,10
30.000	USD	Truist Financial Corp., 1,20 %, 05.08.2025	28	0,06
25.000	USD	Uber Technologies, Inc., 7,50 %, 15.09.2027	26	0,06
25.000	USD	Union Pacific Corp., 3,65 %, 15.02.2024	25	0,06
11.000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,45 %, 01.04.2030	11	0,03
50.000	USD	United States Steel Corp., 6,88 %, 01.03.2029	51	0,11
30.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,85 %, 15.06.2028	30	0,07
3.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	3	0,01
4.000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15.06.2031	3	0,01
30.000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15.02.2025	30	0,07
10.000	USD	Verizon Communications, Inc., 1,68 %, 30.10.2030	8	0,02
170.000	USD	Verizon Communications, Inc., FRN, 1,61 %, 15.05.2025	172	0,38
2.000	USD	Viatris, Inc., 1,65 %, 22.06.2025	2	–
10.000	USD	Victoria's Secret & Co., 4,63 %, 15.07.2029	8	0,02
6.000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15.04.2030	5	0,01
5.000	USD	VMware, Inc., FRN, 4,50 %, 15.05.2025	5	0,01
50.000	USD	Wells Fargo & Co., 4,13 %, 15.08.2023	51	0,11
50.000	USD	Wells Fargo & Co., 3,55 %, 29.09.2025	50	0,11
30.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 3,53 %, 24.03.2028	29	0,06
10.000	USD	Welltower, Inc., REIT, 4,00 %, 01.06.2025	10	0,02
25.000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 4,55 %, 01.02.2030	23	0,05
25.000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 5,75 %, 01.02.2050	22	0,05
15.000	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 3,20 %, 15.06.2025	15	0,03
15.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,55 %, 24.06.2024	15	0,03
70.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 2,60 %, 15.03.2031	61	0,13
150.000	USD	Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15.08.2028	143	0,31
10.000	USD	Willis North America, Inc., 4,50 %, 15.09.2028	10	0,02
20.000	USD	Willis North America, Inc., 2,95 %, 15.09.2029	18	0,04
44.000	USD	Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15.10.2030	39	0,09
25.000	USD	Zoetis, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	22	0,05
		Vereinigte Staaten insgesamt	11.828	25,96
Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt			14.019	30,77
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere				
		Vereinigte Staaten von Amerika		
127.176	USD	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 3,07 %, 25.04.2031	128	0,28
175.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 '1B1', 5,52 %, 25.10.2029	186	0,41
250.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1B1', 4,27 %, 25.01.2030	250	0,55
300.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1B1', 4,67 %, 25.05.2030	307	0,67
112.451	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1B1', 4,22 %, 25.07.2030	112	0,25
175.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 '1B1', 4,42 %, 25.10.2030	175	0,38

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
210.295	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1EB3', 1,87 %, 25.01.2030	211	0,46
235.713	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1ED2', 1,52 %, 25.07.2030	235	0,52
286.311	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C01 '1M2', 4,22 %, 25.07.2029	295	0,65
345.772	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 '1M2', 3,67 %, 25.10.2029	356	0,78
309.259	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1M2', 3,07 %, 25.05.2030	315	0,69
459.164	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1M2', 2,92 %, 25.07.2030	465	1,02
304.223	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 '1M2', 2,82 %, 25.10.2030	307	0,67
296.998	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '1M2', 2,67 %, 25.03.2031	298	0,65
169.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C01 '1M2C', 4,22 %, 25.07.2029	176	0,39
150.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1M2C', 3,07 %, 25.05.2030	152	0,33
350.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01' 1M2C', 2,92 %, 25.07.2030	355	0,78
275.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2B1', 5,72 %, 25.11.2029	300	0,66
200.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2B1', 5,12 %, 25.02.2030	212	0,46
150.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2B1', 4,67 %, 25.08.2030	154	0,34
150.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C04 '2B1', 5,17 %, 25.12.2030	156	0,34
312.116	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2ED1', 1,67 %, 25.02.2030	311	0,68
267.085	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2ED2', 1,77 %, 25.11.2029	265	0,58
381.452	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2M2', 3,52 %, 25.11.2029	390	0,86
118.852	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2M2', 3,47 %, 25.02.2030	122	0,27
102.668	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '2M2', 3,17 %, 25.05.2030	104	0,23
497.680	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '2M2', 2,77 %, 25.03.2031	499	1,10
250.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2M2', 3,52 %, 25.11.2029	252	0,55
1.039.325	USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. SD0643, 2,00 %, 01.06.2051	924	2,03
738.744	USD	Federal National Mortgage Association FM7959, 3,00 %, 01.12.2048	708	1,56
825.381	USD	Federal National Mortgage Association FM3664, 4,00 %, 01.03.2049	831	1,82
188.097	USD	Federal National Mortgage Association FM5282, 3,50 %, 01.08.2050	184	0,40
827.143	USD	Federal National Mortgage Association FM5017, 2,50 %, 01.12.2050	762	1,67
194.424	USD	Federal National Mortgage Association FM9167, 2,00 %, 01.10.2051	172	0,38
893.895	USD	Federal National Mortgage Association BU9905, 2,00 %, 01.02.2052	793	1,74
250.000	USD	Freddie Mac Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'M2', 2,76 %, 25.10.2048	251	0,55
250.000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'B1', 5,67 %, 25.08.2029	270	0,59
250.000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1', 5,82 %, 25.10.2029	269	0,59
175.000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'B1', 3,82 %, 25.07.2030	172	0,38

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
395.200	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'M2', 4,22 %, 25.08.2029	409	0,90
245.191	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2', 2,97 %, 25.09.2030	247	0,54
250.000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2B', 3,02 %, 25.04.2030	254	0,56
243.541	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3', 5,67 %, 25.12.2028	257	0,58
959.926	USD	Government National Mortgage Association MA6709, 2,50 %, 20.06.2050	898	1,97
271.181	USD	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'M2', 2,32 %, 25.04.2043	272	0,60
291.033	USD	STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M2', 2,77 %, 25.09.2048	293	0,64
		Vereinigte Staaten insgesamt	15.054	33,05
Summe Anlagen in hypothekarisch besicherten Wertpapieren			15.054	33,05
Supranationale Wertpapiere				
25.000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20.04.2029	24	0,05
45.000	USD	NXP BV, 2,70 %, 01.05.2025	43	0,10
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt			67	0,15
Anlagen in Anleihen insgesamt			38.390	84,28
Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“				
		Vereinigte Staaten von Amerika		
1.200.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	1.127	2,47
700.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	619	1,36
500.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	442	0,97
850.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %	778	1,71
225.000	USD	Government National Mortgage Association, 2,50 %	209	0,46
75.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	76	0,17
175.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	175	0,38
1.150.000	USD	Government National Mortgage Association, 2,00 %	1.047	2,30
675.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	619	1,36
300.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	254	0,56
1.075.000	USD	Government National Mortgage Association, 2,00 %	1.053	2,31
150.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	127	0,28
225.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %	224	0,49
125.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %	124	0,27
750.000	USD	Government National Mortgage Association, 3,50 %	736	1,62
150.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %	142	0,31
550.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %	527	1,16
450.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %	442	0,97
450.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %	411	0,90
500.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,50 %	509	1,12
745.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %	724	1,59
75.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %	75	0,16
375.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %	364	0,80
850.000	USD	Government National Mortgage Association, 3,00 %	812	1,78
375.000	USD	Government National Mortgage Association, 4,00 %	376	0,83
350.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %	330	0,72
		Vereinigte Staaten insgesamt	12.322	27,05

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“ (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten von Amerika		
(175.000)	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	(175)	(0,38)
(75.000)	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	(76)	(0,17)
(1.075.000)	USD	Government National Mortgage Association, 2,00 %	(1.053)	(2,31)
		Vereinigte Staaten insgesamt	(1.304)	(2,86)
Summe Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“			11.018	24,19

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zinsswaps						
90.000.000	KRW	Bank of America	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,24 %	21.09.2027	1	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps insgesamt					1	–
117.725.000	KRW	Bank of America	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,02 % ¹	21.09.2027	–	–
117.725.000	KRW	Bank of America	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,97 %	21.09.2027	(1)	–
111.925.000	KRW	Bank of America	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,92 %	21.09.2027	(1)	–
99.810.000	KRW	Bank of America	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,83 %	21.09.2027	(1)	–
168.257.700	KRW	Bank of America	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,83 %	21.09.2027	(2)	(0,01)
62.232.300	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,80 %	21.09.2027	(1)	–
174.350.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,76 %	21.09.2027	(2)	(0,01)
78.590.000	KRW	Citibank	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,97 % ¹	21.09.2027	–	–
111.925.000	KRW	Citibank	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,92 %	21.09.2027	(1)	–
57.862.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,10 % ¹	21.09.2027	–	–
53.729.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,07 % ¹	21.09.2027	–	–
53.729.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,06 % ¹	21.09.2027	–	–
78.590.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,99 % ¹	21.09.2027	–	–
257.430.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,06 %	21.09.2027	(1)	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps insgesamt					(10)	(0,02)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
(39.280)	USD	Barclays	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–450 Basispunkten ^(a)	18.07.2022	166	0,37
(10.153)	USD	Barclays	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–450 Basispunkten ^(a)	26.07.2023	88	0,19
(91.452)	USD	BNP Paribas	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 18 Basispunkten ^(a)	18.10.2023	594	1,30
(5.456)	USD	Citibank	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 18–21 Basispunkten ^(a)	24.02.2023	142	0,31
(24.617)	USD	Citigroup	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 18–21 Basispunkten ^(a)	24.02.2023	87	0,19
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt					1.077	2,36
13.102	USD	Barclays	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–450 Basispunkten ^(a)	18.07.2022	(96)	(0,21)
9.073	USD	Barclays	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–450 Basispunkten ^(a)	26.07.2023	(49)	(0,11)
47.905	USD	BNP Paribas	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 18 Basispunkten ^(a)	18.10.2023	(337)	(0,74)
12.009	USD	Citibank	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 18–21 Basispunkten ^(a)	24.02.2023	(110)	(0,24)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
18.565	USD	Citigroup	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 18–21 Basispunkten ^(a)	24.02.2023	(146)	(0,32)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt					(738)	(1,62)

(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:

Intercontinental Exchange LIBOR:

USD – 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01)

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zentral abgewinkelte Credit Default Swaps						
1.114.330	USD	J.P. Morgan	Verkauf einer Sicherung auf CDX. NA.HY.38-V1 Erhalt USD fester 5,00 %	20.06.2027	26	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewinkelten Credit Default Swaps					26	0,06

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zentral abgewinkelte Inflationsswaps						
115.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,05 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.02.2032	15	0,03
135.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 4,44 % Erhalt variabler UKRPI 1 Monat	15.02.2032	6	0,01
385.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,69 % Erhalt variabler USCPI 1 Monat	25.02.2032	25	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewinkelten Inflationsswaps insgesamt					46	0,10

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps						
60.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,34 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	21.09.2027	1	–
860.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,10 % Erhalt variabler BA 3 Monate	21.09.2027	35	0,08
620.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,22 % Erhalt variabler BA 3 Monate	21.09.2027	23	0,05
240.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,85 % Erhalt variabler BA 3 Monate	21.09.2027	3	0,01
130.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,82 % Erhalt variabler BA 3 Monate	21.09.2027	2	0,01
90.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,89 % Erhalt variabler BA 3 Monate	21.09.2027	1	–
70.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,19 % Erhalt variabler BA 3 Monate ¹	21.09.2027	–	–
100.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 1,89 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	21.09.2027	1	–
60.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 1,82 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	21.09.2027	1	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
10.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 1,77 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag ¹	21.09.2027	–	–
570.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,10 % ¹	21.09.2027	–	–
570.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,09 % ¹	21.09.2027	–	–
3.570.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,38 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	15.09.2027	6	0,01
2.000.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,45 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	15.09.2027	3	0,01
1.980.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,86 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	15.09.2027	1	–
2.020.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,90 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	15.09.2027	1	–
1.590.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,86 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	15.09.2027	1	–
1.940.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,99 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	15.09.2027	1	–
3.520.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung fester 4,85 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	50	0,11
350.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung fester 5,13 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	4	0,01
360.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung fester 5,21 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	4	0,01
290.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung fester 5,83 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	2	0,01
170.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung fester 6,00 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	21.09.2027	1	–
110.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,20 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	21.09.2027	1	–
50.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,17 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	21.09.2027	1	–
170.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,37 % Erhalt variabler SORA 1 Tag ¹	21.09.2027	–	–
160.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,46 % Erhalt variabler SORA 1 Tag ¹	21.09.2027	–	–
200.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 1,86 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	9	0,02
150.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 1,98 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	6	0,01
170.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,27 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	4	0,01
140.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,45 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	2	0,01
100.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,34 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	2	0,01
30.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 1,81 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	1	–
80.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,68 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	21.09.2027	1	–
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewinkelten Zinsswaps insgesamt					168	0,37
50.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,51 % ¹	21.09.2027	–	–
120.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,54 % ¹	21.09.2027	–	–
110.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,52 % ¹	21.09.2027	–	–
90.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,31 %	21.09.2027	(1)	–
60.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 0,98 %	21.09.2027	(2)	(0,01)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
120.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,26 %	21.09.2027	(2)	(0,01)
90.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 0,91 %	21.09.2027	(3)	(0,01)
150.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,02 %	21.09.2027	(4)	(0,01)
170.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,05 %	21.09.2027	(5)	(0,01)
160.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 0,88 %	21.09.2027	(6)	(0,01)
1.030.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 0,65 %	21.09.2027	(50)	(0,11)
60.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 2,24 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag ¹	21.09.2027	–	–
70.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung fester 2,24 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	21.09.2027	(1)	–
540.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,86 %	21.09.2027	(1)	–
540.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,85 %	21.09.2027	(1)	–
720.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,89 %	21.09.2027	(1)	–
424.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,30 %	21.09.2027	(2)	(0,01)
740.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,54 %	21.09.2027	(2)	(0,01)
636.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,31 %	21.09.2027	(3)	(0,01)
760.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,30 %	21.09.2027	(4)	(0,01)
1.100.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,48 %	21.09.2027	(4)	(0,01)
1.320.402	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,06 %	21.09.2027	(8)	(0,02)
3.011.400	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 2,07 %	21.09.2027	(18)	(0,04)
650.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 1,91 %	21.09.2027	(1)	–
1.240.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 1,80 %	21.09.2027	(3)	(0,01)
1.080.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 1,64 %	21.09.2027	(4)	(0,01)
16.400.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung variabler STIBOR 3 Monate Erhalt fester 1,33 %	21.09.2027	(82)	(0,18)
140.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,58 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	21.09.2027	(1)	–
180.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,55 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	21.09.2027	(1)	–
750.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,68 % ¹	21.09.2027	–	–
750.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,63 % ¹	21.09.2027	–	–
1.720.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,66 %	21.09.2027	(1)	–
1.570.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,62 %	21.09.2027	(1)	–
850.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,40 %	21.09.2027	(1)	–
1.410.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,54 %	21.09.2027	(1)	–
1.560.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,54 %	21.09.2027	(1)	–

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
1.490.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 7,52 %	21.09.2027	(1)	–
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt					(216)	(0,48)

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Kaufen USD 95.096; Verkaufen AUD 130.000	Morgan Stanley	15.06.2022	2	–
Kaufen USD 30.033; Verkaufen AUD 40.000	HSBC	15.06.2022	2	0,01
Kaufen USD 29.799; Verkaufen AUD 40.000	Deutsche Bank	15.06.2022	1	0,01
Kaufen USD 14.999; Verkaufen AUD 20.000	Bank of America	15.06.2022	1	–
Kaufen USD 14.688; Verkaufen AUD 20.000 ¹	RBC	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 98.694; Verkaufen EUR 90.000	Morgan Stanley	15.06.2022	4	0,02
Kaufen USD 66.144; Verkaufen EUR 60.000	Deutsche Bank	15.06.2022	4	–
Kaufen USD 43.553; Verkaufen EUR 40.000	RBC	15.06.2022	1	–
Kaufen USD 11.075; Verkaufen EUR 10.000	Standard Chartered	15.06.2022	1	–
Kaufen USD 52.073; Verkaufen GBP 40.000	Bank of America	15.06.2022	2	0,01
Kaufen USD 13.129; Verkaufen GBP 10.000	HSBC	15.06.2022	1	–
Kaufen USD 30.678; Verkaufen HKD 240.000 ¹	HSBC	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 16.626; Verkaufen HKD 130.000 ¹	Citibank	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 11.514; Verkaufen HKD 90.000 ¹	Barclays	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 6.394; Verkaufen HKD 50.000 ¹	RBC	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 14.044; Verkaufen HKD 110.000 ¹	Morgan Stanley	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 5.109; Verkaufen HKD 40.000 ¹	J.P. Morgan	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 46.742; Verkaufen SEK 440.000	Deutsche Bank	15.06.2022	2	–
Kaufen USD 16.011; Verkaufen SEK 150.000	RBC	15.06.2022	1	–
Kaufen USD 29.277; Verkaufen SEK 280.000 ¹	Bank of America	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 16.994; Verkaufen SEK 160.000 ¹	J.P. Morgan	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 10.550; Verkaufen SEK 100.000 ¹	Morgan Stanley	15.06.2022	–	–
Kaufen USD 7.330; Verkaufen SGD 10.000 ¹	RBC	15.06.2022	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt			22	0,05

Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend

Kaufen USD 187.695; Verkaufen CHF 178.295	J.P. Morgan	13.05.2022	4	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt			4	0,01

Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend

Kaufen USD 20; Verkaufen GBP 15 ¹	J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt			–	–

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt

			26	0,06

Devisentermingeschäfte²

Kaufen AUD 65.302; Verkaufen USD 48.086	HSBC	15.06.2022	(2)	–
Kaufen AUD 150.188; Verkaufen USD 112.756	Deutsche Bank	15.06.2022	(6)	(0,01)
Kaufen EUR 90.268; Verkaufen USD 97.645	Bank of America	15.06.2022	(2)	(0,01)
Kaufen EUR 66.211; Verkaufen USD 73.066	Deutsche Bank	15.06.2022	(3)	(0,01)
Kaufen HKD 504.132; Verkaufen USD 64.473 ¹	HSBC	15.06.2022	–	–
Kaufen SEK 826.879; Verkaufen USD 89.179	Morgan Stanley	15.06.2022	(5)	(0,01)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Wertpapierbezeichnung				Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte ² (Fortsetzung)							
Kaufen USD 2.551; Verkaufen HKD 20.000 ¹				RBC	15.06.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(18)	(0,04)
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend							
Kaufen CHF 9.042.552; Verkaufen USD 9.691.656				J.P. Morgan	13.05.2022	(372)	(0,82)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(372)	(0,82)
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 821; Verkaufen USD 896 ¹				J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	–
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend							
Kaufen GBP 726; Verkaufen USD 948 ¹				J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend							
Kaufen GBP 1.000; Verkaufen USD 1.304 ¹				J.P. Morgan	13.05.2022	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt						(390)	(0,86)
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
Terminkontrakte							
Deutschland							
(7)	EUR	(700.000)	Euro-OAT	08.06.2022	44	0,10	
Deutschland insgesamt					44	0,10	
Italien							
(2)	EUR	(200.000)	Euro-BTP	08.06.2022	30	0,06	
Italien insgesamt					30	0,06	
Vereinigte Staaten von Amerika							
(44)	USD	(4.400.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	21.06.2022	342	0,75	
(1)	USD	(200.000)	2-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2022	4	0,01	
(47)	USD	(4.700.000)	5-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2022	253	0,56	
(4)	USD	(400.000)	US-Ultra-Anleihe	21.06.2022	33	0,07	
Vereinigte Staaten insgesamt					632	1,39	
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt					706	1,55	
Australien							
5	AUD	500.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	15.06.2022	(27)	(0,06)	
Australien insgesamt					(27)	(0,06)	

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Kanada						
(8)	CAD	(800.000)	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	21.06.2022	(3)	(0,01)
Kanada insgesamt					(3)	(0,01)
Deutschland						
18	EUR	1.800.000	Euro-Bund	08.06.2022	(184)	(0,40)
Deutschland insgesamt					(184)	(0,40)
Vereinigtes Königreich						
1	GBP	100.000	Long Gilt¹	28.06.2022	–	–
Vereinigtes Königreich insgesamt					–	–
Vereinigte Staaten von Amerika						
1	USD	100.000	10-jährige US-Ultra-Anleihe	21.06.2022	(11)	(0,02)
1	USD	100.000	US Long Bond	21.06.2022	(8)	(0,02)
Vereinigte Staaten insgesamt					(19)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt					(233)	(0,51)
					Zeitwert USD Tsd.	% des Netto-inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					55.348	121,51
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(2.891)	(6,35)
Barmittel und Bareinschüsse					691	1,52
Barmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen				
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency				
38.032	USD	(Dis)-Anteile³			3.803	8,35
Barmitteläquivalente insgesamt					3.803	8,35
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(11.400)	(25,03)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					45.551	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						13,78
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						67,25
Organismen für gemeinsame Anlagen						5,78
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						1,44
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						1,68
Sonstige Vermögenswerte						10,07
Vermögen, insgesamt						100,00

¹Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

²Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Es wird kein Netting der Aktiv- und Passivpositionen vorgenommen.

³Eine mit dem Fonds verbundene Partei

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Zinsswaps	1.291
Total Return Swaps	41.808
Zentral abgewickelte Credit Default Swaps	1.138
Zentral abgewickelte Inflationsswaps	634
Zentral abgewickelte Zinsswaps	10.849
Devisentermingeschäfte	10.630
Terminkontrakte	17.296

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zum 30. April 2022

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2022 zugrunde liegen:

Währung	Bestand	Anlage	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Bermudas				
USD	1.362	Arch Capital Group Ltd.	62	0,15
USD	343	Axalta Coating Systems Ltd.	9	0,02
USD	(5.838)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	117	0,28
			188	0,45
Kanada				
USD	(15.041)	Bausch Health Cos., Inc.	297	0,71
USD	(1.869)	Brookfield Asset Management, Inc.	93	0,22
USD	(409)	Canadian Pacific Railway Ltd.	31	0,08
USD	(4.370)	Enbridge, Inc.	191	0,46
USD	(3.584)	Kinross Gold Corp.	18	0,04
USD	1.973	Magna International, Inc.	119	0,29
USD	1.513	Manulife Financial Corp.	29	0,07
USD	(3.531)	TC Energy Corp.	198	0,47
			976	2,34
Curaçao				
USD	(881)	Schlumberger NV	34	0,08
			34	0,08
Irland				
USD	4.076	Johnson Controls International plc	244	0,58
USD	261	Perrigo Co. plc	9	0,02
USD	1.794	Seagate Technology Holdings plc	147	0,35
USD	(616)	STERIS plc	138	0,33
USD	(243)	Willis Towers Watson plc	56	0,14
			594	1,42
Jersey				
USD	(852)	Aptiv plc	92	0,22
			92	0,22
Liberia				
USD	(4.216)	Royal Caribbean Cruises Ltd.	328	0,78
			328	0,78
Niederlande				
USD	1.669	Elastic NV	127	0,31
USD	758	LyondellBasell Industries NV	80	0,19
			207	0,50
Panama				
USD	(13.950)	Carnival Corp.	241	0,58

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Panama (Fortsetzung)				
			241	0,58
Singapur				
USD	1.796	Flex Ltd.	30	0,07
			30	0,07
Schweiz				
USD	880	Chubb Ltd.	182	0,43
USD	4.214	Transocean Ltd.	16	0,04
			198	0,47
Vereinigte Staaten				
USD	1.251	Abbott Laboratories	142	0,34
USD	(891)	AbbVie, Inc.	131	0,31
USD	600	Advanced Micro Devices, Inc.	51	0,12
USD	407	Aflac, Inc.	23	0,06
USD	(10.568)	Albertsons Cos., Inc.	331	0,79
USD	1.521	Alcoa Corp.	103	0,25
USD	(152)	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	28	0,07
USD	(4)	Allstate Corp. (The)	-	-
USD	(7.979)	Ally Financial, Inc.	319	0,76
USD	16.421	Altice USA, Inc.	152	0,36
USD	(34)	Amazon.com, Inc.	84	0,20
USD	(4.295)	American Airlines Group, Inc.	81	0,19
USD	434	American Express Co.	76	0,18
USD	(510)	American Homes 4 Rent, REIT	20	0,05
USD	5.688	American International Group, Inc.	333	0,80
USD	(558)	American Tower Corp., REIT	134	0,32
USD	230	American Water Works Co., Inc.	35	0,08
USD	(403)	AmerisourceBergen Corp.	61	0,15
USD	(93)	Amgen, Inc.	22	0,05
USD	(393)	Antero Resources Corp.	14	0,03
USD	8.080	APA Corp.	335	0,80
USD	1.341	Applied Materials, Inc.	148	0,35
USD	(5.269)	Aramark	191	0,46
USD	429	Archer-Daniels-Midland Co.	38	0,09
USD	252	Arrow Electronics, Inc.	30	0,07
USD	(1.298)	Ashland Global Holdings, Inc.	136	0,33
USD	(646)	Assurant, Inc.	117	0,28
USD	15.420	AT&T, Inc.	291	0,70
USD	1.348	AutoNation, Inc.	156	0,37
USD	90	AutoZone, Inc.	176	0,42
USD	3.532	Avantor, Inc.	113	0,27
USD	385	Avery Dennison Corp.	71	0,17

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(70)	Avis Budget Group, Inc.	19	0,05
USD	(4.751)	Baker Hughes Co.	147	0,35
USD	(2.292)	Ball Corp.	186	0,45
USD	(3.559)	Bath & Body Works, Inc.	188	0,45
USD	2.543	Baxter International, Inc.	181	0,43
USD	(214)	Becton Dickinson and Co.	54	0,13
USD	(4.678)	Bed Bath & Beyond, Inc.	64	0,15
USD	(694)	Berkshire Hathaway, Inc.	224	0,54
USD	820	Best Buy Co., Inc.	74	0,18
USD	698	Biogen, Inc.	145	0,35
USD	1.453	Black Knight, Inc.	96	0,23
USD	(1.422)	Block, Inc.	142	0,34
USD	(9)	Booking Holdings, Inc.	20	0,05
USD	725	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	59	0,14
USD	1.344	BorgWarner, Inc.	49	0,12
USD	(7.560)	Boston Scientific Corp.	318	0,76
USD	5.510	Boyd Gaming Corp.	334	0,80
USD	2.560	Bristol-Myers Squibb Co.	193	0,46
USD	1.399	Brixmor Property Group, Inc., REIT	35	0,08
USD	(261)	Broadcom, Inc.	145	0,35
USD	(627)	Broadridge Financial Solutions, Inc.	90	0,22
USD	(1.938)	Brown & Brown, Inc.	120	0,29
USD	(1.938)	Brunswick Corp.	147	0,35
USD	(320)	Builders FirstSource, Inc.	20	0,05
USD	4	Cable One, Inc.	5	0,01
USD	1.178	Caesars Entertainment, Inc.	79	0,19
USD	1.525	Callon Petroleum Co.	78	0,19
USD	573	Camden Property Trust, REIT	90	0,22
USD	3.403	Campbell Soup Co.	161	0,39
USD	(1.342)	Capital One Financial Corp.	167	0,40
USD	3.197	Cardinal Health, Inc.	186	0,44
USD	(134)	Carlisle Cos., Inc.	35	0,08
USD	(2.221)	Carvana Co.	129	0,31
USD	(944)	Caterpillar, Inc.	199	0,48
USD	233	Choe Global Markets, Inc.	26	0,06
USD	1.200	CBRE Group, Inc., REIT	100	0,24
USD	(895)	CDW Corp.	146	0,35
USD	126	CF Industries Holdings, Inc.	12	0,03
USD	630	Charles River Laboratories International, Inc.	152	0,36
USD	(224)	Charter Communications, Inc.	96	0,23

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	933	Chevron Corp.	146	0,35
USD	1.535	Church & Dwight Co., Inc.	150	0,36
USD	3.610	Cisco Systems, Inc.	177	0,42
USD	8.226	Cleveland-Cliffs, Inc.	210	0,50
USD	(4.151)	Comcast Corp.	173	0,41
USD	(6.572)	Conagra Brands, Inc.	230	0,55
USD	1.069	ConocoPhillips	102	0,24
USD	(173)	Constellation Brands, Inc.	43	0,10
USD	(2.343)	Continental Resources, Inc.	130	0,31
USD	(3.307)	Corteva, Inc.	191	0,46
USD	2.246	Crocs, Inc.	149	0,36
USD	632	Crown Holdings, Inc.	70	0,17
USD	6.450	CSX Corp.	221	0,53
USD	2.060	CVS Health Corp.	198	0,47
USD	(660)	Danaher Corp.	166	0,40
USD	(380)	Darden Restaurants, Inc.	50	0,12
USD	(1.204)	DaVita, Inc.	130	0,31
USD	(481)	Deere & Co.	182	0,44
USD	835	Dell Technologies, Inc.	39	0,09
USD	(6.774)	Delta Air Lines, Inc.	291	0,70
USD	(3.134)	Dentsply Sirona, Inc.	125	0,30
USD	(128)	Diamondback Energy, Inc.	16	0,04
USD	(84)	Digital Realty Trust, Inc., REIT	12	0,03
USD	178	Discover Financial Services	20	0,05
USD	(872)	Dollar Tree, Inc.	142	0,34
USD	(491)	Dow, Inc.	33	0,08
USD	681	DR Horton, Inc.	47	0,11
USD	1.488	Duke Realty Corp., REIT	81	0,19
USD	2.096	DuPont de Nemours, Inc.	138	0,33
USD	11.261	DXC Technology Co.	323	0,77
USD	2.619	eBay, Inc.	136	0,33
USD	(2.202)	Edison International	151	0,36
USD	1.170	Electronic Arts, Inc.	138	0,33
USD	62	Eli Lilly & Co.	18	0,04
USD	(1.029)	Entegris, Inc.	115	0,28
USD	(3.675)	EQT Corp.	146	0,35
USD	(690)	Equifax, Inc.	140	0,33
USD	(43)	Equinix, Inc., REIT	31	0,07
USD	2.498	Equitable Holdings, Inc.	72	0,17
USD	1.938	Equity Residential, REIT	158	0,38
USD	3.978	Exelon Corp.	186	0,45
USD	102	Expedia Group, Inc.	18	0,04
USD	4	Extra Space Storage, Inc., REIT	1	-
USD	1.730	Exxon Mobil Corp.	147	0,35
USD	395	Fair Isaac Corp.	148	0,35
USD	1.261	Federal Realty Investment Trust	148	0,35

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	89	FedEx Corp.	18	0,04
USD	(291)	Fidelity National Information Services, Inc.	29	0,07
USD	(1.512)	Fiserv, Inc.	148	0,35
USD	(5.013)	Foot Locker, Inc.	147	0,35
USD	(20.425)	Ford Motor Co.	299	0,72
USD	2.566	Fortive Corp.	148	0,35
USD	(22.212)	Gap, Inc. (The)	276	0,66
USD	502	Gartner, Inc.	146	0,35
USD	492	General Electric Co	37	0,09
USD	1.813	General Electric Co.	135	0,32
USD	(256)	General Motors Co.	10	0,02
USD	2.453	Gilead Sciences, Inc.	146	0,35
USD	(1.110)	Global Payments, Inc.	152	0,36
USD	78	GoDaddy, Inc.	7	0,02
USD	(10.600)	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	141	0,34
USD	3.140	Halliburton Co.	112	0,27
USD	5.029	Hanesbrands, Inc.	67	0,16
USD	992	Harley-Davidson, Inc.	36	0,09
USD	2.690	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	188	0,45
USD	7	Hasbro, Inc.	1	-
USD	(68)	HCA Healthcare, Inc.	15	0,04
USD	213	Healthpeak Properties, Inc., REIT	7	0,02
USD	(1.740)	Hess Corp.	179	0,43
USD	2.863	Hewlett Packard Enterprise Co.	44	0,11
USD	(3.973)	HF Sinclair Corp.	151	0,36
USD	(228)	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	35	0,08
USD	2.006	Hologic, Inc.	144	0,34
USD	1.107	Home Depot, Inc. (The)	333	0,80
USD	(12.186)	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	248	0,59
USD	(5.399)	Howmet Aerospace, Inc.	184	0,44
USD	4.937	HP, Inc.	181	0,43
USD	(244)	Humana, Inc.	112	0,27
USD	616	Huntsman Corp.	21	0,05
USD	(850)	Hyatt Hotels Corp.	81	0,19
USD	735	Illinois Tool Works, Inc.	145	0,35
USD	(3.035)	Intel Corp.	132	0,32
USD	360	Intercontinental Exchange, Inc.	42	0,10
USD	(1.478)	International Business Machines Corp.	195	0,47
USD	(4.065)	International Paper Co.	188	0,45
USD	(5.637)	Iron Mountain, Inc., REIT	303	0,72
USD	67	Johnson & Johnson	12	0,03
USD	(4.553)	KB Home	148	0,35
USD	2.234	Kellogg Co.	153	0,37

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	783	Keysight Technologies, Inc.	110	0,26
USD	600	Kimberly-Clark Corp.	83	0,20
USD	2.331	Kimco Realty Corp., REIT	59	0,14
USD	4.619	Kinder Morgan, Inc.	84	0,20
USD	373	KLA Corp.	119	0,28
USD	(600)	Kohl's Corp.	35	0,08
USD	(7.877)	Kraft Heinz Co. (The)	336	0,80
USD	5.976	Kroger Co. (The)	322	0,77
USD	(211)	L3Harris Technologies, Inc.	50	0,12
USD	313	Lam Research Corp.	146	0,35
USD	(3.062)	Lamb Weston Holdings, Inc.	202	0,48
USD	(4.168)	Las Vegas Sands Corp.	148	0,35
USD	150	Lennar Corp.	11	0,03
USD	3.606	Lincoln National Corp.	217	0,52
USD	(502)	Lithia Motors, Inc.	142	0,34
USD	1.379	Live Nation Entertainment, Inc.	145	0,35
USD	317	Loews Corp.	20	0,05
USD	1.639	Lowe's Cos., Inc.	324	0,77
USD	(18.675)	Lumen Technologies, Inc.	188	0,45
USD	1.560	Macy's, Inc.	38	0,09
USD	3.702	Marathon Petroleum Corp.	332	0,79
USD	(43)	Marriott International, Inc.	8	0,02
USD	35	Marsh & McLennan Cos., Inc.	6	0,01
USD	(1.869)	Marvell Technology, Inc.	109	0,26
USD	1.894	Match Group, Inc.	150	0,36
USD	3.379	Mattel, Inc.	82	0,20
USD	786	McDonald's Corp.	196	0,47
USD	778	McKesson Corp.	241	0,58
USD	(348)	Medical Properties Trust, Inc., REIT	6	0,01
USD	(394)	Merck & Co., Inc.	35	0,08
USD	(571)	MetLife, Inc.	37	0,09
USD	(9.525)	MGIC Investment Corp.	124	0,30
USD	8.095	MGM Resorts International	332	0,79
USD	1.786	Micron Technology, Inc.	122	0,29
USD	720	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	142	0,34
USD	176	Mohawk Industries, Inc.	25	0,06
USD	2.286	Molson Coors Beverage Co.	124	0,30
USD	(2.880)	Mondelez International, Inc.	186	0,45
USD	(394)	Moody's Corp.	125	0,30
USD	(1.380)	Motorola Solutions, Inc.	295	0,71

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	147	MSCI, Inc.	62	0,15
USD	(1.534)	Murphy Oil Corp.	58	0,14
USD	(6.402)	Navient Corp.	102	0,24
USD	(258)	Netflix, Inc.	49	0,12
USD	(3.125)	Newell Brands, Inc.	72	0,17
USD	2.553	Newmont Corp.	186	0,45
USD	(3.426)	NextEra Energy, Inc.	243	0,58
USD	151	NIKE, Inc.	19	0,05
USD	3.348	Nordstrom, Inc.	86	0,21
USD	1.050	Norfolk Southern Corp.	271	0,65
USD	5.241	Occidental Petroleum Corp.	299	0,72
USD	(3.699)	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	94	0,22
USD	284	Omnicom Group, Inc.	22	0,05
USD	2.820	ON Semiconductor Corp.	147	0,35
USD	717	OneMain Holdings, Inc.	33	0,08
USD	(1.846)	ONEOK, Inc.	117	0,28
USD	(1.905)	Oracle Corp.	140	0,34
USD	(1.528)	Oshkosh Corp.	141	0,34
USD	67	Otis Worldwide Corp.	5	0,01
USD	(1.739)	Ovintiv, Inc.	89	0,21
USD	328	Owens Corning	30	0,07
USD	1.184	Packaging Corp. of America	191	0,46
USD	(565)	Paramount Global	16	0,04
USD	(1.249)	PayPal Holdings, Inc.	110	0,26
USD	5.340	PBF Energy, Inc.	161	0,39
USD	6.701	Pfizer, Inc.	329	0,79
USD	1.781	Phillips 66	154	0,37
USD	(474)	Pioneer Natural Resources Co.	110	0,26
USD	2.240	Procter & Gamble Co. (The)	360	0,86
USD	(770)	Progressive Corp. (The)	83	0,20
USD	88	Prologis, Inc., REIT	14	0,03
USD	(1.249)	Prudential Financial, Inc.	135	0,32
USD	387	PTC, Inc.	44	0,11
USD	(13)	Public Service Enterprise Group, Inc.	1	-
USD	(4.010)	PulteGroup, Inc.	167	0,40
USD	(340)	Qorvo, Inc.	40	0,10
USD	1.100	Qualcomm, Inc.	163	0,39
USD	(1.212)	Quanta Services, Inc.	141	0,34
USD	2.017	Quest Diagnostics, Inc.	270	0,65
USD	(6.548)	Radian Group, Inc.	140	0,33
USD	(1.038)	Ralph Lauren Corp.	111	0,27
USD	4.812	Range Resources Corp.	144	0,34
USD	(1.378)	Raymond James Financial, Inc.	134	0,32
USD	(1.858)	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	145	0,35

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(178)	Ross Stores, Inc.	18	0,04
USD	2.940	Ryder System, Inc.	209	0,50
USD	295	Salesforce, Inc.	52	0,12
USD	113	SBA Communications Corp., REIT	39	0,09
USD	(1.249)	Scotts Miracle-Gro Co. (The)	130	0,31
USD	(2.896)	Sealed Air Corp.	186	0,44
USD	(1.545)	Sempra Energy	249	0,60
USD	(1.270)	Sherwin-Williams Co. (The)	349	0,83
USD	2.123	Simon Property Group, Inc., REIT	250	0,60
USD	(8.556)	Sirius XM Holdings, Inc.	51	0,12
USD	4.265	SM Energy Co.	152	0,36
USD	2.087	Southwest Airlines Co.	97	0,23
USD	1.770	STORE Capital Corp., REIT	50	0,12
USD	(704)	Sun Communities, Inc., REIT	124	0,30
USD	997	Synaptics, Inc.	148	0,35
USD	(1.736)	Sysco Corp.	148	0,35
USD	449	Tapestry, Inc.	15	0,04
USD	687	Targa Resources Corp.	50	0,12
USD	280	Target Corp.	64	0,15
USD	(321)	Teledyne Technologies, Inc.	138	0,33
USD	1.044	Tenet Healthcare Corp.	77	0,18
USD	(212)	Tesla, Inc.	185	0,44
USD	70	Thermo Fisher Scientific, Inc.	39	0,09
USD	725	Thor Industries, Inc.	56	0,13
USD	(1.671)	T-Mobile US, Inc.	221	0,53
USD	3.943	Toll Brothers, Inc.	183	0,44
USD	855	TopBuild Corp.	155	0,37
USD	(191)	Tractor Supply Co.	40	0,10
USD	(425)	TransDigm Group, Inc.	253	0,61
USD	(1.217)	Twilio, Inc.	136	0,33
USD	699	Tyson Foods, Inc.	65	0,16
USD	8.639	Under Armour, Inc.	133	0,32
USD	791	Union Pacific Corp.	185	0,44
USD	(3.889)	United Airlines Holdings, Inc.	196	0,47
USD	1.281	United Parcel Service, Inc.	231	0,55
USD	(578)	United Rentals, Inc.	183	0,44
USD	4.802	United States Steel Corp.	146	0,35
USD	(593)	UnitedHealth Group, Inc.	302	0,72
USD	(3.135)	US Foods Holding Corp.	122	0,29
USD	1.794	Valero Energy Corp.	207	0,50
USD	(94)	Ventas, Inc., REIT	5	0,01
USD	704	VeriSign, Inc.	126	0,30
USD	(693)	Verisk Analytics, Inc.	141	0,34

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Zum 30. April 2022

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	(3.589)	Verizon Communications, Inc.	166	0,40
USD	(4.849)	VICI Properties, Inc., REIT	145	0,35
USD	2.268	Voya Financial, Inc.	143	0,34
USD	107	Vulcan Materials Co.	18	0,04
USD	(1.005)	Walmart, Inc.	154	0,37
USD	1.568	Walt Disney Co. (The)	175	0,42
USD	(1.511)	Welltower, Inc., REIT	143	0,34
USD	(212)	Western Digital Corp.	11	0,03
USD	3.316	Westrock Co.	164	0,39
USD	8.322	Weyerhaeuser Co., REIT	343	0,82
USD	1.276	Whirlpool Corp.	236	0,56
USD	(5.750)	Williams Cos., Inc. (The)	197	0,47
USD	1.695	Wynn Resorts Ltd.	119	0,28
USD	(5.430)	Xerox Holdings Corp.	94	0,22
USD	(254)	Yum! Brands, Inc.	30	0,07
USD	(1.164)	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	141	0,34
USD	799	Zoetis, Inc.	142	0,34
USD	(446)	ZoomInfo Technologies, Inc.	22	0,05
			38.920	93,09
			41.808	100,00

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
4.499	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	504
7.743	HDFC Bank Ltd. ADR	496
9.809	Genpact Ltd.	467
16.400	DBS Group Holdings Ltd.	379
4.215	WNS Holdings Ltd. ADR	352
168.100	Singapore Telecommunications Ltd.	297
1.064	Sea Ltd. ADR	229
65.000	Wilmar International Ltd.	218
84.000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	204
3.343	Pinduoduo, Inc. ADR	202
95.000	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	202
133.900	Mapletree Logistics Trust, REIT	198
14.000	Advantech Co. Ltd.	184
3.169	Yum China Holdings, Inc.	175
154.800	Suntec Real Estate Investment Trust	172
87.726	Haitong Securities Co. Ltd. 'A'	169
79.200	Mapletree Industrial Trust, REIT	166
121.300	Mapletree Commercial Trust, REIT	165
9.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	165
70.200	Ascendas Real Estate Investment Trust	156
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
3.619	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	414
16.800	DBS Group Holdings Ltd.	394
7.698	Genpact Ltd.	373
3.958	WNS Holdings Ltd. ADR	323
168.100	Singapore Telecommunications Ltd.	312
4.497	HDFC Bank Ltd. ADR	297
14.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	269
3.900	Tencent Holdings Ltd.	243
162.200	ComfortDelGro Corp. Ltd.	203
1.106	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	197
1.070	Sea Ltd. ADR	187
131.100	Mapletree Logistics Trust, REIT	187
3.169	Yum China Holdings, Inc.	176
48.500	Wilmar International Ltd.	171
150.600	Suntec Real Estate Investment Trust	169
5.000	Meituan 'B'	163
5.000	MediaTek, Inc.	157
70.200	Ascendas Real Estate Investment Trust	155
107.000	Mapletree Commercial Trust, REIT	145
87.726	Haitong Securities Co. Ltd. 'A'	143

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe			
Beteiligung	Anlagen		Kosten USD Tsd
68.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		1.446
19.669	Samsung Electronics Co. Ltd.		1.299
10.439	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR		1.229
14.600	Tencent Holdings Ltd.		982
11.218	HDFC Bank Ltd. ADR		792
80.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'		658
692.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.		608
35.600	Alibaba Group Holding Ltd.		600
61.000	Delta Electronics, Inc.		566
310.465	Alrosa PJSC		549
720.000	China Construction Bank Corp. 'H'		519
15.300	Meituan 'B'		512
1.800	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'		506
61.500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'		496
2.250	Alibaba Group Holding Ltd. ADR		493
828	LG Chem Ltd.		450
4.221	SK Hynix, Inc.		429
11.888	Saudi Basic Industries Corp.		396
9.700	BYD Co. Ltd. 'A'		392
11.000	MediaTek, Inc.		380
Verkäufe			
Beteiligung	Anlagen		Erlöse USD Tsd
8.322	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR		911
10.400	Tencent Holdings Ltd.		686
10.466	Samsung Electronics Co. Ltd.		681
3.512	Naspers Ltd. 'N'		564
19.600	Meituan 'B'		535
6.843	JD.com, Inc. ADR		532
35.811	KT Corp. ADR		488
157.000	Nan Ya Plastics Corp.		485
48.000	Delta Electronics, Inc.		455
218.300	Malayan Banking Bhd.		442
57.332	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'		436
22.100	Alibaba Group Holding Ltd.		434
20.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		417
5.818	HDFC Bank Ltd. ADR		406
50.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'		400
8.013	Genpact Ltd.		377
98.476	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'		375
36.500	Li Ning Co. Ltd.		371
4.141	SK Hynix, Inc.		369
393.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.		362

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten EUR Tsd
20.746	Allianz SE	4.434
36.344	Nestle SA, Namensaktien	4.125
5.846	ASML Holding NV	3.918
10.350	Roche Holding AG	3.445
21.864	Siemens AG, Registered	2.881
22.923	SAP SE	2.733
29.253	Novo Nordisk A/S 'B'	2.559
3.678	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.489
28.416	Bayerische Motoren Werke AG	2.487
32.926	Novartis AG, Registered	2.457
38.013	BASF SE	2.392
103.400	Equinor ASA	2.197
53.743	Koninklijke Philips NV	1.995
112.792	Deutsche Telekom AG, Registered	1.916
61.518	Industria de Diseno Textil SA	1.890
449	Givaudan SA, Registered	1.858
354.475	Nokia OYJ	1.702
64.988	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.687
720.855	Intesa Sanpaolo SpA	1.681
166.798	Nordea Bank Abp	1.665
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse EUR Tsd
11.411	Roche Holding AG	3.774
32.814	Nestle SA, Namensaktien	3.612
17.156	Allianz SE	3.442
4.967	ASML Holding NV	3.058
22.008	Siemens AG, Registered	3.057
47.378	Deutsche Post AG	2.549
39.323	BASF SE	2.416
113.753	Equinor ASA	2.335
225.572	Nordea Bank Abp	2.240
570	Givaudan SA, Registered	2.210
18.790	SAP SE	2.100
806.716	Intesa Sanpaolo SpA	2.061
6.680	Sika AG, Registered	2.030
56.868	Koninklijke Philips NV	1.968
112.792	Deutsche Telekom AG, Registered	1.956
2.945	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.915
62.463	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.808
63.161	Industria de Diseno Textil SA	1.705
4.179	Zurich Insurance Group AG	1.699
32.805	Holcim AG, Registered	1.525

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten EUR Tsd
4.955	Allianz SE	1.059
1.150	ASML Holding NV	784
6.608	Nestle SA, Namensaktien	766
2.159	Roche Holding AG	707
5.839	SAP SE	703
4.560	Siemens AG, Registered	598
7.942	Novartis AG, Registered	597
9.166	BASF SE	566
5.991	Novo Nordisk A/S 'B'	532
5.575	Bayerische Motoren Werke AG	493
8.603	Deutsche Post AG	473
12.698	Koninklijke Philips NV	452
2.327	DSV A/S	435
41.192	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	430
88.060	Nokia OYJ	419
12.648	ABB Ltd., Registered	376
535	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	361
11.048	Industria de Diseno Textil SA	348
142.787	Intesa Sanpaolo SpA	341
3.462	Wolters Kluwer NV	335
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse EUR Tsd
2.373	Roche Holding AG	790
7.020	Nestle SA, Namensaktien	776
14.629	Deutsche Post AG	775
11.691	BASF SE	727
3.679	Allianz SE	723
1.042	ASML Holding NV	627
15.635	Koninklijke Philips NV	541
3.797	Siemens AG, Registered	526
21.773	Equinor ASA	470
4.059	SAP SE	459
177.919	Intesa Sanpaolo SpA	444
41.385	Nordea Bank Abp	408
109	Givaudan SA, Registered	408
1.323	adidas AG	400
1.999	DSV A/S	390
12.648	ABB Ltd., Registered	384
1.155	Sika AG, Registered	369
37.511	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	357
72.338	Nokia OYJ	355
21.902	Stellantis NV	352

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 ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe			Kosten
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd
26.006	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile		2.601
5.000	Tencent Holdings Ltd.		325
12.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		259
3.318	Samsung Electronics Co. Ltd.		215
13.100	Alibaba Group Holding Ltd.		204
10.200	NetEase, Inc.		193
4.800	Meituan 'B'		187
11.500	Wuxi Biologics Cayman, Inc.		184
5.110	Reliance Industries Ltd.		174
47.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.		167
4.850	JD.com, Inc. 'A'		164
1.480	Pinduoduo, Inc. ADR		145
115.600	PTT PCL NVDR		144
223	Samsung SDI Co. Ltd.		138
34.019	Bandhan Bank Ltd.		135
12.800	HDFC Life Insurance Co. Ltd.		125
652	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.		124
3.674	Shinhan Financial Group Co. Ltd.		120
49.751	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.		120
7.300	Eve Energy Co. Ltd. 'A'		116
536	SK Innovation Co. Ltd.		114
11.605	Bharti Airtel Ltd.		111
3.788	Godrej Properties Ltd., REIT		107
31.400	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'		106
5.342	Tech Mahindra Ltd.		104
9.000	Accton Technology Corp.		103
5.260	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'		103
7.000	Hiwin Technologies Corp.		98
18.000	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'		98
11.857	GoerTek, Inc. 'A'		97
20.000	China Resources Gas Group Ltd.		96
9.919	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd. 'A'		96
Verkäufe			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd
26.390	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile		2.639
53.549	BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD		1.013
39.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		805
10.277	Samsung Electronics Co. Ltd.		610
10.100	Tencent Holdings Ltd.		529
23.748	Alibaba Group Holding Ltd.		328
436.000	China Construction Bank Corp. 'H'		325
516.900	Bank Central Asia Tbk. PT		308
26.600	AIA Group Ltd.		306
15.900	ENN Energy Holdings Ltd.		253
42.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.		244
13.200	NetEase, Inc.		238
3.886	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference		220
2.011	Kakao Corp.		208
28.000	CK Hutchison Holdings Ltd.		206
15.280	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'		205
44.000	China Resources Land Ltd., REIT		204
3.850	Yum China Holdings, Inc.		184
47.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.		170
5.110	Reliance Industries Ltd.		165
18.354	Link REIT		161
7.300	Meituan 'B'		160

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 EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe			Kosten
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd.
7.982	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile		798
11.400	Meituan 'B'		413
5.162	Samsung Electronics Co. Ltd.		328
2.116	Alibaba Group Holding Ltd. ADR		308
14.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		298
4.200	Tencent Holdings Ltd.		270
854	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'		262
3.213	JD.com, Inc. ADR		261
12.481	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'		229
10.640	Infosys Ltd. ADR		213
28.398	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'		193
9.712	Eve Energy Co. Ltd. 'A'		181
3.141	Yum China Holdings, Inc.		180
1.511	NetEase, Inc. ADR		173
28.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.		168
2.102	TCS Group Holding plc GDR		162
9.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.		157
47.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.		150
19.785	Shanghai International Airport Co. Ltd. 'A'		149
2.204	Tencent Holdings Ltd. ADR		138
37.360	China Vanke Co. Ltd., REIT 'A'		133
566	SK Innovation Co. Ltd.		132
10.186	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'		132
1.967	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'		129
5.794	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'		126
167.000	China Construction Bank Corp. 'H'		123
24.000	Longfor Group Holdings Ltd., REIT		122
18.600	Advanced Info Service PCL NVDR		118
373	POSCO Holdings, Inc.		114
5.238	KE Holdings, Inc., REIT ADR		111
11.000	Accton Technology Corp.		109
986	SK Hynix, Inc.		108
1.566	HDFC Bank Ltd. ADR		104
8.500	Li Ning Co. Ltd.		102
19.536	East Money Information Co. Ltd. 'A'		100
2.218	XPeng, Inc. ADR		98
22.493	Sanlam Ltd.		95
5.800	ENN Energy Holdings Ltd.		94
747	Kakao Corp.		92
8.527	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd. 'A'		92
Verkäufe			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd.
11.733	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile		1.173
35.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		718
11.493	Samsung Electronics Co. Ltd.		688
9.300	Tencent Holdings Ltd.		554
27.824	BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD		497
2.947	Alibaba Group Holding Ltd. ADR		396
14.400	Meituan 'B'		337
11.515	Infosys Ltd. ADR		274
17.200	ENN Energy Holdings Ltd.		272
2.714	SK Hynix, Inc.		261
2.427	Kakao Corp.		257
341.000	China Construction Bank Corp. 'H'		246
12.481	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'		241
12.940	ICICI Bank Ltd. ADR		234
829	POSCO Holdings, Inc.		232
854	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'		232
3.408	HDFC Bank Ltd. ADR		216
230.233	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'		213
4.431	Yum China Holdings, Inc.		209
3.213	JD.com, Inc. ADR		206
888	Albemarle Corp.		203
4.062	KB Financial Group, Inc.		192

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd.
9.712	Eve Energy Co. Ltd. 'A'		178
47.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.		173
28.398	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'		165
28.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.		161
336.000	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'		161
976	Credicorp Ltd.		160

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 EURO-MARKETS ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten EUR Tsd
13.896	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	1.370
2.925	Siemens AG, Registered	395
592	Sartorius Stedim Biotech	269
106	Adyen NV	248
752	ASM International NV	242
4.584	TotalEnergies SE	237
9.441	Universal Music Group NV	221
1.778	Legrand SA	161
227	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	160
4.489	Azelis Group NV	117
419	SOITEC	97
1.001	Vinci SA	95
2.849	Majorel Group Luxembourg SA	94
208	L'Oreal SA	84
797	Puma SE	69
101	ASML Holding NV	65
1.031	KBC Group NV	64
1.204	BNP Paribas SA	59
275	Schneider Electric SE	37
3.861	Metso Outotec OYJ	35

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse EUR Tsd
14.284	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	1.408
1.409	ASML Holding NV	902
1.196	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	774
2.937	Schneider Electric SE	442
7.673	BNP Paribas SA	404
2.925	Siemens AG, Registered	388
1.636	MTU Aero Engines AG	343
1.727	DSV A/S	317
2.990	Vinci SA	279
773	Teleperformance	268
390	Kering SA	251
752	ASM International NV	250
1.593	IMCD NV	247
1.294	Merck KGaA	244
828	Linde plc	239
2.851	Sanofi	239
1.069	Allianz SE	231
1.174	Pernod Ricard SA	227
3.027	KBC Group NV	226
9.441	Universal Music Group NV	224
5.520	STMicroelectronics NV	223
592	Sartorius Stedim Biotech	222
4.584	TotalEnergies SE	219
106	Adyen NV	197
3.156	Kone OYJ 'B'	183
3.865	Dassault Systems SE	176
12.275	FinecoBank Banca Fineco SpA	175
2.084	BE Semiconductor Industries NV	172
2.062	Puma SE	160
1.778	Legrand SA	156
2.448	CTS Eventim AG & Co. KGaA	152
2.877	Deutsche Wohnen SE, REIT	150
510	Sika AG, Registered	149
752	Ferrari NV	148
590	adidas AG	143
1.501	Kingspan Group plc	138
2.665	Moncler SpA	138
2.432	Amadeus IT Group SA	137
3.315	Neste OYJ	135
1.235	Symrise AG	134
2.570	Worldline SA	134

BLACKROCK EURO-MARKETS ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		EUR Tsd.
4.834	RELX plc		132

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 ESG AND CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe			Kosten
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd
800.000	Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01.04.2031		795
600.000	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20.06.2027		604
600.000	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27.04.2026		601
600.000	McCormick & Co., Inc., 1,85 %, 15.02.2031		581
450.000	Sagax Euro Mtn NL BV, REIT, 1,00 %, 17.05.2029		534
500.000	Choice Hotels International, Inc., 3,70 %, 01.12.2029		525
500.000	Wells Fargo & Co., 3,00 %, 22.04.2026		520
500.000	Omnicom Group, Inc., 2,60 %, 01.08.2031		505
500.000	General Motors Financial Co., Inc., 2,70 %, 10.06.2031		504
500.000	Northwestern Mutual Global Funding, 1,70 %, 01.06.2028		500
500.000	HSBC Holdings plc, FRN, 0,73 %, 17.08.2024		494
500.000	Athene Global Funding, 2,72 %, 07.01.2029		489
500.000	First American Financial Corp., 2,40 %, 15.08.2031		488
400.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 4,20 %, 29.01.2030		437
400.000	Barclays plc, 4,34 %, 10.01.2028		433
400.000	CBRE Services, Inc., REIT, 2,50 %, 01.04.2031		406
400.000	Eagle Materials, Inc., 2,50 %, 01.07.2031		404
400.000	Huntsman International LLC, 2,95 %, 15.06.2031		403
300.000	Medtronic Global Holdings SCA, 1,63 %, 07.03.2031		403
400.000	Block Financial LLC, 2,50 %, 15.07.2028		402
Verkäufe			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd
600.000	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 08.01.2031		566
500.000	HSBC Holdings plc, FRN, 4,04 %, 13.03.2028		541
500.000	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15.02.2028		510
450.000	Sagax Euro Mtn NL BV, REIT, 1,00 %, 17.05.2029		500
500.000	Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01.04.2031		494
400.000	Golub Capital BDC, Inc., 3,38 %, 15.04.2024		415
400.000	Alibaba Group Holdings Ltd., 3,60 %, 28.11.2024		413
400.000	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28.04.2026		408
400.000	Intuit, Inc., 0,65 %, 15.07.2023		399
400.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,70 %, 16.03.2024		392
300.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,50 %, 01.04.2044		385
350.000	Tapestry, Inc., FRN, 4,13 %, 15.07.2027		381
300.000	Magna International, Inc., 1,50 %, 25.09.2027		371
300.000	Volkswagen International Finance NV, 1,63 %, 16.01.2030		361
300.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,09 %, 11.03.2027		357
300.000	AutoNation, FRN, 4,75 %, 01.06.2030		348
300.000	Euronet Worldwide, FRN, 1,38 %, 22.05.2026		346
300.000	Vivendi SE, 1,13 %, 24.11.2023		345
300.000	Banco Santander SA, 0,50 %, 24.03.2027		337
300.000	Vmware, Inc., 3,90 %, 21.08.2027		330

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 ESG AND CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
1.428.520	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	142.892
492.306	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	56.087
4.000.000	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01.07.2030	4.310
4.005.000	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15.08.2027	4.041
3.625.000	United States Steel Corp., 6,88 %, 01.03.2029	3.709
3.550.000	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30.09.2026	3.499
3.323.000	Domtar Corp., 6,75 %, 01.10.2028	3.340
2.980.000	Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01.06.2028	2.963
2.932.000	BlueLinx Holdings, Inc., 6,00 %, 15.11.2029	2.917
3.037.000	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15.10.2030	2.722
2.800.000	Icahn Enterprises LP, 4,38 %, 01.02.2029	2.575
2.575.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15.11.2031	2.520
18.013	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	2.439
2.225.000	Danaos Corp., 8,50 %, 01.03.2028	2.436
2.659.000	Lumen Technologies, Inc., 5,38 %, 15.06.2029	2.398
2.372.000	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30.06.2029	2.284
1.995.000	Deluxe Corp., 8,00 %, 01.06.2029	2.149
1.600.000	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15.03.2032	2.139
2.350.000	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	2.135
2.243.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15.08.2029	2.106
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
1.436.005	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	143.641
451.267	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	51.553
16.909	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	2.285
2.000.000	G-III Apparel Group Ltd., 7,88 %, 15.08.2025	2.104
1.870.000	Qorvo, Inc., 4,38 %, 15.10.2029	2.062
1.900.000	Party City Holdings, Inc., 8,75 %, 15.02.2026	1.902
1.495.000	Deluxe Corp., 8,00 %, 01.06.2029	1.603
1.619.600	AMC Entertainment Holdings, Inc., 12,00 %, 15.06.2026	1.508
1.200.000	ArcelorMittal SA, 1,75 %, 19.11.2025	1.500
1.200.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,02 %, 06.03.2024	1.483
1.200.000	Crown European Holdings SA, 2,88 %, 01.02.2026	1.477
1.200.000	thyssenkrupp AG, 1,88 %, 06.03.2023	1.446
1.000.000	Netflix, Inc., FRN, 3,63 %, 15.06.2030	1.421
1.350.000	AdaptHealth LLC, 6,13 %, 01.08.2028	1.417
1.300.000	Rayonier AM Products, Inc., 7,63 %, 15.01.2026	1.371
1.400.000	Bombardier, Inc., 7,88 %, 15.04.2027	1.359
1.195.000	Unisys Corp., 6,88 %, 01.11.2027	1.268
1.175.000	Rent-A-Center, Inc., 6,38 %, 15.02.2029	1.264
1.250.000	TEGNA, Inc., 5,00 %, 15.09.2029	1.260
1.314.000	PHH Mortgage Corp., 7,88 %, 15.03.2026	1.239

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
1.903.942	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	190.458
98.964	Aptiv plc	14.837
361.931	Royalty Pharma plc 'A'	14.414
56.093	PayPal Holdings, Inc.	14.362
76.519	Orsted A/S	11.335
41.019	Veeva Systems, Inc. 'A'	10.912
281.667	Halma plc	10.862
191.400	Shionogi & Co. Ltd.	10.675
2.580.033	Bandhan Bank Ltd.	10.507
63.029	Schneider Electric SE	10.346
313.859	Grocery Outlet Holding Corp.	10.323
49.177	Zoetis, Inc.	9.364
263.800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	8.885
97.199	Ball Corp.	8.833
6.803	Shopify, Inc. 'A'	8.700
350.063	EDP Renovaveis SA	8.582
43.043	Koninklijke DSM NV	7.986
29.991	Danaher Corp.	7.898
138.608.100	Dayamitra Telekomunikasi PT	7.823
198.507	Brookfield Renewable Corp. 'A'	7.802
111.300	M3, Inc.	7.713
176.725	Boston Scientific Corp.	7.627
36.583	Etsy, Inc.	7.506
243.026	Alkami Technology, Inc.	7.253
541.601	Wise plc 'A'	7.232
42.464	Jack Henry & Associates, Inc.	6.852
140.352	Avangrid, Inc.	6.840
2.587.370	APM Human Services International Ltd.	6.806
124.448	Koninklijke Philips NV	6.456
523.735	Cano Health, Inc.	6.315
22.192.500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	6.176
87.920	Genus plc	6.019
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
1.958.505	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	195.916
201.447	Mimecast Ltd.	13.927
42.730	Danaher Corp.	12.704
55.883	Zoetis, Inc.	11.761
215.128	Avangrid, Inc.	10.648
59.819	Jack Henry & Associates, Inc.	10.517
221.704	Boston Scientific Corp.	9.656
43.493	Koninklijke DSM NV	9.210
174.307	Nuance Communications, Inc.	9.208
54.664	Aptiv plc	9.040
24.594.408	Safaricom plc	8.913
124.923	Darling Ingredients, Inc.	8.796
230.600	Katitas Co. Ltd.	8.742
26.266.250	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8.017
75.647	Rapid7, Inc.	7.927
37.864	Sun Communities, Inc., REIT	7.312
263.800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	7.171
79.353	Itron, Inc.	7.155
56.093	PayPal Holdings, Inc.	6.993
45.721	Agilent Technologies, Inc.	6.937
99.200	Shionogi & Co. Ltd.	6.568
4.631	Shopify, Inc. 'A'	6.359
171.361	Koninklijke Philips NV	6.345
208.124	Pageseguro Digital Ltd. 'A'	6.306

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd.
236.262	EDP Renovaveis SA		6.093

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe			Kosten
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd
858.930	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile		85.913
109.157	Mastercard, Inc. 'A'		39.394
46.356	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		36.117
48.097	ASML Holding NV		34.377
98.317	Microsoft Corp.		29.806
9.872	Alphabet, Inc. 'C'		27.289
36.494	Lonza Group AG, Registered		26.107
47.361	S&P Global, Inc.		20.100
126.182	Cadence Design Systems, Inc.		19.893
175.164	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'		19.443
83.757	VeriSign, Inc.		18.897
35.009	Intuit, Inc.		18.469
36.921	Costco Wholesale Corp.		18.273
48.263	ANSYS, Inc.		16.948
146.160	Edwards Lifesciences Corp.		16.681
79.599	Verisk Analytics, Inc.		16.019
38.093	Intuitive Surgical, Inc.		14.369
138.822	Novo Nordisk A/S 'B'		13.905
60.121	Ferrari NV		13.863
83.333	NIKE, Inc. 'B'		12.427
49.466	Masimo Corp.		11.740
59.704	Spirax-Sarco Engineering plc		11.287
42.914	CME Group, Inc.		9.583
970.905	Auto Trader Group plc		8.739
Verkäufe			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd
769.977	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile		77.017
24.773	ASML Holding NV		18.461
104.121	Nestle SA, Namensaktien		12.945
24.281	Fair Isaac Corp.		11.886
15.557	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		11.708
31.420	Mastercard, Inc. 'A'		11.176
91.605	Edwards Lifesciences Corp.		9.840
39.300	CME Group, Inc.		8.966
30.517	Microsoft Corp.		8.789
3.079	Alphabet, Inc. 'C'		8.204
41.785	Masimo Corp.		7.454
17.620	S&P Global, Inc.		7.230
47.207	Cadence Design Systems, Inc.		7.194
30.728	VeriSign, Inc.		6.689
7.510	Lonza Group AG, Registered		5.364
14.175	ANSYS, Inc.		4.802
9.026	Intuit, Inc.		4.671
23.375	Verisk Analytics, Inc.		4.592
9.095	Costco Wholesale Corp.		4.320
9.702	Intuitive Surgical, Inc.		4.178
40.772	Novo Nordisk A/S 'B'		3.999
24.471	NIKE, Inc. 'B'		3.589
16.065	Ferrari NV		3.519
17.536	Spirax-Sarco Engineering plc		3.267

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
203.209	Microsoft Corp.	61.671
377.631	Apple, Inc.	59.747
12.808	Amazon.com, Inc.	40.752
9.270	Alphabet, Inc. 'A'	25.244
30.454	Tesla, Inc.	25.173
113.197	Visa, Inc. 'A'	25.002
96.135	NVIDIA Corp.	22.981
470.528	Bank of America Corp.	21.644
102.860	Zoetis, Inc.	21.409
35.126	ServiceNow, Inc.	20.998
46.244	S&P Global, Inc.	20.809
120.121	Johnson & Johnson	20.597
81.624	Illinois Tool Works, Inc.	19.347
86.098	Ecolab, Inc.	18.135
6.354	Alphabet, Inc. 'C'	17.416
262.903	MetLife, Inc.	16.945
281.996	Dell Technologies, Inc. 'C'	16.616
185.591	EOG Resources, Inc.	16.421
108.841	Agilent Technologies, Inc.	15.886
199.983	Colgate-Palmolive Co.	15.810
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
283.628	Apple, Inc.	42.296
92.075	Microsoft Corp.	25.349
8.548	Alphabet, Inc. 'A'	21.872
42.551	Intuit, Inc.	20.872
6.522	Amazon.com, Inc.	20.478
136.000	Qualcomm, Inc.	19.749
222.481	Consolidated Edison, Inc.	18.812
183.663	Morgan Stanley	17.910
499.931	Schlumberger NV	17.902
65.455	Meta Platforms, Inc. 'A'	17.764
101.137	Johnson & Johnson	17.348
36.073	Costco Wholesale Corp.	16.954
19.857	Tesla, Inc.	16.931
42.764	Deere & Co.	15.424
90.620	Trane Technologies plc	15.102
116.341	Expeditors International of Washington, Inc.	13.953
88.162	Walt Disney Co. (The)	13.745
265.598	CubeSmart, REIT	13.182
57.376	Visa, Inc. 'A'	12.708
38.272	Accenture plc 'A'	12.428

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
118.738	Apple, Inc.	17.665
51.006	Microsoft Corp.	15.471
61.981	JPMorgan Chase & Co.	9.296
33.151	NVIDIA Corp.	9.267
3.077	Alphabet, Inc. 'A'	8.171
2.943	Alphabet, Inc. 'C'	8.013
35.064	Visa, Inc. 'A'	7.643
9.544	ASML Holding NV	7.469
45.033	Johnson & Johnson	7.434
125.266	Coca-Cola Co. (The)	7.225
2.052	Amazon.com, Inc.	6.743
133.517	Bank of America Corp.	6.066
119.964	Comcast Corp. 'A'	6.010
231.491	AT&T, Inc.	5.823
72.806	Exxon Mobil Corp.	5.709
81.847	Citigroup, Inc.	5.608
132.432	Enbridge, Inc.	5.548
9.618	Adobe, Inc.	5.506
9.226	ServiceNow, Inc.	5.422
67.772	Colgate-Palmolive Co.	5.317
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
47.823	Apple, Inc.	7.405
109.333	Coca-Cola Co. (The)	6.372
13.307	UnitedHealth Group, Inc.	6.015
18.114	NVIDIA Corp.	5.328
235.473	AT&T, Inc.	5.304
31.394	Procter & Gamble Co. (The)	4.651
60.253	Toronto-Dominion Bank (The)	4.520
12.995	Accenture plc 'A'	4.507
38.739	Royal Bank of Canada	4.019
11.215	Deere & Co.	4.007
14.554	Meta Platforms, Inc. 'A'	3.898
59.143	Bristol-Myers Squibb Co.	3.773
32.794	Bank of Montreal	3.687
53.459	Bank of Nova Scotia (The)	3.661
1.268	Alphabet, Inc. 'A'	3.570
32.182	Chevron Corp.	3.525
44.229	Consolidated Edison, Inc.	3.484
21.540	JPMorgan Chase & Co.	3.479
3.357	Shopify, Inc. 'A'	3.381
15.874	Lowe's Cos., Inc.	3.379

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
14.000.000	US Treasury, 0,75 %, 15.11.2024	13.634
6.000.000	US Treasury, 0,13 %, 15.12.2023	5.982
21.234	Apple, Inc.	3.449
20.005	Procter & Gamble Co. (The)	2.962
9.703	Microsoft Corp.	2.902
9.250	McDonald's Corp.	2.224
13.621	NIKE, Inc. 'B'	2.044
520	Amazon.com, Inc.	1.788
36.752	Pfizer, Inc.	1.715
31.592	Verizon Communications, Inc.	1.687
6.604	Eli Lilly & Co.	1.619
1.953	Tesla, Inc.	1.618
3.440	UnitedHealth Group, Inc.	1.553
9.050	Johnson & Johnson	1.526
16.749	Merck & Co., Inc.	1.297
53.485	AT&T, Inc.	1.296
17.897	Bristol-Myers Squibb Co.	1.151
10.360	Starbucks Corp.	1.127
11.470	DR Horton, Inc.	1.047
8.650	T-Mobile US, Inc.	1.040
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
27.000.000	US Treasury, 1,50 %, 15.09.2022	27.321
21.000.000	US Treasury, 0,13 %, 15.12.2023	20.932
5.500.000	US Treasury, 0,75 %, 15.11.2024	5.273
13.453	Microsoft Corp.	4.089
1.171	Amazon.com, Inc.	3.916
21.728	Apple, Inc.	3.263
20.118	Procter & Gamble Co. (The)	2.924
6.613	Home Depot, Inc. (The)	2.246
14.734	NIKE, Inc. 'B'	2.178
4.261	Costco Wholesale Corp.	1.976
3.810	UnitedHealth Group, Inc.	1.787
7.120	McDonald's Corp.	1.745
6.571	Target Corp.	1.500
534	Alphabet, Inc. 'C'	1.496
7.379	United Parcel Service, Inc. 'B'	1.488
530	Alphabet, Inc. 'A'	1.476
1.438	Tesla, Inc.	1.447
12.764	Starbucks Corp.	1.349
4.358	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.315
23.995	Verizon Communications, Inc.	1.309

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 US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
2.534	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	253
1.263	Fidelity National Information Services, Inc.	177
786	Caterpillar, Inc.	172
1.320	Progressive Corp. (The)	126
2.750	Avantor, Inc.	114
652	Analog Devices, Inc.	111
1.600	Mondelez International, Inc.	105
800	Ross Stores, Inc.	94
27	Amazon.com, Inc.	93
1.568	Sealed Air Corp.	92
570	JPMorgan Chase & Co.	84
391	Dollar General Corp.	83
300	FleetCor Technologies, Inc.	78
1.423	Bath & Body Works, Inc.	76
1.320	World Wrestling Entertainment, Inc.	75
3.660	EQT Corp.	74
886	Fortive Corp.	65
1.060	Cisco Systems, Inc.	56
330	CDW Corp.	55
850	ConocoPhillips	49
157	Veeva Systems, Inc. 'A'	48
925	Las Vegas Sands Corp.	44
399	CH Robinson Worldwide, Inc.	39
44	First Citizens BancShares, Inc.	37
666	Corteva, Inc.	31
112	Visa, Inc. 'A'	27

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
2.590	Microsoft Corp.	798
156	Amazon.com, Inc.	521
2.816	Apple, Inc.	484
3.588	ConocoPhillips	373
3.563	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	356
126	Alphabet, Inc. 'C'	355
126	Alphabet, Inc. 'A'	354
1.531	Visa, Inc. 'A'	335
5.666	Cisco Systems, Inc.	321
5.262	Corteva, Inc.	310
879	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	302
532	UnitedHealth Group, Inc.	272
1.975	Applied Materials, Inc.	266
1.794	Dollar Tree, Inc.	262
5.421	Bank of America Corp.	249
2.735	Morgan Stanley	248
2.664	Robert Half International, Inc.	233
1.726	Quanta Services, Inc.	229
6.492	EQT Corp.	221
4.624	Comcast Corp. 'A'	218
2.363	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	212
440	Anthem, Inc.	212
754	Laboratory Corp. of America Holdings	206
3.414	Coca-Cola Co. (The)	199
1.802	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	191
660	Norfolk Southern Corp.	187
1.658	CH Robinson Worldwide, Inc.	181
1.298	JPMorgan Chase & Co.	180
4.070	Ally Financial, Inc.	179
786	Caterpillar, Inc.	174
1.815	Ross Stores, Inc.	163
733	Meta Platforms, Inc. 'A'	163
3.651	General Motors Co.	160
1.320	Progressive Corp. (The)	154
2.475	Fortive Corp.	152

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2022 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd.
1.563	Fidelity National Information Services, Inc.		152
2.471	World Wrestling Entertainment, Inc.		149
611	FleetCor Technologies, Inc.		148
763	Lowe's Cos., Inc.		139

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
11.696	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.840
331.199	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	1.762
13.948	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	1.390
55.795	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	1.056
4.178	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	1.052
6.207	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	1.045
22.919	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	985
82.088	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	880
8.513	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	856
117.860	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	739
56.662	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	401
2.800	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	387
1.656	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	250
31.988	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	189
1.465	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	175
3.235	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	173
26.175	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	166
1.165	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	164
21.732	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	141
778	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	125
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
331.199	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	1.763
9.076	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.428
8.710	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	867
44.157	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	793
4.900	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	793
3.062	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	773
15.166	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	690
105.541	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	660
4.650	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	468
56.662	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	401
2.800	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	383
30.321	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	180
1.338	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	163
21.732	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	140
2.676	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	136
736	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	101
10.774	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	68
7.037	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	67
579	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	50
5.644	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	44

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
10.222	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.627
31.142	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	1.335
176.260	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	938
9.206	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	917
43.541	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	824
4.799	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	812
70.636	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	757
2.975	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	749
107.664	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	684
6.126	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	615
78.145	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	493
2.484	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	375
54.860	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	343
1.750	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	321
2.316	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	317
2.572	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	305
32.198	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	288
5.258	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	272
3.125	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	259
4.787	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	216
3.851	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	208
26.818	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	195
1.090	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	175
8.537	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	161
14.440	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	140
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
8.923	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.410
21.653	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	985
9.206	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	915
151.620	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	807
93.906	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	589
3.400	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	558
2.140	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	540
25.262	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	456
3.134	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	315
41.648	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	290
2.243	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	278
37.192	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	230
25.749	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	202
24.607	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	188
1.381	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	185
3.611	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	180
3.332	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	170
3.552	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	160
803	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	151
13.798	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	133
21.699	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	129
1.418	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	120
2.954	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	105
15.727	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	101
5.597	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	98

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
10.654	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.687
231.042	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	1.230
28.230	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	1.211
3.812	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	960
9.367	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	933
48.183	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	905
81.473	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	873
5.179	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	871
8.017	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	804
116.669	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	747
50.396	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	354
2.067	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	312
1.797	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	249
37.631	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	239
1.940	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	229
4.042	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	217
975	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	178
19.962	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	178
3.370	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	174
2.070	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	172
28.030	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	166
20.417	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	151
934	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	150
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
8.988	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.417
187.548	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	998
9.365	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	931
19.508	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	889
111.724	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	698
2.598	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	656
3.090	iShares Deutschland Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	496
26.640	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	468
3.806	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	383
50.396	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	347
1.672	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	206
3.343	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	171
26.520	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	157
1.092	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	148
21.822	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	136
17.568	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	135
13.068	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	126
15.780	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	125
18.973	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	122
8.694	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	93
2.048	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	92

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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe			Kosten
Beteiligung	Anlagen		EUR Tsd
3.763.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 23.03.2022		3.778
3.319.200	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.10.2022		3.333
2.950.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 22.06.2022		2.965
2.733.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 25.08.2021		2.736
2.533.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 23.02.2022		2.542
2.286.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.09.2022		2.295
2.160.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 24.11.2021		2.166
2.150.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 29.09.2021		2.154
1.900.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.04.2022		1.908
1.800.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 20.07.2022		1.808
1.800.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.01.2022		1.808
1.800.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 15.12.2021		1.806
1.800.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 27.10.2021		1.805
1.800.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 28.07.2021		1.802
1.760.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.05.2022		1.767
1.757.950	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 24.08.2022		1.765
1.650.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 23.11.2022		1.655
12.143	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile		1.200
640.700	US Treasury Bill, 0,00 %, 26.04.2022		577
640.700	US Treasury Bill, 0,00 %, 29.03.2022		575
609.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 24.05.2022		571
500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 01.03.2022		444
Verkäufe			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		EUR Tsd
646.660	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 23.02.2022		647
350.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 29.09.2021		350
250.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.04.2022		250
200.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 28.07.2021		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 2022 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd
238.027	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	23.809
7.200.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 13.07.2021	7.200
5.600.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 09.12.2021	5.599
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.04.2022	4.998
4.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.05.2022	4.498
4.175.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.02.2052	4.074
3.950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.01.2052	3.902
3.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.07.2022	3.492
3.150.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.02.2052	3.150
3.000.000	US Treasury, 0,38 %, 30.11.2025	2.966
2.550.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.01.2052	2.581
2.525.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.05.2051	2.371
2.525.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.05.2051	2.300
2.225.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.01.2037	2.261
2.100.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.02.2037	2.099
2.150.000	Government National Mortgage Association, 2,00 %, 15.03.2052	2.071
2.025.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25.03.2036	2.058
1.900.000	US Treasury, 0,75 %, 31.05.2026	1.897
1.800.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.10.2052	1.811
1.900.000	Government National Mortgage Association, 2,00 %, 15.04.2052	1.792
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd
199.995	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	20.005
7.200.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 13.07.2021	7.200
5.600.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 09.12.2021	5.599
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.04.2022	5.000
4.175.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.02.2052	4.048
3.950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.01.2052	3.889
3.150.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.02.2052	3.137
2.550.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.01.2052	2.575
2.225.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.01.2037	2.248
2.100.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.02.2037	2.080
2.150.000	Government National Mortgage Association, 2,00 %, 15.03.2052	2.063
2.025.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25.03.2036	2.057
1.900.000	US Treasury, 0,75 %, 31.05.2026	1.894
1.800.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.10.2052	1.816
1.725.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.12.2037	1.770
1.900.000	Government National Mortgage Association, 2,00 %, 15.04.2052	1.752
1.700.000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15.03.2051	1.701
1.825.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.05.2051	1.640
1.625.000	US Treasury, 0,38 %, 30.11.2025	1.594
1.675.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.05.2051	1.553
1.500.000	US Treasury, 1,63 %, 15.05.2031	1.527
1.475.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25.03.2050	1.512
1.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 20.07.2021	1.500
1.425.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %, 25.12.2037	1.433
1.475.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.04.2052	1.409
1.315.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %, 25.01.2052	1.381
1.300.000	Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15.10.2052	1.364
1.300.000	Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15.07.2052	1.363
1.325.000	Government National Mortgage Association, 2,50 %, 15.12.2052	1.361
1.300.000	Government National Mortgage Association, 3,50 %, 15.02.2052	1.336
1.275.000	Government National Mortgage Association, 3,00 %, 15.10.2052	1.326
1.250.000	US Treasury, 2,25 %, 15.05.2041	1.307

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 Vertrieb 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	2021		2020		2019	
		Rendite des Fonds %	Bench-markrendite %	Rendite des Fonds %	Bench-markrendite %	Rendite des Fonds %	Bench-markrendite %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund							
- Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	(2,78)	(4,72)	29,36	25,02	15,73	18,17
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund							
- Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	(2,75)	(2,54)	16,15	18,31	20,32	18,42
BlackRock Advantage Europe Equity Fund							
- Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	31,86	25,08	(1,90)	(3,27)	24,89	26,05
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund							
- Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	29,10	24,47	1,79	1,76	25,71	27,10
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹							
- Klasse D USD thesaurierend	24. März 2020	(3,69)	(4,72)	60,14	62,74	k. A.	k. A.
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹							
- Klasse D USD thesaurierend	24. März 2020	(1,10)	(2,54)	65,57	64,05	k. A.	k. A.
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹							
- Klasse D EUR thesaurierend	24. März 2020	28,27	22,16	47,13	35,91	k. A.	k. A.
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund							
- Klasse A USD thesaurierend	31. Juli 2020	(1,45)	(0,79)	1,82	1,97	k. A.	k. A.
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund							
- Klasse D USD thesaurierend	11. April 2019	4,28	5,06	5,25	5,68	5,76	5,97
BlackRock Global Impact Fund							
- Klasse D USD thesaurierend	31. März 2020	(4,40)	18,54	74,53	47,84	k. A.	k. A.
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund							
- Klasse D USD thesaurierend	21. Januar 2020	32,80	21,82	24,82	13,40	k. A.	k. A.
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund							
- Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	30,10	26,76	19,50	20,73	29,11	30,88
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund							
- Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	22,70	22,43	17,04	15,51	28,40	27,67
BlackRock Tactical Opportunities Fund							
- Klasse A USD thesaurierend	25. Juli 2019	0,50	0,05	6,21	0,67	1,46	0,88
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹							
- Klasse D USD thesaurierend	24. März 2020	26,91	26,45	66,65	60,30	k. A.	k. A.
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ²							
- Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	2,37	0,03	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Global Target Return: Growth Fund ²							
- Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	3,02	0,03	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Name des Fonds	Auflegungsdatum	2021		2020		2019	
		Rendite des Fonds %	Bench-markrendite %	Rendite des Fonds %	Bench-markrendite %	Rendite des Fonds %	Bench-markrendite %
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ² - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	2,62	0,03	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ² - Klasse D EUR thesaurierend	9. Juni 2021	3,29	(0,28)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund ² - Klasse D USD thesaurierend	14. Juni 2021	2,85	0,02	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahrs geschlossen.

²Der Fonds wurde im Kalenderjahr aufgelegt, daher wurden keine Renditen für frühere Kalenderjahre ausgewiesen. Renditen werden ab dem Auflegungsdatum bis zum Ende des Kalenderjahres gezeigt.

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 2022 endenden Zwölfmonatszeitraum 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
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,50
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,50
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,50
	Klasse D USD thesaurierend	0,50
	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
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	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 Advantage Europe ex UK Equity Fund	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
	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 Asian Dragon ESG Screened Fund	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
	Klasse A EUR thesaurierend	0,70
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	1,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	1,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse D EUR thesaurierend	1,00
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,15
	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	0,20
	Klasse Z USD thesaurierend	0,20
BlackRock Global Impact 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 Z EUR abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse Z USD thesaurierend	0,25
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 abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse I GBP thesaurierend	0,75
	Klasse I JPY thesaurierend	0,75

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
BlackRock Global Impact Fund (Fortsetzung)	Klasse X AUD thesaurierend	0,00
	Klasse X GBP ausschüttend (vierteljährlich)	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,65
	Klasse Z GBP thesaurierend	0,65
	Klasse Z GBP ausschüttend (vierteljährlich)	0,65
	Klasse Z USD thesaurierend	0,65
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	0,35
	Klasse DP GBP thesaurierend	0,35
	Klasse DP USD thesaurierend	0,35
	Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)	0,35
	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 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 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
	Klasse D USD thesaurierend	0,40
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	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 USD thesaurierend	0,00
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	1,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,27 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,72 ¹
	Klasse I USD thesaurierend	0,56 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,27 ¹

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
BlackRock Global Target Return: Growth Fund (Fortsetzung)	Klasse D USD thesaurierend	0,72 ¹
	Klasse I USD thesaurierend	0,54 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,27 ¹
	Klasse D USD thesaurierend	0,72 ¹
	Klasse I USD thesaurierend	0,56 ¹
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 ¹
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	0,76
	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 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

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 2022 endende Geschäftsjahr entstanden sind. Hierzu gehören alle Provisionen von Börsenmaklern, Abrechnungsgebühren, Stempelgebühren und Maklergebühren für Aktien, ETF-Kontrakte und bestimmte Schuldtitel.

Fonds	Währung	Wert Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	15
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	53
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	68
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	15
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	7
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	11
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR	3
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	1
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	1
BlackRock Global Impact Fund	USD	325
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	62
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	328
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	139
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	346
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD	1

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TRANSAKTIONSKOSTEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Fonds	Währung	Wert Tsd.
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	1
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	1
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	1
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	– ¹
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	4

¹ Transaktionskosten unter 500 wurden auf null abgerundet.

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 am 30. April 2022 endenden Geschäftsjahr für keinen Fonds eine Vereinbarung über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

KREUZBETEILIGUNGEN (UNGEPRÜFT)

Der nachstehend aufgeführte Fonds hielt zum 30. April 2022 die folgenden Cross-Umbrella-Beteiligungen. Diese Beteiligungen wurden zum Zwecke der Aufstellung der konsolidierten Abschlusszahlen der Gesellschaft nicht eliminiert.

Fonds	Cross-Umbrella-Beteiligung	Zeitwert USD Tsd.	% des aggregierten Umbrella-Nettoinventarwerts
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	124.453	2,58
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	236.789	4,90

GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)

Der Verwaltungsrat ist durch die Rechtsvorschriften verpflichtet, einen Risikomanagementprozess anzuwenden, der es ihnen erlaubt, das Gesamtrisiko aus FD, das jeder Fonds als Folge seiner Strategie eingeht, genau zu überwachen und zu steuern („Gesamtrisiko“).

Der Verwaltungsrat setzt 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 ein.“

Commitment-Ansatz

Der Commitment-Ansatz ist ein Verfahren, bei dem der zugrunde liegende Markt- oder Nennwert der FD zusammengerechnet wird, um das Gesamtrisiko eines Fonds aus FD zu bestimmen.

Gemäß den einschlägigen Vorschriften darf das Gesamtrisiko eines Fonds bei Anwendung des Commitment-Ansatzes 100 % des NIW des Fonds nicht überschreiten.

VaR Ansatz

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 Bewertung des VaR finden Sie in der Erläuterung zu den Abschlüssen „Finanzielle Risiken“.

Der Verwaltungsrat 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 angemessen Rechnung zu tragen. Die angegebene Ausnutzung bezieht sich auf das in diesem Kontext eingegangene Risikoniveau.

In der folgenden Tabelle ist die höchste, niedrigste und durchschnittliche Ausnutzung der VaR-Grenzen in Prozent der jeweiligen absoluten VaR-Grenze der Regulierungsbehörde angegeben.

Fonds	Gesamtrisikoansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung der VaR Grenze %	Niedrigste Ausnutzung der VaR Grenze %	Durchschnittliche Ausnutzung der VaR Grenze %
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Absoluter VaR	Entfällt	40,03	14,68	21,95

BLACKROCK FUNDS I ICAV

LEVERAGE (UNGEPRÜFT)

Durch den Einsatz von FDI kann ein Fonds höheren Risiken ausgesetzt sein. So können insbesondere FDI-Kontrakte sehr volatil sein und der Ersteinschuss ist 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 haben. FDI-Positionen, die Leverage beeinhalteln können daher die Volatilität eines Fonds erhöhen.

Gemäß seinen aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen ist der Verwaltungsrat verpflichtet, anzugeben, wie hoch der 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 FDI 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 2022 endenden Geschäftsjahres für die entsprechenden Fonds angegeben.

Fonds	% Durchschnittliches Leverage
BlackRock Tactical Opportunities Fund	733,70

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 (die „Verwaltungsgesellschaft“) 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, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher, sowie für britische Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die gemäß der britischen Fassung der Richtlinie als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die nachfolgend zusammengefasste OGAW-Vergütungspolitik verabschiedet.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock im Rahmen einer mehrstufigen Struktur gesteuert; diese umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc.); und (b) den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft („Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

(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.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind 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 der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat die Aufgabe, die für die Verwaltungsgesellschaft und ihre ausgewiesenen Mitarbeiter geltende OGAW-Vergütungspolitik zu überwachen und zu beaufsichtigen.

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 anderen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Entscheidungsprozess (Fortsetzung)

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 Betriebsergebnisses 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 und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. 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 der Verwaltungsgesellschaft.

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 zu 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
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

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 bei der 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung (Fortsetzung)

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise

- die Leistung der Verwaltungsgesellschaft, der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurteilung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

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 infrage, 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 Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. 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 dem organischen Umsatzwachstum basiert². 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 erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von einem Mitarbeiter verwaltete Produkte 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 diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

Ausgewiesene Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 (Fortsetzung)

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.

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.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Verwaltungsgesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Verwaltungsgesellschaft zu erbringen.

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 eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Verwaltungsgesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt, der Verwaltungsgesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Der Betrag der Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Verwaltungsgesellschaft im am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 47,76 Mio. USD. Dieser Wert setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von 20,14 Mio. USD und einer variablen Vergütung in Höhe von 27,62 Mio. USD zusammen. Die oben beschriebene Vergütung wurde an insgesamt 201 Empfänger ausgezahlt.

Der Betrag der aggregierten Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft, die dem OGAW-bezogenen Geschäft des Managers im am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 2,25 Mio. USD, die Vergütung der anderen Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 45,51 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-FD, 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 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 Verwahrstelle jedes Fonds oder der Wertpapierleihstelle getrennt gehalten.

Die folgende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere als Anteil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte jedes Fonds und als Anteil des NIW des Fonds zum 30. April 2022 an. Die gesamten verleihbaren Vermögenswerte stellen den Gesamtwert der Vermögenswerte dar, die Teil des Wertpapierleihprogramms eines Fonds sind. Nicht darin enthalten sind alle vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte, die aufgrund von Markt-, Regulierungs-, Anlage- oder sonstigen Beschränkungen nicht als verleihbar eingestuft werden.

		% der beleihbaren Vermögenswerte	% des NIW
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	7,44	4,16
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	3,98	1,81
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	13,05	11,84
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	17,33	16,08
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	0,88	0,85
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	4,40	3,83
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	7,69	7,09
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	3,79	3,48
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	5,50	5,02
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	2,19	1,55

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem betreffenden Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Jeder Fonds erhält mindestens 62,5 % und die Wertpapierleihstelle bis zu 37,5 % dieses Ertrags, wobei sämtliche operativen Kosten aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle getragen werden.

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 2022.

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Verliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	417	467
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	63	71
UBS AG	Schweiz	42	47
Summe		522	585
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	354	384
Macquarie Bank Ltd	Australien	98	110
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	83	94
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	80	89
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	37	41
UBS AG	Schweiz	17	19
Summe		669	737
BlackRock Advantage Europe Equity Fund		EUR Tsd.	EUR Tsd.
Societe Generale	Frankreich	1.574	1.750
Macquarie Bank Ltd	Australien	1.429	1.595
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.090	1.224
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	934	1.012
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	905	1.006
UBS AG	Schweiz	450	502
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	429	480

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Verliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)		EUR Tsd.	EUR Tsd.
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	43	49
Summe		6.854	7.618
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		EUR Tsd.	EUR Tsd.
Macquarie Bank Ltd	Australien	632	707
Societe Generale	Frankreich	566	630
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	390	423
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	379	421
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	316	356
UBS AG	Schweiz	183	204
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	31	34
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	20	22
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	4	4
Summe		2.521	2.801
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.008	1.052
BNP Paribas	Frankreich	357	388
Summe		1.365	1.440
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	4.697	5.147
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	3.340	3.517
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	3.172	3.311
BNP Paribas	Frankreich	1.149	1.251
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	857	921
UBS AG	Schweiz	718	959
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	706	768
Societe Generale	Frankreich	347	362
The Bank of Nova Scotia	Kanada	309	346
Summe		15.295	16.582
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	28.754	31.973
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	16.683	18.525
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	3.802	4.128
Summe		49.239	54.626
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	24.912	30.877
UBS AG	Schweiz	9.911	11.058
The Bank of Nova Scotia	Kanada	3.507	3.862
Summe		38.330	45.797
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	6.579	7.316
Societe Generale	Frankreich	5.855	6.513
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.813	2.014
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.788	2.016
UBS AG	Schweiz	723	806
Macquarie Bank Ltd	Australien	642	716
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	639	715
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	382	407
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	323	349
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	191	207
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	144	164
Summe		19.079	21.223
BlackRock Tactical Opportunities Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.034	1.149
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	703	763
UBS AG	Schweiz	668	745
Banco Santander SA	Frankreich	661	733
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	399	444
Summe		3.465	3.834

Alle verliehenen Wertpapiere haben eine offene Laufzeit, da sie täglich zurückgefordert oder gekündigt werden können.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

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 erhaltenen/gestellten Sicherheiten in Bezug auf Schwankungsmargen (Variation Margin) 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 der Fonds getrennt. Die vom Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag 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 2022 und die im zum 30. April 2022 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	3,97	(22)
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	–	(24)
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	–	9
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	17,52	(96)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	598,96	868
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	91,78	1.701

Die aus Total Return Swaps erzielten Gesamterträge werden auf der Grundlage der Gesamterträge dargestellt, einschließlich der damit verbundenen Zins- und Dividendenrenditen 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 2022.

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		USD Tsd.
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	815
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	650
BlackRock Tactical Opportunities Fund		USD Tsd.
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Vereinigtes Königreich	36.974
Citibank NA	Vereinigte Staaten von Amerika	1.074
BNP Paribas	Frankreich	996
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		EUR Tsd.
UBS AG	Schweiz	40.687
Morgan Stanley & Co. International	Vereinigtes Königreich	37.468
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	35.369
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		USD Tsd.
BNP Paribas	Frankreich	16.523
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	13.078
Citibank NA	Vereinigte Staaten von Amerika	6.510
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	5.697

Die nachstehende Tabelle enthält eine Darstellung der Laufzeit von Total Return Swaps zum 30. April 2022.

Fonds	Währung	Laufzeit				Insgesamt Tsd.
		8–30 Tage Tsd.	31–90 Tage Tsd.	91–365 Tage Tsd.	Über 365 Tage Tsd.	
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	1.465	–	1.465
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	13.614	10.971	14.459	–	39.044
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	–	–	35.369	78.155	113.524
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	–	8.093	12.207	21.508	41.808

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

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 2022.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	–	–	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	15
CAD	–	–	8
DKK	–	–	16
EUR	–	–	8
GBP	–	–	108
JPY	–	–	82
NOK	–	–	4
USD	–	–	344
Summe	–	–	585
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	3
CAD	–	–	12
CHF	–	–	1
DKK	–	–	4
EUR	–	–	270
GBP	–	–	117
JPY	–	–	68
NOK	–	–	1
USD	–	–	261
Außerbörsliche (OTC) FDI			
USD	64	435	–
Summe	64	435	737
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	–	–	EUR Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	22
CAD	–	–	25
CHF	–	–	39
DKK	–	–	32
EUR	–	–	991
GBP	–	–	1.404
JPY	–	–	1.072
NOK	–	–	4
USD	–	–	4.029
Summe	–	–	7.618
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	–	–	EUR Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	4
CAD	–	–	5
CHF	–	–	16
DKK	–	–	8
EUR	–	–	385
GBP	–	–	510
JPY	–	–	388
NOK	–	–	1
USD	–	–	1.484
Summe	–	–	2.801
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	–	–	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
DKK	–	–	202
EUR	–	–	861
NOK	–	–	172
USD	–	–	205
Summe	–	–	1.440

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse der Währung der Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten USD Tsd.	Gestellte Barsicherheiten USD Tsd.	Erhaltene unbare Sicherheiten USD Tsd.
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund			
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	55
CAD	–	–	163
CHF	–	–	21
DKK	–	–	648
EUR	–	–	7.350
GBP	–	–	2.894
JPY	–	–	706
NOK	–	–	544
SEK	–	–	93
USD	152	–	3.956
Summe	152	–	16.430
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund			
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	443
CHF	–	–	939
DKK	–	–	513
EUR	–	–	6.173
GBP	–	–	16.241
JPY	–	–	14.570
NOK	–	–	821
SEK	–	–	1
USD	–	–	14.925
Summe	–	–	54.626
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund			
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	155
CAD	–	–	1.195
CHF	–	–	861
DKK	–	–	6
EUR	–	–	6.641
GBP	–	–	7.861
ILS	–	–	96
JPY	–	–	12.089
NOK	–	–	67
SEK	–	–	10
USD	–	–	16.816
Summe	–	–	45.797
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund			
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	83
CAD	–	–	57
CHF	–	–	251
DKK	–	–	132
EUR	–	–	2.563
GBP	–	–	5.026
JPY	–	–	4.431
NOK	–	–	106
SEK	–	–	4
USD	–	–	8.570
Summe	–	–	21.223
BlackRock Tactical Opportunities Fund			
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	38
CAD	–	–	12
CHF	–	–	15
DKK	–	–	27
EUR	–	–	250
GBP	–	–	1.390
JPY	–	–	332
NOK	–	–	51
USD	–	–	1.719
Außerbörsliche (OTC) FDI			
USD	1.220	1.040	–
Summe	1.220	1.040	3.834

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse der Währung der Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund			–
Außerbörsliche (OTC) FDI			
EUR	256	559	–
Summe	256	559	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Laufzeit der unbaren Sicherheiten, welche die jeweiligen Fonds auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften gestellt/entgegengenommen haben. Stand: 30. April 2022.

Art und Qualität der Sicherheit	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								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	1	30	–	31
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	542	542
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	2	2
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	10	10
Gesamt	–	–	–	–	1	30	554	585
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								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	5	1	440	–	446
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	289	289
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	2	2
Gesamt	–	–	–	5	1	440	291	737
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	4	20	1.390	–	1.414
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	6.003	6.003
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	31	31
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	170	170
Gesamt	–	–	–	4	20	1.390	6.204	7.618
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								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	1	10	523	–	534
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	2.207	2.207
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	8	8

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheit	Laufzeit						Open (Offen)	Summe
	1 Tag	2 – 7 Tage	8 – 30 Tage	31 – 90 Tage	91 – 365 Tage	Mehr als 365 Tage		
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (Fortsetzung)	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	52	52
Summe	–	–	–	1	10	523	2.267	2.801
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	1	9	1.430	–	1.440
Summe	–	–	–	1	9	1.430	–	1.440
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	426	1.111	10.099	–	11.636
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	4.576	4.576
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	218	218
Summe	–	–	–	426	1.111	10.099	4.794	16.430
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	17	1.236	10.860	–	12.113
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	41.666	41.666
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	847	847
Summe	–	–	–	17	1.236	10.860	42.513	54.626
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								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	37	870	3.443	–	4.350
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	41.390	41.390
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	57	57
Summe	–	–	–	37	870	3.443	41.447	45.797
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								

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheit	Laufzeit						Open (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 (Fortsetzung)	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	12	135	2.379	–	2.526
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	18.017	18.017
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	63	63
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	617	617
Summe	–	–	–	12	135	2.379	18.697	21.223
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	3	182	800	–	985
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	2.692	2.692
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	157	157
Summe	–	–	–	3	182	800	2.849	3.834

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 (UNGEPRÜFT) (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 der Fonds (oder deren Beauftragten) oder über ein Wertpapierabrechnungssystem gehalten werden. Stand: 30. April 2022.

Verwahrstelle	Erhaltene unbare Sicherheiten Wertpapierleihe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	585
Summe	585
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	737
Summe	737
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	7.618
Summe	7.618
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	2.801
Summe	2.801
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.
Euroclear	1.440
Summe	1.440
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.
Euroclear	11.139
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	5.291
Summe	16.430
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	54.626
Summe	54.626
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	45.797
Summe	45.797
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	21.223
Summe	21.223
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	3.834
Summe	3.834

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 Sicherheiten aufgeführt. Stand: 30. April 2022.

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.
Alibaba Group Holding Ltd.	48
Amazon.com Inc	30
Microsoft Corp	28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	26
US Treasury	24
Meta Platforms Inc	16
Alphabet Inc	16
HSBC Holdings PLC	12
Pandora A/S	11
Goodman Group	9
Sonstige Emittenten	365
Summe	585

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.
US Treasury	91
France Government	88
UK Treasury	80
Netherlands Government	74
Republic of Austria	70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	17
Kingdom Of Belgium Government	17
Microsoft Corp	15
Recruit Holdings Co Ltd	15
Canada Government	10
Sonstige Emittenten	260
Summe	737
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.
US Treasury	501
UK Treasury	292
Republic of Austria	202
France Government	201
Netherlands Government	186
Apple Inc	184
Microsoft Corp	173
Unilever PLC	162
ASML Holding NV	147
Booking Holdings Inc	144
Sonstige Emittenten	5.426
Summe	7.618
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.
US Treasury	180
UK Treasury	105
Republic of Austria	85
France Government	82
Netherlands Government	77
Microsoft Corp	66
Apple Inc	65
Booking Holdings Inc	64
Thermo Fisher Scientific Inc	64
Iridium Communications Inc	64
Sonstige Emittenten	1.949
Summe	2.801
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.
Denmark Government	202
US Treasury	198
Norway Government	172
Netherlands Government	165
France Government	155
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	142
Kingdom Of Belgium Government	138
Republic of Austria	78
Kreditanstalt für Wiederaufbau	71
Bundesschatzanweisungen	44
Sonstige Emittenten	75
Summe	1.440
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.
France Government	1.615
US Treasury	1.534
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.284
UK Treasury	1.195
Kingdom Of Belgium Government	1.160
Netherlands Government	948
Kreditanstalt für Wiederaufbau	738
Denmark Government	636
Republic of Austria	546
Norway Government	541
Sonstige Emittenten	6.233
Summe	16.430
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.
US Treasury	4.200

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert USD Tsd.
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)	
UK Treasury	3.997
France Government	1.805
National Grid PLC	1.052
Republic of Austria	1.050
Mitsui & Co Ltd	969
Pinduoduo Inc	912
Roche Holding AG	869
Fast Retailing Co Ltd	848
Eli Lilly & Co	824
Sonstige Emittenten	38.100
Summe	54.626
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
Macerich Co/The	3.028
US Treasury	2.138
Toshiba Corp	1.114
Hoya Corp.	1.024
Occidental Petroleum Corp	950
Johnson Controls International plc	950
Hitachi Metals Ltd	919
ICICI Bank Ltd	876
UK Treasury	837
Republic of Austria	805
Sonstige Emittenten	33.156
Summe	45.797
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	
US Treasury	1.025
Apple Inc	679
UK Treasury	619
Unilever PLC	610
ASML Holding NV	573
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	529
iShares Core S&P 500 ETF	523
Altria Group Inc	410
France Government	325
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	312
Sonstige Emittenten	15.618
Summe	21.223
BlackRock Tactical Opportunities Fund	
US Treasury	464
UK Treasury	337
France Government	98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	78
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	78
Glencore PLC	72
Twitter Inc	70
National Grid PLC	69
Horizon Therapeutics Plc	69
Vanguard Short-Term Treasury ETF	68
Sonstige Emittenten	2.431
Summe	3.834

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.

Möchten Sie mehr erfahren?

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

© 2022 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Marken von BlackRock, Inc. oder deren Tochtergesellschaften in den Vereinigten Staaten und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery