

**BlackRock**

# **Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss**

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

Einige Fonds der Gesellschaft sind von der FINMA nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt. Folglich sind keine Informationen bezüglich dieser Fonds im vorliegenden Bericht enthalten. Allerdings werden die Anleger darauf aufmerksam gemacht, dass einige in diesem Bericht enthaltene Angaben auf einer konsolidierten Basis erstellt wurden, und daher auch Daten jener Fonds enthalten, die nicht zum Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anleger in der Schweiz genehmigt sind.

Für das zum 30. April 2023 endende Geschäftsjahr

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

<b>INHALT</b>	<b>Seite</b>
<b>Übersicht</b>	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
<b>Performance</b>	
Bericht des Anlageverwalters	5
<b>Governance</b>	
Bericht des Verwaltungsrats	20
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	22
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	23
<b>Jahresabschluss</b>	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	26
Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	30
Bilanz	34
Anmerkungen zum Jahresabschluss	38
Vermögensaufstellung	88
<b>Zusatzinformationen und regulatorische Offenlegungen (ungeprüft)</b>	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe <b>(ungeprüft)</b>	278
Informationen für Anleger in der Schweiz <b>(ungeprüft)</b>	294
Geschäfte mit verbundenen Parteien <b>(ungeprüft)</b>	297
Transaktionskosten <b>(ungeprüft)</b>	297
Verrechnungsprovisionen <b>(ungeprüft)</b>	298
Kreuzbeteiligungen <b>(ungeprüft)</b>	298
Gesamtrisiko <b>(ungeprüft)</b>	298
Leverage <b>(ungeprüft)</b>	298
Vergütungsbericht <b>(ungeprüft)</b>	300
Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte <b>(ungeprüft)</b>	304
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen <b>(ungeprüft)</b>	315

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN

### Verwaltungsrat<sup>1</sup>

Barry O'Dwyer (Vorsitzender) (Ire)

Nicola Grenham (Irin)<sup>3</sup>

Becky Tilston Hales (Britin)<sup>2</sup>

Tom McGrath (Ire)<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

<sup>2</sup>Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe

<sup>3</sup>Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

### Manager

BlackRock Asset Management Ireland Limited

1<sup>st</sup> Floor

2 Ballsbridge Park

Ballsbridge

Dublin 4, D04 YW83

Irland

### Währungsabsicherungsmanager<sup>4</sup>

JPMorgan Chase Bank N.A.

25 Bank Street

Canary Wharf

London, E14 5JP

Vereinigtes Königreich

### Verwaltungsstelle, Register- und Transferstelle

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irland

### Verwahrstelle

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin

200 Capital Dock

79 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 RK57

Irland

### Sekretär

Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited

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

### Unteranlageverwalter<sup>5</sup>

BlackRock Financial Management, Inc.

55 East 52<sup>nd</sup> Street

New York

NY 10055

Vereinigte Staaten von Amerika

BlackRock Asset Management North Asia Limited

16/F Champion Tower

Three Garden Road

Central

Hongkong

BlackRock (Singapore) Limited

Twenty Anson

18-01, 20 Anson Road

Singapur 079912

Singapur

### Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young

Block 1 Harcourt Centre

Harcourt Street

Dublin 2, D02 YA40

Irland

### Rechtsberater für irisches Recht:

Matheson LLP

70 Sir John Rogerson's Quay

Dublin 2, D02 ER296

Irland

### Zahlstelle in Schweden

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Zweigniederlassung Stockholm

Norrandsgatan 16

111 43 Stockholm

Schweden

### Zahlstelle in der Schweiz

State Street Bank International GmbH

München, Zweigniederlassung Zürich

Beethovenstrasse 19

CH-8027 Zürich

Schweiz

### Informationsstelle in Deutschland

BlackRock Asset Management Deutschland AG

Lenbachplatz 1

D-80333 München

Deutschland

### Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG

Bahnhofstrasse 39

8001 Zürich

Schweiz

### Vertreter in Dänemark

BlackRock Copenhagen Branch

Harbour House, Sundkrogsgrøde 21

Kopenhagen

DK- 2100

Dänemark

<sup>4</sup>Nur für die währungsgesicherten Anteilklassen bestimmter Fonds.

<sup>5</sup>Nur für bestimmte Fonds.

# **BLACKROCK FUNDS I ICAV**

## **ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)**

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

Für Anleger aus Deutschland: Der Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) sind kostenlos 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 irischen Zentralbank im Voraus mitgeteilt. Das für jeden Fonds gehaltene Vermögensportfolio wird gemäß den im Prospekt angegebenen Anlagezielen und der jeweiligen Anlagepolitik der einzelnen Fonds angelegt.

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

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

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

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

### Einzelheiten zum Fonds

Die Gesellschaft betrieb zum 30. April 2023 16 Fonds.

### Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr

Am 6. Mai 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben. Es gab keine offenzulegenden wesentlichen Änderungen.

Am 27. Juli 2022 traten Paul McNaughton als Vorsitzender und unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied, Jessica Irschick als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied, sowie Paul McGowan, Ros O'Shea und Deirdre Somers als unabhängige nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder zurück.

Am 27. Juli 2022 wurden Barry O'Dwyer zum Vorsitzenden, Nicola Grenham zum unabhängigen, nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied, sowie Tom McGrath und Karen Prooth zu nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern ernannt.

Am 17. August 2022 wurde ein neuer Vertrag über die Verwaltung von Untieranlagen mit BlackRock Financial Management, Inc. im Hinblick auf den BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund geschlossen.

Am 9. September 2022 wurde der BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund in BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund umbenannt.

Am 17. September 2022 wurde Becky Tilston Hales zum nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Am 22. September 2022 wurde Jacqueline Flynn zum nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Am 22. September 2022 wurde ein neuer Vertrag über die Verwaltung von Untieranlagen mit BlackRock (Singapore) Limited im Hinblick auf den BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, den BlackRock Global Target Return: Growth Fund und den BlackRock Global Target Return: Moderate Fund geschlossen.

Am 11. Oktober 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um Folgendes aufzunehmen:

- Aktualisierte Angaben zu den Verwaltungsratsmitgliedern
- Aktualisierungen der EU-Taxonomie-Verordnung
- Aktualisierungen der ESG-Richtlinie

Am 17. November 2022 wurde der BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund in BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund umbenannt.

Am 29. Dezember 2022 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um Folgendes aufzunehmen:

- Aktualisierung der Informationen bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“).
- Aktualisierungen der Risikofaktoren.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## HINTERGRUND (Fortsetzung)

### Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Am 16. Januar 2023 änderte der Sekretär des Managers, Sanne Corporate Administration Services (Ireland) Limited, seinen Namen in Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited.

Am 29. März 2023 ist Karen Prooth als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied zurückgetreten.

Am 21. April 2023 wurde eine erneute Kreditfazilität von JPMorgan Chase Bank und anderen syndizierten Kreditgebern bereitgestellt.

Die folgenden Anteilklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt.

<b>Name des Fonds</b>	<b>Anteil Klasse</b>	<b>Auflegung</b>	<b>Datum</b>
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)	Auflegung	2. November 2022
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)	Auflegung	2. November 2022
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)	Auflegung	20. März 2023
BlackRock Global Impact Fund	Klasse I EUR Ausschüttend (Jährlich)	Auflegung	11. November 2022
BlackRock Global Impact Fund	Klasse X NZD thesaurierend	Auflegung	7. Juni 2022
BlackRock Global Impact Fund	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	Auflegung	7. Juni 2022
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	Auflegung	9. März 2023
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	Auflegung	15. Juli 2022

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

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

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

### **BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund**

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

### **BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund**

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

### **BlackRock Global Impact Fund**

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

### **BlackRock Global Target Return: Conservative Fund**

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

### **BlackRock Global Target Return: Growth Fund**

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

### **BlackRock Global Target Return: Moderate Fund**

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

### **BlackRock Global Unconstrained Equity Fund**

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

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

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

### **BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund**

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

### **BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund**

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

### **BlackRock Tactical Opportunities Fund**

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

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

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

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

Name des Fonds	Performance-Vergleichsindex	Anlageverwaltungsansatz	SFDR-Kriterien
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund <sup>1</sup>	MSCI AC Asia ex Japan Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund <sup>1</sup>	MSCI Emerging Markets Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Europe Equity Fund <sup>1</sup>	MSCI Europe Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund <sup>1</sup>	MSCI Europe ex UK Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund <sup>1</sup>	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	Aktiv	Artikel 8

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Name des Fonds	Performance-Vergleichsindex	Anlageverwaltungsansatz	SFDR-Kriterien
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund <sup>1</sup>	ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global Impact Fund <sup>1</sup>	MSCI All Countries World Index	Aktiv	Artikel 9
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund <sup>1</sup>	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstige
BlackRock Global Target Return: Growth Fund <sup>1</sup>	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstige
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund <sup>1</sup>	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Sonstige
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund <sup>1</sup>	MSCI World Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund <sup>1</sup>	MSCI USA Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund <sup>1</sup>	MSCI World Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund <sup>1</sup>	3 Month Euribor Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund <sup>1</sup>	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Tactical Opportunities Fund <sup>1</sup>	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	Aktiv	Artikel 8

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

### Performance- Zusammenfassung

In der folgenden Tabelle wird die realisierte Wertentwicklung des Fonds mit der Wertentwicklung des jeweiligen Performance-Vergleichsindex in dem zum 30. April 2023 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	(0,84)	(5,94)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	(6,01)	(6,51)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	8,77	6,81
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	10,85	7,84
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund - Klasse A USD thesaurierend	(0,65)	(0,01)
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	1,66	1,13
BlackRock Global Impact Fund - Klasse D USD thesaurierend	(9,31)	2,06
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund - Klasse D USD thesaurierend	(1,87)	2,95
BlackRock Global Target Return: Growth Fund - Klasse D USD thesaurierend	(2,95)	2,95
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund - Klasse D USD thesaurierend	(1,78)	2,95
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	11,07	3,18

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Performance- Zusammenfassung (Fortsetzung)

Name des Fonds	Rendite des Fonds %	Performance-Vergleichsindex %
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	(1,52)	(1,36)
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	2,46	1,12
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund - Klasse D EUR thesaurierend	(2,68)	0,52
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	0,17	2,81
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse A USD thesaurierend	4,95	2,81

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 PRIIP-Kundeninformationsdokumente („PRIIP KID“). Kopien hiervon können beim Investor Services Center, bei der Transferstelle, bei dem Manager oder bei den Niederlassungen und Vertriebsstellen angefordert werden.

### Überblick über die globale Wirtschaftslage

Globale Aktien, wie dargestellt durch den MSCI All Country World Index („ACWI“), verbuchten für den zum 30. April 2023 endenden 12-Monats-Zeitraum eine Rendite von 2,06 % (in US-Dollar). Trotz der anhaltend hohen Inflation (Steigerungsrate der Preise von Waren und Dienstleistungen) und höherer Zinssätze verzeichneten die Aktien eine gewisse Erholung, da sich die Anleger angesichts der nachlassenden geldpolitischen Straffung durch die großen Zentralbanken optimistisch zeigten. Während sich die Anleger weiterhin um einen möglichen weltweiten Konjunkturabschwung sorgten, wurden ihre Bedenken durch einige Indikatoren für eine anhaltende Widerstandsfähigkeit, etwa die Verbraucherausgaben und der Arbeitsmarkt, abgemildert.

Die US-Wirtschaft zeigte ein robustes, aber verlangsamtes Wachstum, da sowohl die Verbraucher- als auch die Staatsausgaben weiter stiegen. Der US-Arbeitsmarkt zeigte eine anhaltende Stärke und die Arbeitslosigkeit sank auf den niedrigsten Stand seit über 50 Jahren. In Japan verlangsamte sich die Wirtschaft aufgrund des schwachen Konsums der Privatverbraucher und der geringen Unternehmensinvestitionen. Die britische Wirtschaft geriet aufgrund der Schwäche im Dienstleistungs- und Fertigungssektor ins Stocken. Auch in der Eurozone verlangsamte sich das Wachstum, da die Verbrauchernachfrage durch die hohe Inflation und gestiegene Kreditkosten gedämpft wurde.

Die meisten Schwellenmärkte wuchsen weiter, obwohl schwankende Rohstoffpreise und höhere Zinssätze erhebliche wirtschaftliche Herausforderungen darstellten. Die chinesische Wirtschaft wuchs im Verhältnis zur historischen Wachstumsrate des Landes weiterhin langsam, doch eine Lockerung der strengen COVID-19-Maßnahmen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums weckte bei den Anlegern Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung. Die indische Wirtschaft verlangsamte sich im zweiten Halbjahr 2022 im Jahresvergleich, da die privaten Ausgaben und das Investitionswachstum ins Stocken gerieten. Dennoch blieben die Wachstumserwartungen für Indien für 2023 trotz höherer Zinssätze und geringerer globaler Nachfrage hoch, da die Inlandsnachfrage und Infrastrukturverbesserungen das Wirtschaftswachstum unterstützten.

Um der anhaltend hohen Inflation entgegenzuwirken, setzten die größten Zentralbanken der Welt weiterhin verschiedene Maßnahmen zur Straffung der Geldpolitik um. Die US-Notenbank („die Fed“) erhöhte die Zinssätze im Laufe des Zwölfmonatszeitraums acht Mal, darunter vier aufeinanderfolgende Erhöhungen um 75 Basispunkte, bevor sie später im Berichtszeitraum das Tempo ihrer Zinserhöhungen verlangsamte. Die Fed beendete darüber hinaus ihre Anleihekaufprogramme und begann im Juni 2022 mit dem Abbau einiger ihrer angesammelten Anleihen.

Die Bank of England („BoE“) erhöhte die Zinsen im Zwölfmonatszeitraum ebenfalls achtmal, da die Inflation ein 41-Jahres-Hoch erreichte. Auch in der Eurozone war die Inflation erhöht, und die Europäische Zentralbank („EZB“) erhöhte die Zinsen sechsmal. Darüber hinaus hat die EZB signalisiert, dass sie Maßnahmen ergreifen wolle, um eine erhebliche Divergenz zwischen den Anleiherenditen (die sich umgekehrt zu den Preisen entwickeln) der Staaten der Eurozone zu verhindern, wenn die Zinssätze steigen.

Die globale Aktienperformance war im Zwölfmonatszeitraum insgesamt positiv, da die Anleger die Auswirkungen der sich schnell ändernden Wirtschafts- und Kreditbedingungen beurteilten. Die nachlassende Inflation und das langsamere Tempo der Zinserhöhungen der Fed nährten die Hoffnung, dass sich der aktuelle Zyklus der geldpolitischen Straffung seinem Ende nähert. Weltweit stießen Anleihen und Aktien, die die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale („ESG“) von Unternehmen berücksichtigen, weiterhin auf starkes Anlegerinteresse, auch wenn sich das Investitionstempo im Jahr 2022 deutlich verlangsamte, bevor es im ersten Quartal 2023 wieder etwas anzog. Neue Anleihen für ESG-bezogene Projekte gingen im Jahr 2022 im Vergleich zum Vorjahr zurück, im ersten Quartal 2023 verzeichneten die Emissionen jedoch eine Erholung.

Die Renditen auf 10-jährige US-Staatsanleihen, ein Referenzzinssatz für den globalen Anleihemarkt, stiegen während des Berichtszeitraums, da die Zentralbanken ihre Geldpolitik strafften. Die Zinsstrukturkurve, die die Differenz zwischen den Renditen bei unterschiedlichen Laufzeiten misst, invertierte, ein Signal dafür, dass die Märkte zunehmend besorgt über eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums waren. Die Renditen britischer Staatsanleihen stiegen erheblich an, und ein Steuersenkungsvorschlag erhöhte die Wahrscheinlichkeit einer höheren Staatsverschuldung, was Eingriffe der BoE zur Stabilisierung des britischen Anleihemarkts zur Folge hatte. Die Regierung zog daraufhin ihren Vorschlag für Steuersenkungen zurück, was den Druck auf die britischen Staatsanleihen weiter verringerte. Auch Staatsanleihen in der Eurozone gaben im Zwölfmonatszeitraum deutlich nach, während japanische Staatsanleihen insgesamt langsamer zurückgingen. Im Dezember 2022 erhöhte die japanische Regierung jedoch die Renditeobergrenze für 10-jährige Staatsanleihen, was zu einem starken Anstieg der Renditen dieser Anleihen führte, und umfangreiche Käufe von der Bank of Japan hatten Preisschwankungen zur Folge.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Überblick über die globale Wirtschaftslage (Fortsetzung)

Die Renditen globaler Unternehmensanleihen schwankten, da die Renditen zwar erheblich stiegen, Anleger die Kreditbedingungen angesichts des veränderten wirtschaftlichen Umfelds einer Überprüfung unterzogen. Angesichts wachsender Inflations Sorgen erhöhten die meisten der größten Zentralbanken die Zinssätze und verringerten so den Wert bestehender Anleihen. Allerdings sorgte die anhaltende Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft für Zuwächse bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen, während Investment-Grade-Anleihen praktisch unverändert blieben.

Aktien in Schwellenländern verzeichneten einen Rückgang, da die Zinssätze stiegen und das globale Wachstum nachließ. Die Zentralbanken mehrerer Schwellenländer wie Indien, Brasilien und Mexiko hoben die Zinssätze als Reaktion auf die zunehmenden Inflationsängste mehrfach an und drückten so auf das Wachstum. Die Preise für Schwellenländeranleihen blieben nahezu unverändert.

Der Rohstoffmarkt war von Volatilität geprägt, wobei die Preise zu Beginn des Berichtszeitraums im Zuge der russischen Invasion in der Ukraine auf einem hohen Niveau lagen, bevor sie infolge von Wachstumssorgen und Marktanpassungen zurückgingen. Die Rohölpreise für die Sorte Brent begannen den Berichtszeitraum auf erhöhtem Niveau, waren jedoch mit Stabilisierung der Märkte rückläufig und beendeten den Berichtszeitraum deutlich niedriger. Die Erdgaspreise in der Eurozone schwankten stark, beendeten den Berichtszeitraum jedoch deutlich niedriger, da ein milder Winter und Erfolge bei der Sicherung alternativer Gaslieferanten zu Preissenkungen beitrugen. Der Goldpreis stieg aufgrund von Rezessionsorgen und der Verlangsamung der Zinserhöhungen durch die Fed deutlich an.

An den Devisenmärkten entwickelte sich der US-Dollar gegenüber anderen globalen Währungen uneinheitlich. Der US-Dollar zeigte zu Beginn des Berichtszeitraums Stärke, gab jedoch nach, als das Tempo der geldpolitischen Straffung durch die Fed nachließ. Der japanische Yen und der chinesische Yuan fielen gegenüber dem US-Dollar, während der Euro zulegte und das Pfund Sterling unverändert blieb.

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds

#### BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 5,10 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Aktien weltweit verzeichneten im Jahr 2022 eine hohe Volatilität, bevor sie im Jahr 2023 Anzeichen einer Erholung zeigten. Die allgemeine Stärke und Dynamik der asiatischen Märkte gegen Ende des Geschäftsjahres wurde durch die Wiedereröffnung in China unterstützt. Stimmungsbasierte Analysen der Verhaltensweisen von einer Vielzahl verschiedener Marktteilnehmer wie Sell-Side-Analysten, Unternehmensführung, Mitarbeitenden und anderen Akteuren der Investment Community sorgten für einen Großteil der Gewinne des Fonds. Auch die Aktienauswahl auf der Grundlage traditioneller Fundamentalmessgrößen wie Ertragsqualität und Bewertungskennzahlen erwies sich als wirksame Strategie. Darüber hinaus trugen makrothemenatische Top-Down-Analysen zur Messung politischer Erwartungen und wirtschaftlicher Trends in verschiedenen Branchen und Ländern zur Wertentwicklung bei.

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	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Taiwan #	1,75 %	Singapur #	(0,09 %)
Indien <sup>o</sup>	1,13 %	Malaysia #	(0,03 %)
China#	1,09 %	Philippinen <sup>o</sup>	(0,02 %)
Korea <sup>o</sup>	0,69 %		
Hongkong <sup>o</sup>	0,65 %		

# Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

<sup>o</sup> Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Vor allem eine übergewichtete Position in Taiwan und eine untergewichtete Position in Indien trugen zu einer positiven Wertentwicklung bei. Der Informationstechnologiesektor in Taiwan erzielte starke Renditen, während die Positionierung in Indien angesichts der jüngsten Ereignisse rund um die Adani-Gruppe im Versorgungssektor einen positiven Beitrag leistete. Andererseits wurde die Wertentwicklung durch eine untergewichtete Position im Finanzsektor und eine übergewichtete Position im Immobilien- und Basiskonsumgütersektor in Singapur beeinträchtigt.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 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 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
China	1,06 %	Singapur	1,05 %
Philippinen	0,57 %	Taiwan	0,76 %
Malaysia	0,49 %	China	0,36 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Thailand	(0,99 %)	Hongkong	(1,63 %)
Singapur	(0,93 %)	Korea	(0,94 %)
Korea	(0,80 %)	Philippinen	(0,45 %)

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (Fortsetzung)

Bei Untergewichtung eines Landes im Fonds hat die Rendite dieses Landes einen gegenteiligen Effekt auf die aktive Rendite des Fonds. Dies kann dazu führen, dass ein Land als positiver bzw. negativer Einfluss aufgeführt wird, jedoch nicht in der Vermögensaufstellung des Fonds aufgeführt ist.

Die Positionierung in Singapur hat sich in allen Sektoren mit Ausnahme des Industriesektors von einer starken Übergewichtung zu einer Untergewichtung geändert. In Thailand wurde eine stärker untergewichtete Position aufgebaut, die durch einen sich verschlechternden Ausblick in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Basiskonsumgüter im Land unterstützt wurde.

#### BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 0,50 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Aktien weltweit verzeichneten im Jahr 2022 eine hohe Volatilität, bevor sie gegen Ende des Geschäftsjahres Anzeichen einer Erholung zeigten. Die Schwellenländer blieben im Allgemeinen von der Bankenkrise verschont, die sich seit Jahresbeginn auf entwickelte Regionen wie die USA und Europa ausgewirkt hat. Analysen, die eine zukunftsgerichtete Sicht auf Unternehmensfundamentaldaten wie Ertragsqualität und Bewertungskennzahlen erfassen, trugen zu einem Großteil der Gewinne bei. Stimmungsbasierte Analysen der Verhaltensweisen von einer Vielzahl verschiedener Marktteilnehmer wie Sell-Side-Analysten, Unternehmensführung, Mitarbeitenden und anderen Akteuren der Investment Community trugen neben auf ökologische Merkmale ausgerichteten Analysen ebenfalls wesentlich zur Wertentwicklung bei.

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	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Taiwan #	0,70 %	Südafrika #	(0,42 %)
Indonesien #	0,42 %	China#	(0,28 %)
Brasilien #	0,29 %	Saudi-Arabien ø	(0,20 %)
Mexiko ø	0,24 %	Chile ø	(0,12 %)
Türkei ø	0,23 %	Polen ø	(0,12 %)

# Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

ø Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Eine übergewichtete Position in Taiwan und eine untergewichtete Position in Indien trugen in erster Linie zu einer positiven Wertentwicklung bei. Der Informationstechnologiesektor in Taiwan sowie der Finanzsektor in Indonesien erzielten starke Renditen. Andererseits beeinträchtigte eine übergewichtete Positionierung in Südafrika und China die Wertentwicklung.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtete ist (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Brasilien	1,12 %	Taiwan	2,01 %
Indonesien	0,94 %	Südafrika	1,79 %
China	0,68 %	China	0,93 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Mexiko	(1,20 %)	Katar	(1,06 %)
Korea	(1,14 %)	Brasilien	(1,03 %)
Vereinigte Arabische Emirate	(0,51 %)	Offshore China	(1,03 %)

Bei Untergewichtung eines Landes im Fonds hat die Rendite dieses Landes einen gegenteiligen Effekt auf die aktive Rendite des Fonds. Dies kann dazu führen, dass ein Land als positiver bzw. negativer Einfluss aufgeführt wird, jedoch nicht in der Vermögensaufstellung des Fonds aufgeführt ist.

Die Führung über die Länderpositionen hinweg änderte sich im Verlauf des Geschäftsjahrs. Zu den wichtigsten Änderungen gehörten eine neue Übergewichtung von Brasilien, Indonesien und China. Grund für die Positionierung in China war die Wiedereröffnung des Handels im Land. Darüber hinaus hat der Fonds im vergangenen Geschäftsjahr eine Untergewichtung in Mexiko, Korea und den Vereinigten Arabischen Emiraten vorgenommen.

#### BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 1,96 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)

Europäische Aktien verzeichneten im Geschäftsjahr ebenso wie ihre globalen Pendanten aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine, steigender Energiepreise und steigender Zinssätze eine volatile Entwicklung. Sie konnten sich jedoch wieder erholen und erzielten am Ende des Geschäftsjahres Gewinne aufgrund eines positiveren Wirtschaftsausblicks, der durch sinkende Energiepreise, einen milden Winter in der Region und die Wiedereröffnung Chinas gestützt wurde. Die Turbulenzen im US-Bankensektor griffen zwar auf Europa über, doch die Ansteckung hielt sich in Grenzen. Der Fonds hatte nur ein geringes aktives Engagement in Finanzwerten und die Auswirkungen auf die Wertentwicklung waren minimal. Den größten Beitrag zur Wertentwicklung leisteten Stimmungsanalysen, die das Verhalten von Marktteilnehmern wie Sell-Side-Analysten, Unternehmensmanagement und Mitarbeitern untersuchen. Traditionellere Fundamentalanalysen, die sich mit der finanziellen Stärke und Stabilität von Unternehmen befassen, lieferten gemischte Ergebnisse. Die Bevorzugung von Aktien mit hohen Bruttomargen wirkte sich angesichts erneuter Inflationsängste positiv aus und auch traditionelle Bewertungsmaßstäbe leisteten einen Beitrag. An anderer Stelle trugen makrothemenatische Top-Down-Analysen zur Messung des Zinsrisikos und der Wirtschaftstrends in verschiedenen Branchen und Ländern zur Wertentwicklung bei.

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	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Frankreich #	1,50 %	Norwegen #	(0,29 %)
Deutschland <sup>Ø</sup>	0,63 %	Niederlande #	(0,23 %)
Italien #	0,16 %	Irland <sup>Ø</sup>	(0,10 %)
Schweiz #	0,16 %	Schweden <sup>Ø</sup>	(0,03 %)
Dänemark #	0,07 %	Belgien #	(0,02 %)

# Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

<sup>Ø</sup> Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Eine aggregierte Übergewichtung in Nicht-Basiskonsumgütern und Versorgungsunternehmen in Frankreich trug am stärksten zu den Erträgen bei. Eine übergewichtete Positionierung im Energiesektor in Norwegen beeinträchtigte die Wertentwicklung.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 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 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Italien	2,37 %	Frankreich	2,17 %
Niederlande	1,35 %	Dänemark	1,24 %
Norwegen	0,79 %	Norwegen	1,13 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Deutschland	(1,33 %)	Vereinigtes Königreich	(2,47 %)
Irland	(1,16 %)	Deutschland	(1,89 %)
Vereinigtes Königreich	(0,78 %)	Spanien	(1,14 %)

Bei Untergewichtung eines Landes im Fonds hat die Rendite dieses Landes einen gegenteiligen Effekt auf die aktive Rendite des Fonds. Dies kann dazu führen, dass ein Land als positiver bzw. negativer Einfluss aufgeführt wird, jedoch nicht in der Vermögensaufstellung des Fonds aufgeführt ist.

Die Führung in den einzelnen Ländern änderte sich, als der Fonds eine große Übergewichtung in Italien aufbaute, indem er die Gewichtung im Nicht-Basiskonsumgütersektor erhöhte und eine Übergewichtung im Energiesektor in Frankreich reduzierte. Eine größere Untergewichtung in Irland wurde durch einen negativeren Ausblick für die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Wertstoffe unterstützt.

#### BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 3,01 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Europäische Aktien verzeichneten im Geschäftsjahr ebenso wie ihre globalen Pendanten aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine, steigender Energiepreise und steigender Zinssätze eine volatile Entwicklung. Sie konnten sich jedoch wieder erholen und erzielten am Ende des Geschäftsjahres Gewinne aufgrund eines positiveren Wirtschaftsausblicks, der durch sinkende Energiepreise, einen milden Winter in der Region und die Wiedereröffnung Chinas gestützt wurde. Die Turbulenzen im US-Bankensektor griffen zwar auf Europa über, doch die Ansteckung hielt sich in Grenzen. Der Fonds hatte nur ein geringes aktives Engagement in Finanzwerten und die Auswirkungen auf die Wertentwicklung waren minimal. Den größten Beitrag zur Wertentwicklung leisteten Stimmungsanalysen, die das Verhalten von Marktteilnehmern wie Sell-Side-Analysten, Unternehmensmanagement und Mitarbeitern untersuchen. Traditionellere Fundamentalanalysen, die sich mit der finanziellen Stärke und Stabilität von Unternehmen befassen, lieferten gemischte Ergebnisse. Die Bevorzugung von Aktien mit hohen Bruttomargen wirkte sich angesichts erneuter Inflationsängste positiv aus und auch traditionelle Bewertungsmaßstäbe leisteten einen Beitrag. An anderer Stelle trugen makrothemenatische Top-Down-Analysen zur Messung des Zinsrisikos und der Wirtschaftstrends in verschiedenen Branchen und Ländern zur Wertentwicklung bei.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (Fortsetzung)

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	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Frankreich #	1,19 %	Niederlande #	(0,28 %)
Deutschland <sup>o</sup>	0,73 %	Norwegen #	(0,22 %)
Schweiz <sup>o</sup>	0,31 %	Irland <sup>o</sup>	(0,16 %)
Spanien <sup>o</sup>	0,18 %	Belgien #	(0,07 %)
Finnland <sup>o</sup>	0,10 %	Österreich #	(0,05 %)

# Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

<sup>o</sup> Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Eine aggregierte Übergewichtung in Nicht-Basiskonsumgütern und Finanztiteln in Frankreich trug am stärksten zu den Erträgen bei. Eine übergewichtete Positionierung im Finanzsektor in den Niederlanden beeinträchtigte die Wertentwicklung.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 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 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Italien	2,50 %	Belgien	1,50 %
Niederlande	1,74 %	Italien	1,14 %
Norwegen	0,59 %	Niederlande	1,03 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Deutschland	(1,98 %)	Schweiz	(1,83 %)
Irland	(1,27 %)	Spanien	(1,08 %)
Spanien	(1,05 %)	Deutschland	(0,99 %)

Bei Untergewichtung eines Landes im Fonds hat die Rendite dieses Landes einen gegenteiligen Effekt auf die aktive Rendite des Fonds. Dies kann dazu führen, dass ein Land als positiver bzw. negativer Einfluss aufgeführt wird, jedoch nicht in der Vermögensaufstellung des Fonds aufgeführt ist.

Der Fonds baute eine starke Übergewichtung in Italien auf, indem er die Gewichtung im Nicht-Basiskonsumgütersektor erhöhte, eine Übergewichtung in Belgien reduzierte und seine Untergewichtung in Deutschland aufgrund einer negativen Einschätzung des gesamten Finanzsektors in beiden Ländern erhöhte.

#### BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (0,64 %), 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 zweite und dritte Quartal 2022 waren von zunehmenden Sorgen über ein nachlassendes Wachstum und eine anhaltend hohe Inflation geprägt. Das vierte Quartal 2022 begann zwar mit einem schwächeren US CPI-Inflationsdruck, die Anleger gingen später jedoch weiterhin von Schäden durch die geldpolitische Straffung aus. Im Januar 2023 erholten sich die globalen Anleihemärkte, während es im Februar 2023 zu einem Stimmungsumschwung kam. Im März 2023 wurden die Märkte durch den Bankensektor erschüttert. Im April 2023 ging die Volatilität am Anleihenmarkt gegenüber dem Niveau vom März zurück, da die Ängste vor einer Bankenkrise nachließen.

Der Fonds war mit Untergewichtungen (Screens) in ausgewählten Teilsektoren des Kommunikationssektors, insbesondere in den Bereichen Kabelnetze und Kabel und Satellit, sowie in ausgewählten Teilsektoren der zyklischen Konsumgüterbranche wie Automobil, Einzelhandel und Restaurants defensiv positioniert. Der Fonds vermied außerdem ausgewählte nichtzyklische Konsumgüter-Teilsektoren wie Tabak und Gesundheitswesen, sowie ausgewählte Emittenten aus den Bereichen Luft- und Raumfahrt und Verteidigung innerhalb der Investitionsgüter. Bei den Finanzinstituten hielt der Fonds eine Untergewichtung in ausgewählten Bank-, sonstigen Finanz- und Lebensversicherungswerten sowie REITs. Bei den Versorgungsunternehmen screente der Fonds bestimmte Anbieter im Bereich Stromversorgung.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund (Fortsetzung)

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	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Bankwesen <sup>o</sup>	0,08 %	Zyklische Konsumgüter <sup>o</sup>	(0,06 %)
Technologie <sup>#</sup>	0,07 %	Elektrik <sup>o</sup>	(0,05 %)
Industrie sonstige <sup>#</sup>	0,04 %	Finanzunternehmen <sup>#</sup>	(0,04 %)
Nicht-zyklische Konsumgüter <sup>#</sup>	0,03 %	Grundstoffindustrie <sup>#</sup>	(0,02 %)
Energie <sup>#</sup>	0,03 %	REITs <sup>o</sup>	(0,02 %)

<sup>#</sup> *Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Referenzindex.*

<sup>o</sup> *Untergewichtung – geringeres Engagement als der Referenzindex.*

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

#### BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 0,53 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Das zweite und dritte Quartal 2022 waren von zunehmenden Sorgen über ein nachlassendes Wachstum und eine anhaltend hohe Inflation geprägt. Das vierte Quartal 2022 begann zwar mit einem schwächeren US CPI-Inflationsdruck, die Anleger gingen später jedoch weiterhin von Schäden durch die geldpolitische Straffung aus. Im Januar 2023 erholten sich die globalen Anleihemärkte, während es im Februar 2023 zu einem Stimmungsumschwung kam. Im März 2023 wurden die Märkte durch den Bankensektor erschüttert. Im April 2023 ging die Volatilität am Anleihenmarkt gegenüber dem Niveau vom März zurück, da die Ängste vor einer Bankenkrise nachließen.

Der Fonds war mit Untergewichtungen (Screens) in ausgewählten Teilsektoren des Kommunikationssektors wie Kabel & Satellit, drahtlose Telekommunikation und Medien & Unterhaltung sowie in ausgewählten Teilsektoren der zyklischen Konsumgüterbranche, insbesondere Glücksspiel, Einzelhandel, Automobil und Konsumgüter defensiv positioniert. Der Fonds filterte außerdem ausgewählte nichtzyklische Teilsektoren des Konsumgütersektors heraus, namentlich Pharmazeutika, Gesundheitswesen und Tabak. Bei den Finanzinstituten hielt der Fonds eine Untergewichtung in ausgewählten REITs, Werten von Sach- und Unfallversicherungen sowie Finanzunternehmen. Bei den Versorgungsunternehmen screente der Fonds bestimmte Anbieter im Bereich Stromversorgung.

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	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Nicht zyklische Konsumgüter <sup>o</sup>	0,68 %	Energie <sup>#</sup>	(0,21 %)
Kommunikation <sup>o</sup>	0,20 %	Finanzunternehmen <sup>o</sup>	(0,09 %)
Technologie <sup>#</sup>	0,14 %	Investitionsgüter <sup>#</sup>	(0,07 %)
Zyklische Konsumgüter <sup>o</sup>	0,11 %	Elektrik <sup>o</sup>	(0,05 %)
Industrie sonstige <sup>#</sup>	0,03 %	Grundstoffindustrie <sup>#</sup>	(0,03 %)

<sup>#</sup> *Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.*

<sup>o</sup> *Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.*

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

#### BlackRock Global Impact Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (11,37 %), 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 Laufe des Geschäftsjahres war die unterdurchschnittliche Wertentwicklung größtenteils auf makroökonomische Faktoren und strukturelle Unterschiede zurückzuführen, die sich aus der Natur der Zielvorgaben des Impact-Teams ergaben. Anhaltende Erwartungen einer steigenden Inflation, welche die Vorliebe für wertorientierte Aktien im Vergleich zu Wachstumsaktien verstärkten, führten dazu, dass sich Anleger von kleineren Titeln und Vermögenswerten mit langer Laufzeit ab- und sich stattdessen wertorientierten Unternehmen mit größerer Marktkapitalisierung zuwandten.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Global Impact Fund (Fortsetzung)

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	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Nicht-Basiskonsumgüter <sup>o</sup>	0,74 %	Versorger # Werkstoffe <sup>o</sup>	(1,97 %) (1,46 %)
		Industrie #	(0,97 %)
		Immobilien #	(0,95 %)
		Informationstechnologie <sup>o</sup>	(0,92 %)

# *Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Referenzindex.*

<sup>o</sup> *Untergewichtung – geringeres Engagement als der Referenzindex.*

Die Aktienausswahl im Versorgungssektor beeinträchtigte die aktive Wertentwicklung im Geschäftsjahr am stärksten, was im Wesentlichen auf Positionen im Stromversorgungssektor zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu steigerte die Aktienausswahl im Bereich Nicht-Basiskonsumgüter die relativen Renditen am stärksten, vor allem durch Positionen in der Internet- und Direktmarketing-Einzelhandelsbranche.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet war (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Gesundheitsversorgung	10,36 %	Gesundheitsversorgung	17,99 %
Versorger	9,23 %	Versorger	7,41 %
Industrie	7,23 %	Immobilien	3,34 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Kommunikationsdienste	(4,50 %)	Informationstechnologie	(8,87 %)
Nicht-Basiskonsumgüter	(2,63 %)	Finanzwesen	(7,95 %)
Basiskonsumgüter	(1,93 %)	Energie	(4,64 %)

Bei Untergewichtung eines Sektors im Fonds hat die Rendite dieses Sektors einen gegenteiligen Effekt auf die aktive Rendite des Fonds. Dies kann dazu führen, dass ein Sektor als positiver bzw. negativer Einfluss aufgeführt wird, jedoch nicht in der Vermögensaufstellung des Fonds aufgeführt ist.

Im Laufe des Geschäftsjahres haben wir unsere Übergewichtung des Gesundheitssektors verringert. Umgekehrt haben wir auch unsere untergewichtete Allokation in Basiskonsumgütern reduziert und sind zu einer übergewichteten Gewichtung von Industriewerten übergegangen.

#### BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (4,82 %), 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 investiert taktisch in verschiedene Anlageklassen und Länder mit breitem Anlageuniversum und großem Anlagespektrum. 2022 war ein schwieriges Jahr für die globalen Märkte, da sowohl Aktien als auch Anleihen aufgrund mehrerer Risikoereignisse – Normalisierung der Geldpolitik, geopolitische Spannungen und Rezessionsängste – einen beispiellosen Ausverkauf verzeichneten. Obwohl sich die wichtigsten Anlageklassen in den ersten Monaten des Jahres 2023 erholten, erzielte der Fonds im Laufe des Geschäftsjahres eine negative Rendite.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite
Managerauswahl	0,43 %	Barmittel und Fremdwährung	(1,80 %)
EUR festverzinslich	0,17 %	Schwellenmarktaktien	(0,16 %)
USD festverzinslich	0,12 %		
Europäische Aktien	0,08 %		
Nordamerikanische Aktien	0,07 %		

Während die breiten Märkte korrigierten, trugen unsere Allokation in Barmitteläquivalenten und unsere Positionen mit geringer Duration dazu bei, einen Teil der Abwärtsbewegung abzufedern. Infolge der erhöhten Volatilität reduzierten wir unsere Allokation in Risikoanlagen, was dazu beitrug, die Verluste zu begrenzen, da die Markt-Betas negativ ausfielen. Unser Währungsengagement wirkte sich negativ aus, da der US-Dollar in den letzten sechs Monaten an Wert verlor, während das Portfolio das Währungsrisiko von nicht US-amerikanischen festverzinslichen Wertpapieren wieder auf den Basiswert (USD) absicherte.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Global Target Return: Conservative Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2023		30. April 2022	
Anlageklasse	Gewichtung	Anlageklasse	Gewichtung
US-Aktien	14,10 %	US-Aktien	12,54 %
US Treasuries	11,81 %	Staatsanleihen der Eurozone	10,79 %
Staatsanleihen der Eurozone	9,14 %	Britische Staatsanleihen	9,32 %
Britische Staatsanleihen	9,11 %	Hochverzinsliche Anleihen	7,62 %
Variabel verzinsliche Anleihen	5,69 %	US-Staatsanleihen	5,70 %

#### BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (5,90 %), 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 investiert taktisch in verschiedene Anlageklassen und Länder mit breitem Anlageuniversum und großem Anlagespektrum. 2022 war ein schwieriges Jahr für die globalen Märkte, da sowohl Aktien als auch Anleihen aufgrund mehrerer Risikoereignisse – Normalisierung der Geldpolitik, geopolitische Spannungen und Rezessionsängste – einen beispiellosen Ausverkauf verzeichneten. Obwohl sich die wichtigsten Anlageklassen in den ersten Monaten des Jahres 2023 erholten, erzielte der Fonds im Laufe des Geschäftsjahres eine negative Rendite.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite
USD festverzinslich	0,27 %	Barmittel und Fremdwährung	(1,86 %)
Nordamerikanische Aktien	0,25 %	EUR festverzinslich	(0,47 %)
Europäische Aktien	0,04 %	Schwellenmarktaktien	(0,20 %)
		GBP Festverzinslich	(0,07 %)
		Pacific Basin-Aktien	(0,04 %)

Während die breiten Märkte korrigierten, trugen unsere Allokation in Barmitteläquivalenten und unsere Positionen mit geringer Duration dazu bei, einen Teil der Abwärtsbewegung abzufedern. Infolge der erhöhten Volatilität reduzierten wir unsere Allokation in Risikoanlagen, was dazu beitrug, die Verluste zu begrenzen, da die Markt-Betas negativ ausfielen. Unser Währungsengagement wirkte sich negativ aus, da der US-Dollar in den letzten sechs Monaten an Wert verlor, während das Portfolio das Währungsrisiko von nicht US-amerikanischen festverzinslichen Wertpapieren wieder auf den Basiswert (USD) absicherte.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2023		30. April 2022	
Anlageklasse	Gewichtung	Anlageklasse	Gewichtung
US-Aktien	22,06 %	US-Aktien	16,89 %
US Treasuries	21,70 %	Staatsanleihen der Eurozone	8,06 %
Staatsanleihen der Eurozone	10,38 %	Britische Staatsanleihen	6,03 %
Britische Staatsanleihen	10,34 %	Hochverzinsliche Anleihen	5,96 %
Variabel verzinsliche Anleihen	5,48 %	US-Staatsanleihen	5,55 %

#### BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (4,73 %), 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 investiert taktisch in verschiedene Anlageklassen und Länder mit breitem Anlageuniversum und großem Anlagespektrum. 2022 war ein schwieriges Jahr für die globalen Märkte, da sowohl Aktien als auch Anleihen aufgrund mehrerer Risikoereignisse – Normalisierung der Geldpolitik, geopolitische Spannungen und Rezessionsängste – einen beispiellosen Ausverkauf verzeichneten. Obwohl sich die wichtigsten Anlageklassen in den ersten Monaten des Jahres 2023 erholten, erzielte der Fonds im Laufe des Geschäftsjahres eine negative Rendite.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite
EUR festverzinslich	0,33 %	Barmittel und Fremdwährung	(1,94 %)
Nordamerikanische Aktien	0,31 %	GBP festverzinslich	(0,07 %)
USD festverzinslich	0,29 %	Pacific Basin-Aktien	(0,03 %)
Managerauswahl	0,15 %	Schwellenmarktaktien	(0,02 %)
Europäische Aktien	0,06 %		

Während die breiten Märkte korrigierten, trugen unsere Allokation in Barmitteläquivalenten und unsere Positionen mit geringer Duration dazu bei, einen Teil der Abwärtsbewegung abzufedern. Infolge der erhöhten Volatilität reduzierten wir unsere Allokation in Risikoanlagen, was dazu beitrug, die Verluste zu begrenzen, da die Markt-Betas negativ ausfielen. Unser Währungsengagement wirkte sich negativ aus, da der US-Dollar in den letzten sechs Monaten an Wert verlor, während das Portfolio das Währungsrisiko von nicht US-amerikanischen festverzinslichen Wertpapieren wieder auf den Basiswert (USD) absicherte.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2023		30. April 2022	
Anlageklasse	Gewichtung	Anlageklasse	Gewichtung
US-Aktien	18,95 %	US-Aktien	14,86 %
US Treasuries	15,96 %	Hochverzinsliche Anleihen	8,39 %
Britische Staatsanleihen	9,77 %	Britische Staatsanleihen	7,11 %
Staatsanleihen der Eurozone	9,76 %	Inflationsgeschützte Anleihen	6,27 %
Variabel verzinsliche Anleihen	5,59 %	Staatsanleihen der Eurozone	6,15 %

#### BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 7,89 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die globalen Aktienmärkte zeigten im Geschäftsjahr eine erhebliche monatliche Volatilität. Der Inflationsdruck veranlasste die Zentralbanken, die Zinssätze anzuheben, die wirtschaftliche Unsicherheit blieb bestehen und die zukunftsgerichteten Gewinnschätzungen am Markt wurden weiterhin nach unten korrigiert. Trotz des unsicheren wirtschaftlichen Umfelds haben wir uns bei unserer Analyse weiterhin auf die langfristige Nachhaltigkeit der Erträge konzentriert und den Handel aus zyklischen Gründen vermieden. Der Fonds schnitt in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres gut ab, da sich die Geschäftsgrundlagen der Portfoliounternehmen weiterhin als robust erwiesen, was zu einer deutlichen Outperformance gegenüber dem Vergleichsindex im Laufe des Geschäftsjahres führte.

#### Abschnitt Zurechnung zur Wertentwicklung

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
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE #	3,61 %	Nvidia Corporation <sup>o</sup>	(0,43 %)
Novo Nordisk Foundation #	1,74 %	Verisk Analytics Inc #	(0,34 %)
Cadence Design Systems Inc #	1,73 %	Costco Wholesale Corporation #	(0,33 %)
Ferrari NV #	0,92 %	Apple Inc <sup>o</sup>	(0,30 %)
Microsoft Corporation #	0,82 %	S&P Global Inc #	(0,28 %)

# Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

<sup>o</sup> Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Die Luxusgüterholding LVMH zeigte im Geschäftsjahr weiterhin eine starke operative Dynamik und es gab kaum Anzeichen dafür, dass sich die allgemeine Konjunkturabschwächung auf die Nachfrage auswirkte. In jüngerer Zeit profitierte das Unternehmen von der Wiederbelebung des Tourismus aus China, der sich im Jahr 2022 stattdessen negativ auf die Margen ausgewirkt hatte. Eine Position in Novo Nordisk zeigte ebenfalls eine positive Entwicklung, da das Unternehmen sein Adipositas-Medikament Wegovy auf den Markt bringt, von dem wir glauben, dass es zu einem der bahnbrechendsten Medikamente der Geschichte gehört und so einen wesentlichen Beitrag zum weiteren Wachstum des Unternehmens im nächsten Jahrzehnt leisten könnte.

S&P Global entwickelte sich im Laufe des Geschäftsjahres unterdurchschnittlich, da die Anleiheemissionen angesichts der höheren Zinssätze stark zurückgingen, während sich andere Schlüsselbereiche des Geschäfts (Marktinformationen und Index) weiterhin positiv entwickeln. Auch eine Position in Costco entwickelte sich aufgrund des Inflationsdrucks unterdurchschnittlich, obwohl Schlüsselindikatoren wie die Erneuerungsraten der Mitgliedschaft weiterhin stark sind. Wir betrachten beides als zyklische Probleme und gehen davon aus, dass die Emission/Refinanzierung rechtzeitig für S&P Global wieder stattfinden wird und dass Costco von der Abschwächung der Inputkosteninflation profitieren wird.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet war (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	9,56 %	Mastercard Inc	9,26 %
Microsoft Corporation	9,42 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7,88 %
ASML Holding NV	7,51 %	ASML Holding NV	7,10 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Apple Inc	(4,97 %)	Apple Inc	(4,80 %)
Amazon.com Inc	(4,01 %)	Amazon.com Inc	(2,10 %)
NVidia Corporation	(1,78 %)	Tesla Inc	(1,38 %)

Bei Untergewichtung eines Titels im Fonds hat die Rendite dieses Titels einen gegenteiligen Effekt auf die aktive Rendite des Fonds. Dies kann dazu führen, dass ein Titel als positiver bzw. negativer Einfluss aufgeführt wird, jedoch nicht in der Vermögensaufstellung des Fonds aufgeführt ist.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)

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. Unser Anlageanalyseprozess auf Aktienebene beinhaltet auch Risiken im Zusammenhang mit den Faktoren Umwelt, Unternehmensführung und Soziales.

Mit dem Erlös aus dem Verkauf von Edwards Lifesciences haben wir eine Position in Thermo Fisher eröffnet. Thermo Fisher ist ein Unternehmen für biowissenschaftliche Instrumente und Lösungen, das seine Größe und sein breites Produktportfolio nutzt, um die Beziehungen zu seinen Kunden auszubauen. Wir haben eine neue Position in Visa hinzugefügt, finanziert durch die Reduzierung von Mastercard: Die jüngsten Bemühungen, den strategischen Fokus von Visa intern zu verlagern, kombiniert mit gezielten Zusatzakquisitionen, haben zu einer Änderung der Aussichten für das Geschäft geführt. Schließlich haben wir, finanziert durch den Verkauf von CME und AutoTrader, unsere Positionen in Novo Nordisk und Microsoft erhöht.

#### BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (0,16 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

US-Aktien standen wie ihre globalen Pendanten die meiste Zeit des Jahres 2022 vor Herausforderungen, erholten sich jedoch in den ersten beiden Monaten des Jahres 2023 etwas, als die Anleger davon ausgingen, dass die Straffung der Geldpolitik ihren Höhepunkt erreicht hatte. Die Turbulenzen im regionalen Bankensektor des Landes weckten jedoch erneut Bedenken hinsichtlich der makroökonomischen Bedingungen, was zu der insgesamt negativen Rendite beitrug. Der Fonds hatte kein nennenswertes Engagement in der Silicon Valley Bank und anderen kleinen US-Banken. Stimmungssignale auf Basis der von Analysten, Unternehmensleitungen und Mitarbeitern bereitgestellten Informationen leisteten einen positiven Beitrag. Auch traditionelle Fundamentalmessgrößen zur Ertragsqualität und Bewertung leisteten einen Beitrag. An anderer Stelle lieferten umweltorientierte Erkenntnisse, die alternative Daten zur Betrachtung sowohl von Nachhaltigkeitsaspekten als auch der zukünftigen Rentabilität verwenden, gedämpfte Ergebnisse. Messgrößen, die sich aus Humankapital und sozialen Auswirkungen ergeben, wie z. B. Mitarbeiterzufriedenheit und Beschäftigung ausländischer Fachkräfte, lieferten einen frühen Aufschluss über die Qualität der Erträge, wohingegen Messgrößen für die Umweltauswirkungen, die sich mit der Art und Weise befassten, wie Unternehmen Energieressourcen nutzen, abträglich waren. Makrothematische Top-Down-Analysen zur Messung wirtschaftlicher Trends in verschiedenen Branchen und Ländern waren im Geschäftsjahr am stärksten abträglich.

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	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Finanzwesen <sup>o</sup>	0,39 %	Nicht-Basiskonsumgüter <sup>o</sup>	(0,38 %)
Werkstoffe <sup>o</sup>	0,31 %	Gesundheitswesen <sup>#</sup>	(0,37 %)
Industrie <sup>#</sup>	0,30 %	Informationstechnologie <sup>#</sup>	(0,24 %)
Energie <sup>o</sup>	0,16 %	Immobilien <sup>#</sup>	(0,09 %)
Versorger <sup>o</sup>	0,15 %	Kommunikationsdienste <sup>o</sup>	(0,08 %)

<sup>#</sup> Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

<sup>o</sup> Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Eine insgesamt untergewichtete Position im Finanzsektor lieferte den Großteil der Gewinne. Der Fonds hatte eine untergewichtete Position in lokalen Regionalbanken, darunter SVB Financial.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtete (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Gesundheitsversorgung	1,02 %	Informationstechnologie	1,11 %
Industrie	1,01 %	Finanzwesen	1,00 %
Informationstechnologie	0,96 %	Basiskonsumgüter	1,00 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Kommunikationsdienste	(1,01 %)	Industrie	(0,93 %)
Versorger	(0,99 %)	Nicht-Basiskonsumgüter	(0,98 %)
Werkstoffe	(0,97 %)	Kommunikationsdienste	(1,03 %)

Bei Untergewichtung eines Sektors im Fonds hat die Rendite dieses Sektors einen gegenteiligen Effekt auf die aktive Rendite des Fonds. Dies kann dazu führen, dass ein Sektor als positiver bzw. negativer Einfluss aufgeführt wird, jedoch nicht in der Vermögensaufstellung des Fonds aufgeführt ist.

Der Fonds baute eine größere Übergewichtung im Gesundheitswesen auf, da die Positionierung aufgrund der Bedenken hinsichtlich des Wirtschaftswachstums zu einer defensiveren Ausrichtung tendierte. Das Übergewicht im Finanzsektor wurde im Laufe des Geschäftsjahres infolge der Bankenkrise reduziert.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 1,34 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Globale Aktien standen den größten Teil des Jahres 2022 vor Herausforderungen, erholten sich jedoch im Jahr 2023 etwas und lieferten positive Ergebnisse, da die Anleger davon ausgingen, dass die geldpolitische Straffung ihren Höhepunkt erreicht hatte. Der Aufschwung an den Aktienmärkten gegen Ende des Geschäftsjahres wurde durch die Wiedereröffnung der chinesischen Wirtschaft zusätzlich unterstützt. Die Turbulenzen bei den US-Regionalbanken ließen jedoch erneut Bedenken hinsichtlich der makroökonomischen Lage aufkommen. Der Fonds hatte kein nennenswertes Engagement in der Silicon Valley Bank und anderen kleinen US-Banken. Traditionelle fundamentale Messgrößen zur Ertragsqualität und -bewertung trugen am stärksten zu den Gewinnen bei. Stimmungsanalysen auf Basis der von Analysten, Unternehmensleitungen und Mitarbeitern bereitgestellten Informationen leisteten ebenfalls einen positiven Beitrag. An anderer Stelle trugen makrothemenorientierte Top-Down-Analysen zur Messung des Zinsrisikos und der Wirtschaftstrends in verschiedenen Branchen und Ländern positiv zur Wertentwicklung bei. Darüber hinaus lieferten umweltorientierte Erkenntnisse, die alternative Daten zur Betrachtung sowohl von Nachhaltigkeitsaspekten als auch der zukünftigen Rentabilität verwenden, positive Ergebnisse.

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	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Vereinigte Staaten #	1,06 %	Schweden <sup>o</sup>	(0,16 %)
Deutschland #	0,45 %	Italien <sup>o</sup>	(0,13 %)
Dänemark #	0,17 %	Norwegen #	(0,06 %)
Australien <sup>o</sup>	0,12 %	Vereinigtes Königreich <sup>o</sup>	(0,05 %)
Spanien <sup>o</sup>	0,08 %	Kanada #	(0,03 %)

# Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

<sup>o</sup> Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Die Positionierung in den Vereinigten Staaten leistete den größten Beitrag, unterstützt durch eine untergewichtete Position in den Bereichen Finanzen und Kommunikationsdienstleistungen. Eine untergewichtete Positionierung in bestimmten europäischen Ländern wie Schweden und Italien wirkte sich negativ aus.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtete Positionen (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex):

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Vereinigte Staaten von Amerika	1,62 %	Niederlande	1,24 %
Deutschland	1,16 %	Kanada	0,97 %
Kanada	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika	0,94 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2023		30. April 2022	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Vereinigtes Königreich	(2,11 %)	Vereinigtes Königreich	(1,75 %)
Schweiz	(1,42 %)	Schweiz	(1,74 %)
Japan	(0,86 %)	Japan	(0,93 %)

Bei Untergewichtung eines Landes im Fonds hat die Rendite dieses Landes einen gegenteiligen Effekt auf die aktive Rendite des Fonds. Dies kann dazu führen, dass ein Land als positiver bzw. negativer Einfluss aufgeführt wird, jedoch nicht in der Vermögensaufstellung des Fonds aufgeführt ist.

Der Fonds baute eine größere Übergewichtung in Deutschland auf, gestützt durch positive Ansichten zu den Sektoren Industrie und zyklische Konsumgüter.

#### BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (3,20 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Stimmungsanalysen waren für die Schwäche bei den US-Regionalbanken gut positioniert, aber Fundamentalanalysen zu qualitativen Kennzahlen wie Leistungen an Arbeitnehmer wirkten sich weniger positiv aus, was die Gewinne schmälerte. Die umweltbezogenen Analysen waren für die Schwäche im US-Immobilienmarkt schlecht positioniert.

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Finanzwesen <sup>o</sup>	1,28 %	Nicht-Basiskonsumgüter <sup>#</sup>	(4,11 %)
Versorger <sup>#</sup>	1,22 %	Werkstoffe <sup>o</sup>	(0,92 %)
Gesundheitswesen <sup>#</sup>	1,20 %	Energie <sup>o</sup>	(0,33 %)
Industrie <sup>o</sup>	0,95 %	Kommunikationsdienste <sup>o</sup>	(0,09 %)
Informationstechnologie <sup>#</sup>	0,92 %		

<sup>#</sup> Übergewichtung – stärkeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

<sup>o</sup> Untergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Übergewichtungen in Aktien der Informationstechnologie profitierten von der Erholung des Sektors im Jahr 2023 und der Begeisterung der Anleger für Unternehmen, die von der weit verbreiteten Einführung künstlicher Intelligenz profitieren könnten. Dies wurde jedoch durch einige Short-Positionen in stärker wachstums- und technologieorientierten zyklischen Konsumgüterunternehmen und Übergewichtungen bei traditionellen Einzelhändlern im Nicht-Basiskonsumgütersektor ausgeglichen.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

Größte Brutto-Engagements			
30. April 2023		30. April 2022	
Sektor	Brutto-Engagement	Sektor	Brutto-Engagement
Industrie	101,84 %	Industrie	102,30 %
Finanzwesen	80,09 %	Finanzwesen	85,30 %
Informationstechnologie	77,35 %	Nicht-Basiskonsumgüter	78,20 %
Nicht-Basiskonsumgüter	67,67 %	Informationstechnologie	74,10 %
Gesundheitsversorgung	47,66 %	Immobilien	50,40 %

#### BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (2,64 %), 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 zweite und dritte Quartal 2022 waren von zunehmenden Sorgen über ein nachlassendes Wachstum und eine anhaltend hohe Inflation geprägt. Das vierte Quartal 2023 begann zwar mit einem schwächeren US CPI-Inflationsdruck, die Anleger gingen später jedoch weiterhin von Schäden durch die geldpolitische Straffung aus. Im Januar 2023 erholten sich die globalen Anleihemärkte, während es im Februar 2023 zu einem Stimmungsumschwung kam. Im März 2023 wurden die Märkte durch den Bankensektor erschüttert. Im April 2023 ging die Volatilität am Anleihenmarkt gegenüber dem Niveau vom März zurück, da die Ängste vor einer Bankenkrise nachließen.

Die direktionale Asset-Allokationsstrategie wirkte sich positiv aus und entsprach den Erwartungen, indem sie im Berichtsjahr am Aufwärtstrend des Marktes partizipierte. Die Makro- und defensiven Aktienstrategien erwiesen sich im Laufe des Geschäftsjahres als negativ und kämpften in einem Umfeld mit geringer Streuung im Laufe des Geschäftsjahres, wodurch Chancen minimiert wurden. Die defensiven Aktienstrategien sind weiterhin darauf ausgerichtet, von der höheren Aktienmarktvolatilität im Jahr 2023 zu profitieren.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Strategie der direktionalen Vermögensallokation	1,32 %	Makrostrategie	(0,32 %)
		Defensive Aktienstrategie	(0,15 %)

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2023		30. April 2022	
Sektor	Brutto-Engagement	Sektor	Brutto-Engagement
Industrie	37,30 %	MBS Pass-through	35,50 %
MBS Pass-through	27,54 %	Industrie	25,25 %
Finanzinstitute	18,86 %	Finanzinstitute	21,55 %
CMO	18,25 %	CMO	21,30 %
Treasuries	16,82 %	Treasuries	20,20 %

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

### Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

#### BlackRock Tactical Opportunities Fund

Im Laufe des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 2,14 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Das makroökonomische Umfeld war im vergangenen Jahr weiterhin volatil, da die Zentralbanken weltweit aggressive Zinserhöhungen durchführten, um die Inflation auf das vorgeschriebene konstante Niveau zu bringen. Die Inflation hielt sich in den meisten entwickelten Märkten hartnäckig, angetrieben durch die angespannte Lage auf den Arbeitsmärkten weltweit und andere Dynamiken. Im ersten Quartal 2023 kamen in den USA und Europa Bedenken hinsichtlich der Finanzstabilität auf, als die Ergebnisse der Straffung der Geldpolitik begannen, sich auf den Bankensektor auszuwirken. Die anhaltende Unsicherheit über die Entwicklung des Wirtschaftswachstums, die US-Schuldenobergrenze und die allgemeine Verschärfung der finanziellen Bedingungen haben uns veranlasst, den Fonds so zu positionieren, dass er mehr Möglichkeiten für länder- und branchenübergreifende Risikopositionen bietet und gleichzeitig eine relativ zurückhaltende direktionale Positionierung in Aktien und Anleihen beibehält. Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf die Positionierung in Länderaktien, -anleihen und -währungen aufgrund von makroökonomischen Fundamentaldaten und Preisentwicklungen.

Der Fonds war im Laufe des Geschäftsjahres relativ unverändert eher in Long-Aktien positioniert, während seine Nettoanleihenposition Short blieb. Positive Renditen resultierten vor allem aus einer globalen Relative-Value-Zinsstrategie und einer makrothemenatischen Strategie. Unterdessen wirkten sich vor allem Aktien- und Anleihen-Timing-Strategien im vergangenen Jahr abträglich aus.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Globale Relative-Value-Zinsstrategie	3,28 %	Anleihen-Timing-Strategie	(0,76 %)
Makrothemenatische Strategie	2,69 %	Aktien-Timing-Strategie	(0,61 %)
Aktien-Timing-Strategie	1,27 %	Relative-Value-Branchenstrategie	(0,66 %)
		Relative-Value-Aktienstrategie	(0,33 %)

Im Rahmen der Relative-Value-Zinsstrategie leistete eine Long-Position in chinesischen Anleihen im Vergleich zu polnischen und mexikanischen Anleihen einen wesentlichen Beitrag, da die polnischen und mexikanischen Zentralbanken entschieden restriktiv vorgehen, um die steigende Inflation zu bekämpfen, während in China die Politik weiterhin relativ akkommodierend bleibt, um eine von der COVID-19-Krise gebeutelte Wirtschaft zu stützen. Die thematische Strategie des Fonds steigerte die Rendite weiter, da er für eine Straffung der Geldpolitik in Europa und den USA positioniert war. Im Rahmen der Relative-Value-Bond-Strategie für entwickelte Märkte trug auch eine Long-Position in Staatsanleihen gegenüber Anleihen seit Ende 2022 zur Wertentwicklung bei. Aktien- und Anleihen-Timing-Strategien schmälerten die Wertentwicklung, da die Strategien Schwierigkeiten hatten, sich an den Regimewechsel von einer akkommodierenden Politik und niedriger Inflation hin zu hoher Inflation und hohen Zinssätzen anzupassen. Die Relative-Value-Aktienstrategie wurde Anfang 2023 in Frage gestellt, da die Strategie eine Long-Position in US-Aktien gegenüber europäischen Aktien einnahm, was sich negativ auswirkte, da Europa weiterhin eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielte.

In der nachstehenden Tabelle ist die signifikante Portfoliogewichtung zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 aufgeschlüsselt:

30. April 2023		30. April 2022	
Aktien (%)	Gewichtung	Aktien (%)	Gewichtung
Nordamerika	8,57 %	Nordamerika	(6,47 %)
Europa	(6,46 %)	Europa	5,70 %
Japan	10,81 %	Japan	0,59 %
Asien (ohne Japan)	1,94 %	Asien (ohne Japan)	15,03 %
Schwellenmärkte	(14,94 %)	Schwellenmärkte	(3,35 %)
<b>Anleihen (Laufzeit in Jahren):</b>		<b>Anleihen (Laufzeit in Jahren):</b>	
Nordamerika	1,85	Nordamerika	(1,24)
Europa	(6,19)	Europa	4,78
Japan	(1,20)	Japan	(0,50)
Asien (ohne Japan)	0,91	Asien (ohne Japan)	(0,31)
Schwellenmärkte	0,51	Schwellenmärkte	0,43

Der Fonds verlagerte sein Aktienengagement im Laufe des Geschäftsjahres dynamisch und behielt eine kurze Duration bei, da die anhaltende Inflation und ein starker Arbeitsmarkt die Fähigkeit der Zentralbanken, die Zinsen in den kommenden Monaten zu senken, einschränken dürften. Bei den Aktien bevorzugt der Fonds US-Aktien gegenüber europäischen Aktien, da der Rückenwind durch die Wiedereröffnung Chinas in Europa gedämpfter zu sein scheint als erwartet. Aus einer ähnlichen Sicht hält der Fonds auch eine Short-Position in koreanischen Aktien. Ein starkes Wachstum und attraktive Preise veranlassen den Fonds zu einer Long-Position in japanischen Aktien. Bei den Anleihen der entwickelten Märkte hielt der Fonds eine Long-Position in den USA und eine Short-Position bei deutschen Anleihen, während er bei den Schwellenländern eine Long-Position in China und Polen hielt und eine Short-Position in Mexiko und Südafrika beibehält. Der Fonds hielt am Ende des Geschäftsjahres zudem eine Long-Position in Euro gegenüber dem Dollar.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt seinen Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss für das zum 30. April 2023 endende Geschäftsjahr vor.

### Erklärung der Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

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

Bei der Erstellung dieses Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat gehalten:

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

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

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

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

Um sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihrer Verpflichtung zur ordnungsgemäßen 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 Bank (Ireland) plc als Verwahrstelle gemäß den Bedingungen des Verwahrstellenvertrags ernannt. Diese Aufgabe wird unter folgender Adresse durchgeführt:

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

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

### Grundsätze der Corporate Governance

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

### Ergebnisse und Dividenden

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

### 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.

### 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 (2022: Null).

Becky Tilston Hales und Tom McGrath 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 (2022: Null).

### Annahme der Unternehmensfortführung

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

### Unabhängiger 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 2023

---

Verwaltungsratsmitglied

27. Juli 2023

# 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 2023 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 2023**

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

### **Bericht zum Jahresabschluss**

#### **Prüfvermerk**

Wir haben den Jahresabschluss der jeweiligen Fonds von BlackRock Funds I ICAV („ICAV“) für das am 30. April 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft, der die Jahresabschlüsse von BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund, BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund, BlackRock Advantage Europe Equity Fund, BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund, BlackRock Asian Dragon 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 und BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund (jeweils ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“) umfasst.

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

Unserem Prüfurteil zufolge:

- vermitteln die Abschlüsse ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Fonds zum 30. April 2023 sowie ihrer Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr;
- wurden die Abschlüsse ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ erstellt;
- wurden die Abschlüsse ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit dem Irish Collective Asset-Management Vehicles Act 2015, den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 erstellt.

#### **Die Grundlage für unser Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Irland)) und anwendbarem Recht durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Abschlussprüfer für die Prüfung von Abschlüssen“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind 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 EuroMarkets ESG Screened Fund und BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund am 27. Januar 2022 zu schließen. Dementsprechend wurde der Jahresabschluss für diese Fonds auf einer anderen Grundlage als der Annahme der Unternehmensfortführung, so 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 – abgesehen von den im vorstehenden Absatz genannten Fonds – 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 Jahresbericht enthaltenen Informationen mit Ausnahme der Abschlüsse und unseres Prüfberichts hierzu. Unser Prüfungsurteil zu den Abschlüssen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben hierzu keinerlei abschließende Feststellung ab, sofern in unserem Bericht nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist.

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

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

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

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

### **Jeweilige Verantwortlichkeiten**

#### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für den Zwischenbericht**

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

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

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

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung von Abschlüssen**

Wir verfolgen das Ziel, mit hinreichender Sicherheit zu beurteilen, ob der Abschlussprüfer insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen, 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. Fehldarstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt sein und sind als wesentlich anzusehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern, die auf der Grundlage dieser Abschlüsse getroffen werden, beeinflussen können.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten bei der Prüfung von Abschlüssen können Sie der Website der IAASA unter [http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf) entnehmen.

Die vorliegende Beschreibung ist Teil unseres Prüfberichts.

### **Der Zweck unserer Prüfungstätigkeit und wem gegenüber wir verantwortlich sind**

Unser Bericht richtet sich ausschließlich an die Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 Anteilhabern als Gesamtheit.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Datum: 14. August 2023

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Für das zum 30. April 2023 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	
	Anmer- kung	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.
Betriebliche Erträge	5	380	311	1.254	948	2.054	1.845	945	456
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(373)	(3.709)	(2.257)	(9.738)	3.118	2.858	1.693	745
<b>Gesamtanlageertrag/(-verlust)</b>		<b>7</b>	<b>(3.398)</b>	<b>(1.003)</b>	<b>(8.790)</b>	<b>5.172</b>	<b>4.703</b>	<b>2.638</b>	<b>1.201</b>
Betriebliche Aufwendungen	6	(4)	(7)	(1)	(1)	(36)	(42)	(14)	(13)
<b>Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto</b>		<b>3</b>	<b>(3.405)</b>	<b>(1.004)</b>	<b>(8.791)</b>	<b>5.136</b>	<b>4.661</b>	<b>2.624</b>	<b>1.188</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>									
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	–	–	(29)	–	(2)	(4)	(25)	(2)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(29)</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>(4)</b>	<b>(25)</b>	<b>(2)</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern</b>									
		<b>3</b>	<b>(3.405)</b>	<b>(1.033)</b>	<b>(8.791)</b>	<b>5.134</b>	<b>4.657</b>	<b>2.599</b>	<b>1.186</b>
Steuern	10	(49)	(29)	(147)	(90)	(197)	(151)	(137)	(47)
<b>Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern</b>		<b>(46)</b>	<b>(3.434)</b>	<b>(1.180)</b>	<b>(8.881)</b>	<b>4.937</b>	<b>4.506</b>	<b>2.462</b>	<b>1.139</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>									
		<b>(46)</b>	<b>(3.434)</b>	<b>(1.180)</b>	<b>(8.881)</b>	<b>4.937</b>	<b>4.506</b>	<b>2.462</b>	<b>1.139</b>

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 2023 endende Geschäftsjahr

	Anmerkung	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	
		2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	6.681	3.422	19.548	20.758	3.505	3.270	26	11
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(4.922)	(40.490)	(6.473)	(83.575)	(24.067)	(85.391)	(80)	(179)
<b>Gesamtanlageertrag/(-verlust)</b>		<b>1.759</b>	<b>(37.068)</b>	<b>13.075</b>	<b>(62.817)</b>	<b>(20.562)</b>	<b>(82.121)</b>	<b>(54)</b>	<b>(168)</b>
Betriebliche Aufwendungen	6	(151)	(93)	(218)	(229)	(1.354)	(2.354)	–	(3)
<b>Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto</b>		<b>1.608</b>	<b>(37.161)</b>	<b>12.857</b>	<b>(63.046)</b>	<b>(21.916)</b>	<b>(84.475)</b>	<b>(54)</b>	<b>(171)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>									
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	(2)	(7)	(41)	(3)	(3)	(1)	–	–
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile	9	(2.296)	(2.620)	(70)	–	(574)	(501)	–	–
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>		<b>(2.298)</b>	<b>(2.627)</b>	<b>(111)</b>	<b>(3)</b>	<b>(577)</b>	<b>(502)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>(690)</b>	<b>(39.788)</b>	<b>12.746</b>	<b>(63.049)</b>	<b>(22.493)</b>	<b>(84.977)</b>	<b>(54)</b>	<b>(171)</b>
Steuern	10	–	–	2	–	(509)	(525)	–	–
<b>Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern</b>		<b>(690)</b>	<b>(39.788)</b>	<b>12.748</b>	<b>(63.049)</b>	<b>(23.002)</b>	<b>(85.502)</b>	<b>(54)</b>	<b>(171)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>(690)</b>	<b>(39.788)</b>	<b>12.748</b>	<b>(63.049)</b>	<b>(23.002)</b>	<b>(85.502)</b>	<b>(54)</b>	<b>(171)</b>

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 2023 endende Geschäftsjahr

		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	Anmer- kung	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	21	11	27	11	5.913	3.668	17.790	12.788
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(128)	(224)	(77)	(227)	70.256	(54.971)	(23.930)	(59.084)
<b>Gesamtanlageertrag/(-verlust)</b>		<b>(107)</b>	<b>(213)</b>	<b>(50)</b>	<b>(216)</b>	<b>76.169</b>	<b>(51.303)</b>	<b>(6.140)</b>	<b>(46.296)</b>
Betriebliche Aufwendungen	6	–	(2)	–	(2)	(5.657)	(4.656)	(2.642)	(2.449)
<b>Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto</b>		<b>(107)</b>	<b>(215)</b>	<b>(50)</b>	<b>(218)</b>	<b>70.512</b>	<b>(55.959)</b>	<b>(8.782)</b>	<b>(48.745)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>									
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile	9	–	–	–	–	(4)	–	–	–
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>(107)</b>	<b>(215)</b>	<b>(50)</b>	<b>(218)</b>	<b>70.508</b>	<b>(55.959)</b>	<b>(8.782)</b>	<b>(48.745)</b>
Steuern	10	–	–	–	–	(911)	(621)	(4.992)	(3.590)
<b>Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern</b>		<b>(107)</b>	<b>(215)</b>	<b>(50)</b>	<b>(218)</b>	<b>69.597</b>	<b>(56.580)</b>	<b>(13.774)</b>	<b>(52.335)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>(107)</b>	<b>(215)</b>	<b>(50)</b>	<b>(218)</b>	<b>69.597</b>	<b>(56.580)</b>	<b>(13.774)</b>	<b>(52.335)</b>

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 2023 endende Geschäftsjahr

		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	Anmer- kung	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	7.917	5.489	556	188	1.846	833	4.473	3.283
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	(379)	(34.361)	(48)	1.345	(210)	(1.316)	3.475	(27.782)
<b>Gesamtanlageertrag/(-verlust)</b>		<b>7.538</b>	<b>(28.872)</b>	<b>508</b>	<b>1.533</b>	<b>1.636</b>	<b>(483)</b>	<b>7.948</b>	<b>(24.499)</b>
Betriebliche Aufwendungen	6	(136)	(152)	(24)	(24)	(87)	(23)	(275)	(341)
Negativrendite aus Finanzvermögenswerten		–	–	–	(96)	–	–	–	–
<b>Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto</b>		<b>7.402</b>	<b>(29.024)</b>	<b>484</b>	<b>1.413</b>	<b>1.549</b>	<b>(506)</b>	<b>7.673</b>	<b>(24.840)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>									
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	8	(5)	(2)	(810)	(488)	(349)	(97)	(663)	(107)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>		<b>(5)</b>	<b>(2)</b>	<b>(810)</b>	<b>(488)</b>	<b>(349)</b>	<b>(97)</b>	<b>(663)</b>	<b>(107)</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern</b>		<b>7.397</b>	<b>(29.026)</b>	<b>(326)</b>	<b>925</b>	<b>1.200</b>	<b>(603)</b>	<b>7.010</b>	<b>(24.947)</b>
Steuern	10	(1.528)	(1.042)	–	–	(17)	(19)	(568)	(601)
<b>Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern</b>		<b>5.869</b>	<b>(30.068)</b>	<b>(326)</b>	<b>925</b>	<b>1.183</b>	<b>(622)</b>	<b>6.442</b>	<b>(25.548)</b>
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens</b>		<b>5.869</b>	<b>(30.068)</b>	<b>(326)</b>	<b>925</b>	<b>1.183</b>	<b>(622)</b>	<b>6.442</b>	<b>(25.548)</b>

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 2023 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	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	12.562	15.922	36.927	32.415	57.868	44.134	15.676	13.381
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(46)	(3.434)	(1.180)	(8.881)	4.937	4.506	2.462	1.139
<b>Anteilsgeschäfte:</b>								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	47	151	7.375	17.785	15.745	18.109	30.769	1.682
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(347)	(77)	(2.467)	(4.392)	(4.308)	(8.881)	(1.140)	(526)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte</b>	<b>(300)</b>	<b>74</b>	<b>4.908</b>	<b>13.393</b>	<b>11.437</b>	<b>9.228</b>	<b>29.629</b>	<b>1.156</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.216</b>	<b>12.562</b>	<b>40.655</b>	<b>36.927</b>	<b>74.242</b>	<b>57.868</b>	<b>47.767</b>	<b>15.676</b>

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 2023 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	160.760	194.941	398.887	459.322	235.614	318.258	4.829	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(690)	(39.788)	12.748	(63.049)	(23.002)	(85.502)	(54)	(171)
<b>Anteilsgeschäfte:</b>								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	93.788	27.685	285.375	92.612	95.889	199.401	–	5.000
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(60.940)	(22.078)	(311.651)	(89.998)	(114.241)	(196.543)	–	–
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte</b>	<b>32.848</b>	<b>5.607</b>	<b>(26.276)</b>	<b>2.614</b>	<b>(18.352)</b>	<b>2.858</b>	<b>–</b>	<b>5.000</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>192.918</b>	<b>160.760</b>	<b>385.359</b>	<b>398.887</b>	<b>194.260</b>	<b>235.614</b>	<b>4.775</b>	<b>4.829</b>

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 2023 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.785	–	4.782	–	694.896	452.572	1.101.558	855.639
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(107)	(215)	(50)	(218)	69.597	(56.580)	(13.774)	(52.335)
<b>Anteilsgeschäfte:</b>								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	–	5.000	–	5.000	215.941	554.300	560.077	1.019.443
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	–	–	–	–	(158.632)	(255.396)	(504.814)	(721.189)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte</b>	<b>–</b>	<b>5.000</b>	<b>–</b>	<b>5.000</b>	<b>57.309</b>	<b>298.904</b>	<b>55.263</b>	<b>298.254</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.678</b>	<b>4.785</b>	<b>4.732</b>	<b>4.782</b>	<b>821.802</b>	<b>694.896</b>	<b>1.143.047</b>	<b>1.101.558</b>

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 2023 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	380.387	170.789	18.953	–	45.551	–	222.858	289.836
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	5.869	(30.068)	(326)	925	1.183	(622)	6.442	(25.548)
<b>Anteilsgeschäfte:</b>								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	44.014	283.580	–	18.273	9.964	46.173	39.038	35.902
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(83.926)	(43.914)	(798)	(245)	(906)	–	(88.609)	(77.332)
<b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte</b>	<b>(39.912)</b>	<b>239.666</b>	<b>(798)</b>	<b>18.028</b>	<b>9.058</b>	<b>46.173</b>	<b>(49.571)</b>	<b>(41.430)</b>
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>346.344</b>	<b>380.387</b>	<b>17.829</b>	<b>18.953</b>	<b>55.792</b>	<b>45.551</b>	<b>179.729</b>	<b>222.858</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILANZ

Stand zum 30. April 2023

	Anmer- kung	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund 2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund 2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	BlackRock Advantage Europe Equity Fund 2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund 2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.
<b>KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>									
Barmittel		171	1.464	488	5.722	503	445	394	152
Bareinschüsse		146	78	25	–	30	–	–	6
Barsicherheiten		–	–	–	435	–	–	–	–
Forderungen	11	380	18	323	420	1.616	2.272	538	71
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	11.967	11.039	40.199	30.688	73.346	57.216	47.336	15.450
<b>Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>12.664</b>	<b>12.599</b>	<b>41.035</b>	<b>37.265</b>	<b>75.495</b>	<b>59.933</b>	<b>48.268</b>	<b>15.679</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		–	–	1	19	24	1	1	–
Fällige Bareinschüsse		81	18	14	150	–	–	–	–
Fällige Barmittel- Sicherheitsleistungen		–	–	102	64	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	12	353	–	169	1	1.226	2.064	470	1
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuer		14	–	27	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	–	19	67	104	3	–	30	2
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>448</b>	<b>37</b>	<b>380</b>	<b>338</b>	<b>1.253</b>	<b>2.065</b>	<b>501</b>	<b>3</b>
<b>Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen</b>	14	<b>12.216</b>	<b>12.562</b>	<b>40.655</b>	<b>36.927</b>	<b>74.242</b>	<b>57.868</b>	<b>47.767</b>	<b>15.676</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILANZ (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

	Anmerkung	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	
		2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
<b>KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>									
Barmittel		1.523	468	123	802	1.500	49	774	797
Barmitteläquivalente		–	–	2.662	7.981	4.430	–	–	–
Bareinschüsse		519	123	963	72	–	–	–	–
Forderungen	11	4.308	2.266	13.506	29.989	614	5.053	120	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	190.400	167.572	381.265	392.280	188.455	232.966	4.010	4.032
<b>Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>196.750</b>	<b>170.429</b>	<b>398.519</b>	<b>431.124</b>	<b>194.999</b>	<b>238.068</b>	<b>4.904</b>	<b>4.829</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		–	–	1.266	–	–	17	–	–
Fällige Bareinschüsse		125	210	–	95	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	12	2.565	2.923	9.935	19.933	404	2.293	120	–
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuer		–	–	–	–	177	111	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	1.142	6.536	1.959	12.209	158	33	9	–
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>3.832</b>	<b>9.669</b>	<b>13.160</b>	<b>32.237</b>	<b>739</b>	<b>2.454</b>	<b>129</b>	<b>–</b>
<b>Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen</b>	14	<b>192.918</b>	<b>160.760</b>	<b>385.359</b>	<b>398.887</b>	<b>194.260</b>	<b>235.614</b>	<b>4.775</b>	<b>4.829</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILANZ (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	Anmer- kung	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
<b>KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>									
Barmittel		604	717	728	626	818	1.158	16.737	28.765
Barmitteläquivalente		–	–	–	–	3.773	9.266	–	–
Bareinschüsse		–	–	–	–	–	79	934	1.356
Barsicherheiten		–	–	–	–	–	411	–	–
Forderungen	11	160	16	151	94	9.747	6.869	12.239	19.956
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	4.128	4.052	4.011	4.062	820.079	685.849	1.126.359	1.087.405
<b>Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>4.892</b>	<b>4.785</b>	<b>4.890</b>	<b>4.782</b>	<b>834.417</b>	<b>703.632</b>	<b>1.156.269</b>	<b>1.137.482</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>									
Verbindlichkeiten	12	205	–	149	–	12.611	6.086	13.212	31.678
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	9	–	9	–	4	2.650	10	4.246
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>214</b>	<b>–</b>	<b>158</b>	<b>–</b>	<b>12.615</b>	<b>8.736</b>	<b>13.222</b>	<b>35.924</b>
<b>Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen</b>	14	<b>4.678</b>	<b>4.785</b>	<b>4.732</b>	<b>4.782</b>	<b>821.802</b>	<b>694.896</b>	<b>1.143.047</b>	<b>1.101.558</b>

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## BILANZ (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	Anmer- kung	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
<b>KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>									
Barmittel		3.057	3.877	639	1.403	729	637	6.193	22.959
Barmitteläquivalente		–	–	1.205	1.194	752	3.803	–	–
Bareinschüsse		238	288	488	172	1.015	560	70.770	65.825
Barsicherheiten		–	–	–	559	–	–	820	1.040
Forderungen	11	1.158	932	468	348	7.079	5.430	8.340	277
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	342.010	376.785	17.278	18.172	63.915	55.348	153.340	207.718
<b>Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>346.463</b>	<b>381.882</b>	<b>20.078</b>	<b>21.848</b>	<b>73.490</b>	<b>65.778</b>	<b>239.463</b>	<b>297.819</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		93	–	–	55	–	–	16	–
Fällige Bareinschüsse		–	–	220	–	26	506	41.416	35.521
Fällige Barmittel- Sicherheitsleistungen		–	–	–	256	–	–	260	1.220
Verbindlichkeiten	12	26	200	448	422	16.198	16.830	4.151	2.505
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	–	1.295	1.581	2.162	1.474	2.891	13.891	35.715
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>119</b>	<b>1.495</b>	<b>2.249</b>	<b>2.895</b>	<b>17.698</b>	<b>20.227</b>	<b>59.734</b>	<b>74.961</b>
<b>Anteilhabern zuzurechnendes Nettovermögen</b>	14	<b>346.344</b>	<b>380.387</b>	<b>17.829</b>	<b>18.953</b>	<b>55.792</b>	<b>45.551</b>	<b>179.729</b>	<b>222.858</b>

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.

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 2023 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 gewichteten 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

#### 2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### 2.2.4 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

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

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

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

##### 2.2.5 Derivative Finanzinstrumente und andere spezifische Instrumente

###### 2.2.5.1 Terminkontrakte

Ein Terminkontrakt ist ein 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.

###### 2.2.5.4 To-Be-Announced-Kontrakte

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

##### 2.2.6 Barmittel und Barmitteläquivalente

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

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten werden in der Bilanz als Verbindlichkeiten klassifiziert.

##### 2.2.7 Barsicherheiten und Bareinschüsse

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

#### 2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### 2.2.7 Barsicherheiten und Bareinschüsse (Fortsetzung)

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.

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 Inhabern 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

#### 2.4 Kritische Bilanzierungsschätzungen und -annahmen (Fortsetzung)

##### 2.4.1 Annahmen und Schätzungsunsicherheiten (Fortsetzung)

##### 2.4.1.3 Zeitwert von Finanzinstrumenten mit maßgeblichen nicht beobachtbaren Parametern (Fortsetzung)

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

##### 2.4.2 Urteile

##### 2.4.2.1 Bewertung als Investmentgesellschaften

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

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

##### 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 Anteilhaber die Zahlung einer Dividende beschließen. Die Dividendenerträge sind einschließlich in der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer ausgewiesen, die in der Erfolgsrechnung getrennt aufgeführt ist. Erträge aus OGA werden erfasst, wenn die Ausschüttungen vom zugrunde liegenden OGA erklärt werden. ETF-Erträge werden zum Datum der Notierung der Ex-Dividende erfasst.

##### 2.6 Zinserträge und -aufwendungen

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

##### 2.7 Erträge aus Wertpapierleihgeschäften

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden durch die Ausleihe von Wertpapieren, die Eigentum des Fonds sind, an Dritte erzielt. 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 Anfallens verrechnet und in dem Zeitraum, in dem sie entstehen, innerhalb der Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten ausgewiesen werden.

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

##### 2.9 Ausschüttungen

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

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

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

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

### 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 Produkttrisikos 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 einschließlich klimabezogener Risiken 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 Schuldtiteln, Eigenkapitalinstrumenten und Finanzderivaten einem Marktrisiko.

Eine maßgebliche Kennzahl, die von der RQA Group zur Messung von Marktrisiken verwendet wird, ist der Value at Risk („VaR“), der Währungs-, Zins- und Preisrisiken umfasst. VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Portfolioverlust durch nachteilige 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-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. Der Ein-Tages-VaR hat einen mehrjährigen Rückblickszeitraum, der die Marktvolatilität umfasst, die durch politische, soziale und wirtschaftliche Ereignisse verursacht wird, die in das Modell einfließen. Erhebliche Marktstörungen, wie sie durch Pandemien, Natur- oder Umweltkatastrophen, Krieg, Terrorakte oder andere Ereignisse verursacht werden, können den VaR des Fonds negativ beeinflussen.

Die Verwendung der VaR-Methodik hat allerdings Grenzen, und zwar insofern, als der Einsatz historischer Marktdaten als Grundlage zur Einschätzung künftiger Ereignisse nicht sämtliche mögliche Szenarien berücksichtigt, insbesondere nicht solche extremer Natur, und dass die Verwendung eines spezifischen Konfidenzniveaus (z. B. 99 %) Verluste, die über dieses Niveau hinausgehen, nicht einbezieht. Es besteht eine gewisse Wahrscheinlichkeit, dass die Verluste 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	2023 %	2022 %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	2,98	4,41
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	2,82	4,26
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	2,78	3,97
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	2,73	4,07
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	2,20	1,71
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	1,63	1,48
BlackRock Global Impact Fund	2,56	3,48
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	0,78	0,89
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	1,12	1,28
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	0,99	1,10
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	3,37	4,97
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	3,52	5,20
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	2,91	4,33
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	0,85	1,36
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	0,79	0,66
BlackRock Tactical Opportunities Fund	1,54	1,71

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## 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, seine Nutzung von Kreditrahmen und durch seine Anlagen in zinstragenden Finanzinstrumenten, die in den Vermögensaufstellungen aufgeführt sind, einem Zinsrisiko ausgesetzt.

Jeder Fonds ist außerdem auch indirekt durch seine Anlagen in OGA und derivative Finanzinstrumente („FDI“) einem Zinsrisiko ausgesetzt, da der Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswertes infolge von Veränderungen der Zinssätze schwanken kann.

##### Steuerung des Zinsrisikos

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

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

##### 3.2.3 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

Preisrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Zahlungsströme aus einem Finanzinstrument aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (außer solchen, die sich aus Zins- oder Währungsrisiken ergeben) schwankt, wobei diese Veränderungen durch spezifische Faktoren des einzelnen Finanzinstrumentes oder seines Emittenten bedingt sein können oder durch Faktoren, welche ähnliche, am Markt gehandelte Instrumente beeinflussen. Lokale, regionale oder globale Ereignisse wie Krieg, Terrorakte, die Ausbreitung von Infektionskrankheiten oder andere Probleme im Zusammenhang mit der öffentlichen Gesundheit wie die COVID-19-Pandemie, Klimawandel, Rezessionen oder andere Ereignisse könnten den jeweiligen Fonds und die Marktpreise seiner Anlagen wesentlich beeinträchtigen.

##### Bestehendes Preisrisiko

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

##### Steuerung des Preisrisikos

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

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

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

#### 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;

(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;

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

#### 3.3 Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

##### Steuerung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

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 2023 und zum 30. April 2022 gab es keine überfälligen oder wertgeminderten Salden im Zusammenhang mit Geschäften mit Kontrahenten.

#### 3.4.1 FD

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

##### 3.4.1.1 Börsengehandelte und zentral abgewickelte FD

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

Eine an einem abgewickelten FDI-Geschäft beteiligte Partei unterliegt 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-FD

Das Risiko im Zusammenhang mit OTC-FDI entsteht dadurch, dass der Kontrahent seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommt, da diese FD-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.

# 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-FD (Fortsetzung)

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 der 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.

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

#### 3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

Stand: 30. April 2022	Währung	Gesamt-zahl der Kontrahenten	Niedrigstes Bonitäts-rating eines Kontrahenten	Maximales Ausfallrisiko bei jedem einzelnen Kontrahenten Tsd.	Erhaltene Sicherheiten insgesamt im Verhältnis zur maximalen Risikoposition 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 Sustainable Credit Screened Fund	USD	4	A-	1.162	–
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	7	A-	4.584	–
BlackRock Global Impact Fund	USD	1	A-	–	–
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 Global Unconstrained Equity Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	1	A-	–	–
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	4	BBB+	121	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	11	BBB+	254	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	17	BBB+	550	50

#### 3.4.2 Verwahrstelle

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

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

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

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

Das langfristige Kreditrating des Mutterkonzerns der Verwahrstelle beträgt zum 30. April 2023 A+ (30. April 2022: A+) (Standard & Poor's).

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

#### 3.4.3 Wertpapierleihe

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

Sämtliche von jedem Fonds eingegangene Wertpapierleihtransaktionen unterliegen einer schriftlichen, rechtsverbindlichen Vereinbarung zwischen den einzelnen Fonds und der Wertpapierleihstelle, BlackRock Advisors (UK) Limited, einem verbundenen Unternehmen der Gesellschaft, sowie einer gesonderten Vereinbarung zwischen der Wertpapierleihstelle und des genehmigten entleihenden Kontrahenten. Im Austausch für 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

#### 3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

##### 3.4.3 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

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

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

Name des Fonds	Währung	Wert der verliehenen Wertpapiere		Wert der erhaltenen Wertpapiere	
		30. April 2023	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2022
		Tsd.	Tsd.	Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	797	907	522	585
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	2.572	2.964	669	737
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	8.436	9.332	6.854	7.618
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	8.556	9.432	2.521	2.801
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	2.285	2.529	1.365	1.440
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	22.989	26.302	15.295	16.582
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	52.930	57.408	49.239	54.626
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	15.925	17.939	38.330	45.797
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	18.019	20.163	19.079	21.223
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	4.748	5.418	3.465	3.834

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 2023 und zum 30. April 2022 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 entlehnten 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.

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

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

# 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)

Stand: 30. April 2022	Währung	Investment-Grade % der Schuldtitel	Non-Investment-Grade % der Schuldtitel	Nicht bewertet % der Schuldtitel	Summe % der Schuldtitel
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	99,52	0,48	–	100,00
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	1,03	98,97	–	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
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 Händlernetotierungen für ähnliche Instrumente;
- (ii) für Anlagen, die Anteile einer Beteiligung an einem Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) sind, sowie Anlagen in börsengehandelten Fonds („ETFs“), bei denen der Fonds die gehaltenen Anteile typischerweise zum aktuellsten Nettoinventarwert für jenen ETF handelt, werden am Bewertungstag dieses Anteils einer Beteiligung zum ungeprüften Nettoinventarwert und, wenn möglich, zum unabhängig geprüften Nettoinventarwert gemäß den Berechnungen des Administrators des OGA und ETF und gemäß den Anforderungen des jeweiligen OGA bewertet. Der ungeprüfte Nettoinventarwert des zugrunde liegenden OGA und ETF wird als Bruttobetrag vor Abzug von etwaigen Rücknahmekosten angegeben, die bei Rücknahme von dem zugrunde liegenden OGA und ETF entstehen könnten. Der ungeprüfte Nettoinventarwert der zugrundeliegenden OGA und ETF, in die investiert wird, kann nach der Veröffentlichung ihrer jeweiligen, von unabhängigen Wirtschaftsprüfern geprüften Jahresabschlüsse angepasst werden; derartige Anpassungen können für die Jahresabschlüsse des Fonds von wesentlicher Bedeutung sein;
- (iii) 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;
- (iv) bei ausgefallenen Schuldtiteln die Verwendung von kürzlich getätigten Geschäften und ausgefallenen Eigenkapitalinstrumenten, für die keine Marktdaten verfügbar sind;
- (v) für Zinsswaps: der aktuelle Wert der geschätzten künftigen Cashflows basierend auf den zu beobachtenden Renditekurven;
- (vi) für Total Return Swaps: der Wert der geschätzten Cashflows basierend auf dem Marktwert des zugrunde liegenden Referenzwerts oder Index zum Bilanzstichtag;
- (vii) für Inflation-Swaps: der aktuelle Wert der geschätzten künftigen Cashflows basierend auf den zu beobachtenden Renditekurven; Bestimmte Nullkupon-Inflationsswaps können anhand eines einzigen Kurses der Gegenpartei des Swaps bewertet werden, wenn das Modell und die Inputs nicht am Markt beobachtbar sind.
- (viii) für Devisentermingeschäfte: der aktuelle Wert der künftigen Cashflows basierend auf den Devisenterminkursen am Bilanzdatum;
- (ix) für SPAC PIPE-Verpflichtungen: die Verwendung der zugrunde liegenden notierten Marktpreise und die Anwendung von Abschlägen aufgrund mangelnder Marktfähigkeit, Volatilität und Transaktionswahrscheinlichkeiten;
- (x) für Devisenoptionen: Optionspreismodelle; und
- (xi) für andere Finanzinstrumente: Analysen des abgezinsten Cashflows.

# 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 entweder nicht am Markt beobachtbar waren oder entsprechend dem Kontrahenten- oder eigenen Kreditrisiko angepasst wurden, oder bestimmten OGA, denen Gates oder Rücknahmebeschränkungen auferlegt wurden oder die nicht innerhalb von 90 Tagen zurückgegeben werden können: Diese in Stufe 3 eingeordnet.

Die Stufe 1 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 2023 und 30. April 2022:

<b>30. April 2023</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>	<b>Summe</b>
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	5.750	4.548	–	10.298
Anleihen	–	1.568	–	1.568
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2	–	2
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	99	–	–	99
<b>Summe</b>	<b>5.849</b>	<b>6.118</b>	<b>–</b>	<b>11.967</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	21.445	15.419	–	36.864
Anleihen	–	3.276	–	3.276
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	42	–	42
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1	–	1
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	16	–	–	16
<b>Summe</b>	<b>21.461</b>	<b>18.738</b>	<b>–</b>	<b>40.199</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(67)	–	(67)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(67)</b>	<b>–</b>	<b>(67)</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	73.346	–	–	73.346
<b>Summe</b>	<b>73.346</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>73.346</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1)	–	(1)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(2)	–	–	(2)
<b>Summe</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(3)</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	47.336	–	–	47.336
<b>Summe</b>	<b>47.336</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>47.336</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(30)	–	(30)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(30)</b>	<b>–</b>	<b>(30)</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	188.135	–	188.135
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2.129	–	2.129
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	136	–	–	136
<b>Summe</b>	<b>136</b>	<b>190.264</b>	<b>–</b>	<b>190.400</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.087)	–	(1.087)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(55)	–	–	(55)
<b>Summe</b>	<b>(55)</b>	<b>(1.087)</b>	<b>–</b>	<b>(1.142)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2023	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	379.004	–	379.004
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2.095	–	2.095
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	166	–	–	166
<b>Summe</b>	<b>166</b>	<b>381.099</b>	<b>–</b>	<b>381.265</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.353)	–	(1.353)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(606)	–	–	(606)
<b>Summe</b>	<b>(606)</b>	<b>(1.353)</b>	<b>–</b>	<b>(1.959)</b>
<b>BlackRock Global Impact Fund</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	180.207	8.235	–	188.442
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	13	–	13
<b>Summe</b>	<b>180.207</b>	<b>8.248</b>	<b>–</b>	<b>188.455</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(158)	–	(158)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(158)</b>	<b>–</b>	<b>(158)</b>
<b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	1.231	–	1.231
Börsengehandelte Fonds (ETF)	2.779	–	–	2.779
<b>Summe</b>	<b>2.779</b>	<b>1.231</b>	<b>–</b>	<b>4.010</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(9)	–	(9)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>
<b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	533	–	533
Börsengehandelte Fonds (ETF)	3.595	–	–	3.595
<b>Summe</b>	<b>3.595</b>	<b>533</b>	<b>–</b>	<b>4.128</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(9)	–	(9)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>
<b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	828	–	828
Börsengehandelte Fonds (ETF)	3.183	–	–	3.183
<b>Summe</b>	<b>3.183</b>	<b>828</b>	<b>–</b>	<b>4.011</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(9)	–	(9)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	819.446	–	–	819.446
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	633	–	633
<b>Summe</b>	<b>819.446</b>	<b>633</b>	<b>–</b>	<b>820.079</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(4)	–	(4)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.125.043	–	–	1.125.043
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1.238	–	1.238
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	78	–	–	78
<b>Summe</b>	<b>1.125.121</b>	<b>1.238</b>	<b>–</b>	<b>1.126.359</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(10)	–	(10)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>	<b>–</b>	<b>(10)</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	340.276	491	855	341.622
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	352	–	352
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	36	–	–	36
<b>Summe</b>	<b>340.312</b>	<b>843</b>	<b>855</b>	<b>342.010</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2023	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	15.620	–	15.620
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	1.656	–	1.656
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2	–	2
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>17.278</b>	<b>–</b>	<b>17.278</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(1.575)	–	(1.575)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(5)	–	(5)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(1)	–	–	(1)
<b>Summe</b>	<b>(1)</b>	<b>(1.580)</b>	<b>–</b>	<b>(1.581)</b>
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.323	–	–	1.323
Anleihen	–	51.776	–	51.776
Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“	–	9.869	–	9.869
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	722	–	722
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	199	–	199
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	26	–	–	26
<b>Summe</b>	<b>1.349</b>	<b>62.566</b>	<b>–</b>	<b>63.915</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(1.015)	–	(1.015)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(7)	–	(7)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(452)	–	–	(452)
<b>Summe</b>	<b>(452)</b>	<b>(1.022)</b>	<b>–</b>	<b>(1.474)</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	117.018	1.079	–	118.097
Bezugsrechtsscheine	11	–	–	11
Anleihen	–	27.424	–	27.424
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	3.552	–	3.552
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1.796	–	1.796
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.460	–	–	2.460
<b>Summe</b>	<b>119.489</b>	<b>33.851</b>	<b>–</b>	<b>153.340</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(3.942)	–	(3.942)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.696)	–	(1.696)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(8.253)	–	–	(8.253)
<b>Summe</b>	<b>(8.253)</b>	<b>(5.638)</b>	<b>–</b>	<b>(13.891)</b>
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>4.201</b>	<b>6.838</b>	<b>–</b>	<b>11.039</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(19)	–	(19)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(19)</b>	<b>–</b>	<b>(19)</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>14.360</b>	<b>16.301</b>	<b>27</b>	<b>30.688</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(102)	–	(102)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2)	–	(2)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(104)</b>	<b>–</b>	<b>(104)</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	57.133	82	–	57.215
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1	–	1
<b>Summe</b>	<b>57.133</b>	<b>83</b>	<b>–</b>	<b>57.216</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2022	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	15.323	–	–	15.323
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	127	–	127
<b>Summe</b>	<b>15.323</b>	<b>127</b>	<b>–</b>	<b>15.450</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1)	–	(1)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(1)	–	–	(1)
<b>Summe</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>324</b>	<b>167.248</b>	<b>–</b>	<b>167.572</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(6.416)	–	(6.416)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(120)	–	–	(120)
<b>Summe</b>	<b>(120)</b>	<b>(6.416)</b>	<b>–</b>	<b>(6.536)</b>
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>117</b>	<b>392.163</b>	<b>–</b>	<b>392.280</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(12.209)	–	(12.209)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(12.209)</b>	<b>–</b>	<b>(12.209)</b>
<b>BlackRock Global Impact Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	214.859	18.069	–	232.928
Bezugsrechtsscheine	34	–	–	34
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	4	–	4
<b>Summe</b>	<b>214.893</b>	<b>18.073</b>	<b>–</b>	<b>232.966</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(33)	–	(33)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(33)</b>	<b>–</b>	<b>(33)</b>
<b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>2.789</b>	<b>1.243</b>	<b>–</b>	<b>4.032</b>
<b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>2.777</b>	<b>1.275</b>	<b>–</b>	<b>4.052</b>
<b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>2.833</b>	<b>1.229</b>	<b>–</b>	<b>4.062</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	685.694	–	–	685.694
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	155	–	155
<b>Summe</b>	<b>685.694</b>	<b>155</b>	<b>–</b>	<b>685.849</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2.627)	–	(2.627)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(23)	–	–	(23)
<b>Summe</b>	<b>(23)</b>	<b>(2.627)</b>	<b>–</b>	<b>(2.650)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

<b>30. April 2022</b>	<b>Stufe 1</b>	<b>Stufe 2</b>	<b>Stufe 3</b>	<b>Summe</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.087.281	–	–	1.087.281
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	124	–	124
<b>Summe</b>	<b>1.087.281</b>	<b>124</b>	<b>–</b>	<b>1.087.405</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(3.751)	–	(3.751)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(495)	–	–	(495)
<b>Summe</b>	<b>(495)</b>	<b>(3.751)</b>	<b>–</b>	<b>(4.246)</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	357.800	18.945	–	376.745
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	40	–	40
<b>Summe</b>	<b>357.800</b>	<b>18.985</b>	<b>–</b>	<b>376.785</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.165)	–	(1.165)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(130)	–	–	(130)
<b>Summe</b>	<b>(130)</b>	<b>(1.165)</b>	<b>–</b>	<b>(1.295)</b>
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>18.172</b>	<b>–</b>	<b>18.172</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(2.162)	–	(2.162)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1)	–	(1)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(2.163)</b>	<b>–</b>	<b>(2.163)</b>
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>3.292</b>	<b>52.056</b>	<b>–</b>	<b>55.348</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“	–	(1.304)	–	(1.304)
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(965)	–	(965)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(390)	–	(390)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(232)	–	–	(232)
<b>Summe</b>	<b>(232)</b>	<b>(2.659)</b>	<b>–</b>	<b>(2.891)</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
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
<b>Summe</b>	<b>153.536</b>	<b>54.182</b>	<b>–</b>	<b>207.718</b>
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)
<b>Summe</b>	<b>(3.728)</b>	<b>(31.987)</b>	<b>–</b>	<b>(35.715)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 5. Betriebliche Erträge

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2023

	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	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	8	–	11	–	–	–	–	–
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	19	–	43	–	–	–	–	–
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	133	76	–	–	–	–
Dividendenerträge	352	310	1.060	868	2.034	1.832	933	450
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	1	1	7	4	20	13	12	6
<b>Summe</b>	<b>380</b>	<b>311</b>	<b>1.254</b>	<b>948</b>	<b>2.054</b>	<b>1.845</b>	<b>945</b>	<b>456</b>

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	25	–	138	5	128	3	4	–
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	6.653	3.420	19.311	20.653	–	–	–	–
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–	–	–
Dividendenerträge	–	–	–	–	3.377	3.267	–	–
Erträge aus börsengehandelten Fonds	–	–	–	–	–	–	22	11
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	3	2	99	100	–	–	–	–
<b>Summe</b>	<b>6.681</b>	<b>3.422</b>	<b>19.548</b>	<b>20.758</b>	<b>3.505</b>	<b>3.270</b>	<b>26</b>	<b>11</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2023

	BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	3	–	4	–	387	6	121	–
Dividendenerträge	–	–	–	–	5.511	3.652	17.630	12.705
Erträge aus börsengehandelten Fonds	18	11	23	11	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	–	–	15	10	39	83
<b>Summe</b>	<b>21</b>	<b>11</b>	<b>27</b>	<b>11</b>	<b>5.913</b>	<b>3.668</b>	<b>17.790</b>	<b>12.788</b>

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	24	–	7	–	57	3	675	10
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	123	–	1.680	727	578	247
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	426	188	49	38	300	2
Dividendenerträge	7.826	5.454	–	–	60	65	2.908	3.011
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	67	35	–	–	–	–	12	13
<b>Summe</b>	<b>7.917</b>	<b>5.489</b>	<b>556</b>	<b>188</b>	<b>1.846</b>	<b>833</b>	<b>4.473</b>	<b>3.283</b>

# 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 jeder Fonds nominell dieser Anteilklasse zuordnet.

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

#### Managementgebühren (einschließlich Anlageverwaltungsgebühren):

Der Manager ist berechtigt, eine jährliche Gebühr zu erheben, die diese aus der nachfolgenden Tabelle nicht überschreitet. Diese Gebühren sind die zum 30. April 2023 geltenden Maximalgebühren:

Name des Fonds	Anteils-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 Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	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 %
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend	0,25 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,25 %
	Klasse A USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,30 %

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteils-klasse	Laufende Gebühr
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund (Fortsetzung)		
	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 Target Return: Conservative Fund		
	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Target Return: Growth Fund		
	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		
	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		
	Klasse A EUR thesaurierend	1,70 %
	Klasse A USD thesaurierend	1,70 %
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95 %
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,95 %
	Klasse D GBP thesaurierend	0,95 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,95 %
	Klasse D USD ausschüttend (jährlich)	0,95 %
	Klasse DP EUR thesaurierend	0,95 %
	Klasse DP GBP thesaurierend	0,95 %
	Klasse DP USD thesaurierend	0,95 %
	Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)	0,95 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75 %

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

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

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

#### Performancegebühren

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

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

Typ-A-Fonds:

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

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

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

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

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

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

Typ-B-Fonds:

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

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

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

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

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

#### Performancegebühren (Fortsetzung)

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

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

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

Am Ende jedes Performancezeitraums, in dem eine Performancegebühr gezahlt wurde, und nur dann, wird der vorhergehende NIW-Höchststand pro Anteil auf den NIW pro Anteil der entsprechenden Klasse am Ende dieses Performancezeitraums zurückgesetzt. Zur Klarstellung: Wenn die betreffende Anteilsklasse eine Underperformance aufweist (d. h. ihr NIW pro Anteil am Ende eines Performancezeitraums unter dem vorhergehenden NIW-Höchststand pro Anteil liegt), ist keine Performancegebühr zahlbar, bis die Underperformance wettgemacht wird.

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

Anleger sollten beachten, dass der 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 Anteilsklasse, wird berechnet, indem die während des Geschäftsjahres aufgelaufene Performancegebühr durch den täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse dividiert wird.

In den am 30. April 2023 und 30. April 2022 endenden Geschäftsjahren fielen für Typ-B-Fonds keine Performancegebühren an.

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

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

Name des Fonds	Anteil klasse	Währung	Erhobene Tsd.	Performancegebühr (in Prozent des Netto-Fondsvermögens) (%)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse D EUR thesaurierend	EUR	1	20,00
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	EUR	1	20,00
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	EUR	3	20,00

#### Kreditverwaltungsgebühren

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 Geschäftsjahr zum 30. April 2023

	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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(334)	(263)	(1.942)	(1.557)	(415)	6.158	(52)	1.696
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(137)	147	(706)	34	–	(90)	84	410
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	209	(3.164)	1.377	(6.744)	4.127	(4.056)	1.839	(1.596)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	88	–	38	(25)	(4)	(7)	(154)	150
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(199)	(429)	(1.024)	(1.446)	(590)	853	(24)	85
<b>Summe</b>	<b>(373)</b>	<b>(3.709)</b>	<b>(2.257)</b>	<b>(9.738)</b>	<b>3.118</b>	<b>2.858</b>	<b>1.693</b>	<b>745</b>

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	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	(17.823)	(1.225)	(31.231)	(4.550)	(42.165)	(24.806)	(210)	(47)
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(3.936)	(9.050)	(3.992)	(30.018)	762	(168)	(69)	97
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	9.808	(19.145)	16.123	(33.920)	21.258	(44.231)	113	(123)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	4.564	(3.327)	5.140	(6.309)	(116)	21	(11)	2
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	2.465	(7.743)	7.487	(8.778)	(3.806)	(16.207)	97	(108)
<b>Summe</b>	<b>(4.922)</b>	<b>(40.490)</b>	<b>(6.473)</b>	<b>(83.575)</b>	<b>(24.067)</b>	<b>(85.391)</b>	<b>(80)</b>	<b>(179)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2023

	BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	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	(337)	(34)	(254)	(58)	2.141	28.868	(53.788)	112.878
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(56)	94	(70)	114	(2.558)	(9.105)	(1.961)	(7.894)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	196	(171)	161	(156)	59.268	(53.800)	29.794	(160.769)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(14)	4	(13)	4	3.124	(3.077)	5.416	(4.809)
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	83	(117)	99	(131)	8.281	(17.857)	(3.391)	1.510
<b>Summe</b>	<b>(128)</b>	<b>(224)</b>	<b>(77)</b>	<b>(227)</b>	<b>70.256</b>	<b>(54.971)</b>	<b>(23.930)</b>	<b>(59.084)</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2023

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(24.827)	14.392	(37)	(65)	(930)	(599)	909	21.876
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	(96)	(5.509)	83	1.279	1.866	913	11.139	(29.909)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	24.487	(30.914)	18	52	322	(2.229)	(1.324)	(20.859)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	1.640	(1.624)	60	(13)	(1.050)	515	(8.232)	1.420
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(1.583)	(10.706)	(172)	92	(418)	84	983	(310)
<b>Summe</b>	<b>(379)</b>	<b>(34.361)</b>	<b>(48)</b>	<b>1.345</b>	<b>(210)</b>	<b>(1.316)</b>	<b>3.475</b>	<b>(27.782)</b>

# 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 Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	USD '000	USD '000

Zinsaufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten	(28)	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Zinsen	(1)	–	(2)	(4)	(25)	(2)	(2)	(7)
<b>Summe</b>	<b>(29)</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>(4)</b>	<b>(25)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>(7)</b>

	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000	EUR '000	EUR '000

Zinsen aus Liquiditätsinstrumenten	–	–	–	–	–	–	(8)	–
Zinsaufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–	(797)	(480)
Sonstige Zinsen	(41)	(3)	(3)	(1)	(5)	(2)	(5)	(8)
<b>Summe</b>	<b>(41)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	<b>(5)</b>	<b>(2)</b>	<b>(810)</b>	<b>(488)</b>

	BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022
	USD '000	USD '000	USD '000	USD '000

Zinsaufwendungen aus derivativen Finanzinstrumenten	(346)	(96)	(319)	(8)
Sonstige Zinsen	(3)	(1)	(344)	(99)
<b>Summe</b>	<b>(349)</b>	<b>(97)</b>	<b>(663)</b>	<b>(107)</b>

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

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Ausschüttungen erklärt:

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Juli	–	–	–	–	(245)	(218)	–	–
Oktober	(1.083)	(1.310)	–	–	(71)	(93)	–	–
Dezember	(14)	–	(24)	–	–	–	–	–
Januar	(8)	–	(14)	–	(74)	(32)	–	–
Februar	(8)	–	(13)	–	–	–	–	–
März	(8)	–	(15)	–	–	–	–	–
April	(1.155)	(1.337)	(14)	–	(184)	(158)	(6)	–
<b>Erklärte Ausschüttungen</b>								
Ausgleichs- erträge	(54)	(132)	–	–	–	–	–	–
Ausgleichs- aufwendungen	34	159	10	–	–	–	2	–
<b>Summe</b>	<b>(2.296)</b>	<b>(2.620)</b>	<b>(70)</b>	<b>–</b>	<b>(574)</b>	<b>(501)</b>	<b>(4)</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 10. Steuern

Für das zum 30. April 2023 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
<b>Laufende Steuern</b>								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(35)	(29)	(120)	(90)	(197)	(151)	(137)	(47)
<b>Latente Steuern</b>								
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuerverbindlichkeiten im Ausland	(14)	–	(27)	–	–	–	–	–
<b>Steuern insgesamt</b>	<b>(49)</b>	<b>(29)</b>	<b>(147)</b>	<b>(90)</b>	<b>(197)</b>	<b>(151)</b>	<b>(137)</b>	<b>(47)</b>

	BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Laufende Steuern</b>								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	2	–	(443)	(414)	(911)	(621)	(4.992)	(3.590)
<b>Latente Steuern</b>								
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuerverbindlichkeiten im Ausland	–	–	(66)	(111)	–	–	–	–
<b>Steuern insgesamt</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>(509)</b>	<b>(525)</b>	<b>(911)</b>	<b>(621)</b>	<b>(4.992)</b>	<b>(3.590)</b>

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Laufende Steuern</b>						
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(1.528)	(1.042)	(17)	(19)	(568)	(601)
<b>Steuern insgesamt</b>	<b>(1.528)</b>	<b>(1.042)</b>	<b>(17)</b>	<b>(19)</b>	<b>(568)</b>	<b>(601)</b>

# 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

Stand zum 30. April 2023

	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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Dividendenforderungen	11	18	35	39	244	214	135	32
Zinsforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	36	12	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	369	–	123	93	1.252	1.926	352	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	1	1	3	5	2	2
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	–	–	15	–	10	–
Sonstige Forderungen	–	–	128	275	102	127	39	37
<b>Summe</b>	<b>380</b>	<b>18</b>	<b>323</b>	<b>420</b>	<b>1.616</b>	<b>2.272</b>	<b>538</b>	<b>71</b>

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Dividendenforderungen	–	–	–	–	129	143	–	–
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	9	–	14	–	–	–
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	1.944	1.534	5.981	5.723	–	–	–	–
Zinsforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	2.363	–	7.496	3.224	–	4.155	120	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	1	–	9	10	–	–	–	–
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	732	2	21.030	403	701	–	–
Sonstige Forderungen	–	–	9	2	68	54	–	–
<b>Summe</b>	<b>4.308</b>	<b>2.266</b>	<b>13.506</b>	<b>29.989</b>	<b>614</b>	<b>5.053</b>	<b>120</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 11. Forderungen (Fortsetzung)

Stand zum 30. April 2023

	BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Dividendenforderungen	–	–	–	–	643	360	607	474
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	–	–	4	2	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	160	16	151	94	–	1.002	10.708	10.948
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	–	–	5	3	8	4
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	–	–	8.970	5.439	915	8.522
Sonstige Forderungen	–	–	–	–	125	63	1	8
<b>Summe</b>	<b>160</b>	<b>16</b>	<b>151</b>	<b>94</b>	<b>9.747</b>	<b>6.869</b>	<b>12.239</b>	<b>19.956</b>

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Dividendenforderungen	732	539	–	–	1	3	201	211
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	–	–	1	1	–	–
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	–	–	267	135	–	36
Zinsforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	287	348	34	17	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	308	292	–	–	3.328	5.274	–	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	5	–	–	–	–	1	2
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	–	–	3.342	–	8.080	–
Sonstige Forderungen	118	96	181	–	106	–	58	28
<b>Summe</b>	<b>1.158</b>	<b>932</b>	<b>468</b>	<b>348</b>	<b>7.079</b>	<b>5.430</b>	<b>8.340</b>	<b>277</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 12. Verbindlichkeiten

Stand zum 30. April 2023

	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	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.
Fällige laufende Kosten	1	–	–	–	8	3	2	1
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	–	5	14	–	–
Zinsverbindlichkeiten auf derivative Finanzinstrumente	–	–	6	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	339	–	163	–	1.211	1.917	468	–
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	2	130	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	13	–	–	1	–	–	–	–
<b>Summe</b>	<b>353</b>	<b>–</b>	<b>169</b>	<b>1</b>	<b>1.226</b>	<b>2.064</b>	<b>470</b>	<b>1</b>

	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	
	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.	2023 USD Tsd.	2022 USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	29	6	55	15	184	154	–	–
Ausschüttung an Inhaber rückzahlbarer Anteile	1.163	1.337	29	–	184	158	–	–
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	6	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	1.373	1.580	7.551	17.154	–	1.621	120	–
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	2.294	2.764	36	360	–	–
An die Anleger zu zahlende Restbeträge	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Summe</b>	<b>2.565</b>	<b>2.923</b>	<b>9.935</b>	<b>19.933</b>	<b>404</b>	<b>2.293</b>	<b>120</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 12. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Stand zum 30. April 2023

	BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	–	–	–	–	1.054	527	435	238
Ausschüttung an Inhaber rückzahlbarer Anteile	–	–	–	–	6	–	–	–
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	–	58	–	27	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	205	–	149	–	9.125	–	11.045	–
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	2.366	5.559	1.705	31.440
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	–	2	–	–	–
<b>Summe</b>	<b>205</b>	<b>–</b>	<b>149</b>	<b>–</b>	<b>12.611</b>	<b>6.086</b>	<b>13.212</b>	<b>31.678</b>

	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi- Strategy ESG Screened Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	26	11	3	2	19	5	42	25
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	–	–	–	1	27
Zinsverbindlichkeiten auf derivative Finanzinstrumente	–	–	341	415	42	34	–	–
Verbindlichkeiten für Performancegebühren	–	–	–	5	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	–	188	–	–	16.081	16.554	3.938	–
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	–	–	3	–	–	2.453
Sonstige Verbindlichkeiten	–	1	104	–	53	237	170	–
<b>Summe</b>	<b>26</b>	<b>200</b>	<b>448</b>	<b>422</b>	<b>16.198</b>	<b>16.830</b>	<b>4.151</b>	<b>2.505</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 13. Anteilskapital

#### Genehmigtes Anteilskapital

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

#### Zeichneranteile

Zwei Zeichneranteile sind aktuell ausgegeben und werden zum 30. April 2023 und zum 30. April 2022 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

Stand zum 30. April 2023

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>				
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	258	255	374
Anteile im Umlauf		2.353	2.294	2.632
Nettoinventarwert je Anteil	USD	109,65	111,13	142,19
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	108	80	53
Anteile im Umlauf		1.080	760	386
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	99,86	105,58	136,14
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	9	341	360
Anteile im Umlauf		86	3.213	2.613
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,13	106,17	137,62
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	12	9	11
Anteile im Umlauf		118	82	76
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	105,51	109,47	140,47
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	127	128	190
Anteile im Umlauf		1.107	1.107	1.291
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,65	115,63	147,20
<b>Klasse X USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	11.684	11.725	14.852
Anteile im Umlauf		99.502	99.502	99.502
Nettoinventarwert je Anteil	USD	117,43	117,84	149,27
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>				
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	11	14	24
Anteile im Umlauf		119	131	185
Nettoinventarwert je Anteil	USD	96,56	103,34	130,99
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	34	33	25
Anteile im Umlauf		385	330	200
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	88,85	99,05	126,58
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	9	10	11
Anteile im Umlauf		96	96	86
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	89,58	99,25	127,49
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	55	8	14
Anteile im Umlauf		581	81	109
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	93,74	102,49	130,21
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	181	76	37
Anteile im Umlauf		1.775	705	272
Nettoinventarwert je Anteil	USD	101,90	108,41	136,58
<b>Klasse X GBP thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	23.798	20.508	13.343
Anteile im Umlauf		229.978	187.195	107.252
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	103,48	109,56	124,41

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse X USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10.434	11.035	13.819
Anteile im Umlauf		99.503	99.503	99.503
Nettoinventarwert je Anteil	USD	104,87	110,90	138,88
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>				
<b>Klasse A EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	702	573	385
Anteile im Umlauf		4.971	4.401	3.211
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	141,18	130,25	119,95
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	60	79	17
Anteile im Umlauf		429	605	140
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	140,36	130,19	119,24
<b>Klasse D EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	22.743	10.099	6.102
Anteile im Umlauf		160.364	77.459	50.995
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	141,82	130,38	119,66
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	22	19	14
Anteile im Umlauf		149	141	118
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	146,88	133,50	121,65
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	114	32	13
Anteile im Umlauf		722	225	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	157,59	140,01	126,98
<b>Klasse X EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	50.607	47.066	37.605
Anteile im Umlauf		350.777	356.087	311.084
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	144,27	132,18	120,88
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>				
<b>Klasse A EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	76	205	36
Anteile im Umlauf		525	1.572	285
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	143,96	130,33	125,15
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	14	13	12
Anteile im Umlauf		98	98	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	144,65	131,71	125,73
<b>Klasse D EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	512	319	248
Anteile im Umlauf		3.503	2.417	1.967
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	146,21	131,91	126,23
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	24	14	21
Anteile im Umlauf		162	106	166
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	151,32	134,96	128,01
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.600	3.929	2.638
Anteile im Umlauf		22.065	27.687	19.684
Nettoinventarwert je Anteil	USD	163,17	141,92	134,02
<b>Klasse X EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	43.875	11.398	10.869
Anteile im Umlauf		294.973	85.239	85.239
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	148,74	133,72	127,52
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>				
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	88,99	89,59	99,20
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	89,44	90,03	99,20

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	84,91	88,52	98,25
<b>Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	47.660	33.591	37.004
Anteile im Umlauf		541.130	373.747	373.747
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	88,07	89,88	99,01
<b>Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend (halbjährlich)</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	55.258	63.781	68.491
Anteile im Umlauf		682.211	746.437	706.664
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	81,00	85,45	96,92
<b>Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)<sup>1</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.971	–	–
Anteile im Umlauf		28.106	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	105,72	–	–
<b>Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	54.878	36.500	40.600
Anteile im Umlauf		641.549	412.155	412.155
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	85,54	88,56	98,51
<b>Klasse Z USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	89,78	90,04	99,20
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>				
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.706	411	432
Anteile im Umlauf		24.913	3.840	3.840
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108,61	107,15	112,44
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	13.354	16.029	38.261
Anteile im Umlauf		121.493	148.454	338.242
Nettoinventarwert je Anteil	USD	109,92	108,12	113,12
<b>Klasse X AUD abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	6.318	7.605	–
Anteile im Umlauf		67.304	81.235	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	93,87	93,75	–
<b>Klasse X EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	91.642	266.425	255.967
Anteile im Umlauf		896.467	2.578.886	2.349.684
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,23	103,44	108,94
<b>Klasse X USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	143.876	42.310	50.382
Anteile im Umlauf		1.427.778	428.546	488.515
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,77	98,88	103,13
<b>Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)<sup>1</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.944	–	–
Anteile im Umlauf		28.433	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	103,53	–	–
<b>Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	43.633	27.963	31.115
Anteile im Umlauf		431.549	272.897	287.206
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,11	102,61	108,34
<b>Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	49.062	6.178	6.240
Anteile im Umlauf		467.406	58.974	56.758
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	104,97	104,90	109,93
<b>Klasse Z USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	7.290	16.411	16.019
Anteile im Umlauf		66.174	151.746	141.452
Nettoinventarwert je Anteil	USD	110,16	108,30	113,25

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)<sup>1</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	102,74	–	–
<b>BlackRock Global Impact Fund</b>				
<b>Klasse A EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	875	1.144	1.257
Anteile im Umlauf		7.169	8.060	7.630
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	122,12	141,99	164,78
<b>Klasse A EUR ausschüttend (jährlich)</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	10.133	13.841	14.827
Anteile im Umlauf		119.725	140.669	129.837
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	84,63	98,40	114,20
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	34.904	41.154	42.895
Anteile im Umlauf		283.462	300.828	236.764
Nettoinventarwert je Anteil	USD	123,13	136,80	181,17
<b>Klasse D EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	541	2.260	3.692
Anteile im Umlauf		4.331	15.675	22.235
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	124,92	144,16	166,05
<b>Klasse D GBP thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	818	901	711
Anteile im Umlauf		6.577	6.562	4.347
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	124,34	137,28	163,63
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.209	17.608	9.158
Anteile im Umlauf		25.557	127.173	50.309
Nettoinventarwert je Anteil	USD	125,56	138,46	182,04
<b>Klasse I EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	7.733	8.674	2
Anteile im Umlauf		61.463	59.811	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	125,82	145,03	166,81
<b>Klasse I EUR Ausschüttend (Jährlich)<sup>1</sup></b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	93,11	–	–
<b>Klasse I EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	973	861	9
Anteile im Umlauf		8.280	6.382	49
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	117,47	135,00	179,71
<b>Klasse I GBP thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	32.711	2
Anteile im Umlauf		10	237.531	10
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	124,99	137,71	163,84
<b>Klasse I JPY thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	274.327	86.284	19.567
Anteile im Umlauf		29.117	8.746	1.792
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	9.421,64	9.866,06	10.921,66
<b>Klasse X AUD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	14.039	15.843	–
Anteile im Umlauf		172.295	191.425	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	81,48	82,76	–
<b>Klasse X GBP ausschüttend (vierteljährlich)</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	31.104	34.497	41.105
Anteile im Umlauf		386.086	386.086	386.086
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	80,56	89,35	106,47
<b>Klasse X NZD thesaurierend<sup>1</sup></b>				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	38.615	–	–
Anteile im Umlauf		391.707	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	98,58	–	–

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global Impact Fund (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse X NZD abgesichert thesaurierend<sup>1</sup></b>				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	38.355	–	–
Anteile im Umlauf		416.144	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	92,17	–	–
<b>Klasse X USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	446	12.511	52.937
Anteile im Umlauf		3.452	88.598	287.978
Nettoinventarwert je Anteil	USD	129,28	141,22	183,82
<b>Klasse Z EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	22.712	20.572	10.050
Anteile im Umlauf		180.134	141.810	60.329
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	126,08	145,07	166,59
<b>Klasse Z GBP thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	3.187	7.478	13.253
Anteile im Umlauf		25.477	54.313	80.994
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	125,08	137,69	163,62
<b>Klasse Z GBP ausschüttend (vierteljährlich)</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	342	376	13.457
Anteile im Umlauf		4.428	4.428	132.999
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	77,24	85,01	101,18
<b>Klasse Z USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	4.868	7.089	82.289
Anteile im Umlauf		38.385	50.839	450.314
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,83	139,45	182,74
<b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>				
<b>Klasse A USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	93,24	95,53	–
<b>Klasse D USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	94,19	95,98	–
<b>Klasse I USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	9	10	–
Anteile im Umlauf		100	100	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	94,50	96,11	–
<b>Klasse X USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	4.756	4.809	–
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	95,51	96,58	–
<b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>				
<b>Klasse A USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	91,35	94,66	–
<b>Klasse D USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	92,30	95,11	–
<b>Klasse I USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	9	10	–
Anteile im Umlauf		100	100	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	92,61	95,25	–
<b>Klasse X USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	4.660	4.765	–
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	93,57	95,70	–
<b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>				
<b>Klasse A USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	92,41	94,59	–

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse D USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	93,36	95,05	–
<b>Klasse I USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	9	10	–
Anteile im Umlauf		100	100	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	93,66	95,18	–
<b>Klasse X USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	4.713	4.762	–
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	94,64	95,64	–
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>				
<b>Klasse A EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	59.645	13.335	756
Anteile im Umlauf		425.738	100.184	6.255
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	140,21	133,10	120,79
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	7.743	3.708	–
Anteile im Umlauf		68.446	36.099	1
Nettoinventarwert je Anteil	USD	113,22	102,71	106,07
<b>Klasse D EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	80.474	62.566	4.327
Anteile im Umlauf		600.356	494.948	38.009
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	134,15	126,41	113,83
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	23.906	18.765	1.182
Anteile im Umlauf		216.303	180.061	10.897
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,60	104,22	108,47
<b>Klasse D GBP thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	3.299	4.918	–
Anteile im Umlauf		31.893	52.699	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	103,52	93,32	–
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	272.270	261.230	85.531
Anteile im Umlauf		1.851.759	1.971.768	628.314
Nettoinventarwert je Anteil	USD	147,15	132,49	136,13
<b>Klasse D USD ausschüttend (jährlich)<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	113.017	106.557	–
Anteile im Umlauf		1.198.591	1.254.146	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	94,37	84,96	–
<b>Klasse DP EUR thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.178	1	–
Anteile im Umlauf		12.635	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	93,34	87,49	–
<b>Klasse DP GBP thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	97,11	86,61	–
<b>Klasse DP USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	90,13	80,79	–
<b>Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.593	1	–
Anteile im Umlauf		28.905	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	89,78	80,68	–
<b>Klasse X USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	21.673	5.711	69.013
Anteile im Umlauf		142.894	42.186	500.792
Nettoinventarwert je Anteil	USD	151,79	135,38	137,81

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse Z EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	53.671	54.712	52.816
Anteile im Umlauf		300.131	325.109	349.243
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	178,97	168,29	151,23
<b>Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	42.776	46.215	48.055
Anteile im Umlauf		319.842	367.146	367.545
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	133,85	125,88	130,74
<b>Klasse Z GBP thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	177	165	207
Anteile im Umlauf		993	1.027	1.383
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	178,65	160,71	149,52
<b>Klasse Z USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	111.271	104.961	144.756
Anteile im Umlauf		751.380	788.159	1.059.794
Nettoinventarwert je Anteil	USD	148,21	133,17	136,59
<b>Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2	1	24.017
Anteile im Umlauf		10	10	172.558
Nettoinventarwert je Anteil	USD	151,03	135,76	139,18
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>				
<b>Klasse A SEK abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	2.479	570	–
Anteile im Umlauf		2.570	557	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	964,76	1.022,98	–
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	8.854	3.684	1.531
Anteile im Umlauf		59.078	24.129	10.059
Nettoinventarwert je Anteil	USD	149,87	152,65	152,25
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	13	26	52
Anteile im Umlauf		98	178	358
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	136,56	145,15	146,02
<b>Klasse D EUR thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	273.802	236.547	135.367
Anteile im Umlauf		1.761.951	1.432.120	941.014
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	155,40	165,14	143,85
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	63.071	63.732	15.905
Anteile im Umlauf		455.944	435.747	108.101
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	138,33	146,23	147,13
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	94	126	1.576
Anteile im Umlauf		661	853	10.669
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	141,73	148,21	147,77
<b>Klasse D SEK abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	301.195	306.724	–
Anteile im Umlauf		317.266	305.267	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	949,34	1.004,57	–
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	509.072	570.265	557.341
Anteile im Umlauf		3.271.424	3.608.083	3.548.436
Nettoinventarwert je Anteil	USD	155,61	158,02	157,11
<b>Klasse X USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	223.476	179.267	112.427
Anteile im Umlauf		1.415.026	1.120.915	709.497
Nettoinventarwert je Anteil	USD	157,93	159,90	158,51
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>				
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	669	728	448
Anteile im Umlauf		4.781	5.306	3.136
Nettoinventarwert je Anteil	USD	139,96	137,15	142,94

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	12	13	24
Anteile im Umlauf		98	98	178
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	126,64	129,40	135,90
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	33.864	29.906	30.477
Anteile im Umlauf		265.661	230.752	223.497
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	127,47	129,60	136,36
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	65	41	42
Anteile im Umlauf		493	310	305
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	131,78	132,72	138,39
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.566	212	353
Anteile im Umlauf		24.734	1.510	2.417
Nettoinventarwert je Anteil	USD	144,18	140,72	146,07
<b>Klasse X AUD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	103.341	93.197	–
Anteile im Umlauf		912.652	910.481	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	113,23	102,36	–
<b>Klasse X EUR thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	130.074	118.022	–
Anteile im Umlauf		1.311.701	1.169.917	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,16	100,88	–
<b>Klasse X USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	92.732	157.095	133.215
Anteile im Umlauf		630.519	1.098.795	901.230
Nettoinventarwert je Anteil	USD	147,07	142,97	147,81
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>				
<b>Klasse A EUR thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,58	102,94	–
<b>Klasse D EUR thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	75	77	–
Anteile im Umlauf		745	745	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,64	103,42	–
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	104	–
Anteile im Umlauf		9	996	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	102,92	104,00	–
<b>Klasse D SEK abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	10	11	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.014,76	1.038,10	–
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	286	927	–
Anteile im Umlauf		2.772	8.939	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	103,09	103,75	–
<b>Klasse X EUR thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	15.532	15.779	–
Anteile im Umlauf		149.940	149.940	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,59	105,23	–
<b>Klasse Z EUR thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,60	103,94	–
<b>Klasse Z USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.163	2.207	–
Anteile im Umlauf		22.940	23.938	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	94,28	92,21	–

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>				
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	3.369	1	–
Anteile im Umlauf		34.138	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	98,80	99,50	–
<b>Klasse D USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	9	9	–
Anteile im Umlauf		92	90	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,68	100,51	–
<b>Klasse DP USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	101,08	100,60	–
<b>Klasse X AUD abgesichert thesaurierend<sup>1</sup></b>				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	7	–	–
Anteile im Umlauf		74	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	100,38	–	–
<b>Klasse X USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	39.584	36.346	–
Anteile im Umlauf		387.106	358.994	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	102,37	101,24	–
<b>Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	10.641	8.921	–
Anteile im Umlauf		110.309	89.609	–
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	96,57	99,56	–
<b>Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		8	8	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	97,80	99,90	–
<b>Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		7	7	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	99,70	100,61	–
<b>Klasse Z USD thesaurierend<sup>2</sup></b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	101,06	100,65	–
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>				
<b>Klasse A SGD abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	8	7	7
Anteile im Umlauf		68	68	68
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	111,44	106,56	107,65
<b>Klasse A USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.127	2.793	2.819
Anteile im Umlauf		27.934	26.129	26.129
Nettoinventarwert je Anteil	USD	112,03	106,75	107,88
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	18	5	5
Anteile im Umlauf		168	49	49
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	107,19	104,55	105,99
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	27.810	31.138	35.412
Anteile im Umlauf		256.516	296.212	332.386
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,51	104,99	106,54
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4	4	4
Anteile im Umlauf		40	40	40
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	112,17	107,01	107,53
<b>Klasse D USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	149	1.444	21
Anteile im Umlauf		1.293	13.239	189
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,16	108,93	109,26

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 14. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2023	2022	2021
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse X AUD abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	72.305	82.840	101.417
Anteile im Umlauf		626.606	756.835	930.109
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	115,49	109,32	109,04
<b>Klasse X EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	33.908	40.860	55.011
Anteile im Umlauf		304.050	380.296	509.426
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,62	107,31	107,99
<b>Klasse X GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	15.524	40.094	36.374
Anteile im Umlauf		134.439	366.111	333.610
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	115,58	109,38	109,03
<b>Klasse X JPY abgesichert thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	2.431.968	1.441.751	2.796.973
Anteile im Umlauf		227.322	138.394	269.114
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	10.707,98	10.405,19	10.393,25
<b>Klasse X NZD abgesichert thesaurierend<sup>1</sup></b>				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	9	–	–
Anteile im Umlauf		81	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	108,04	–	–
<b>Klasse X USD thesaurierend</b>				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	23.125	22.315	23.837
Anteile im Umlauf		195.237	200.280	215.154
Nettoinventarwert je Anteil	USD	118,55	111,29	110,79

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

<sup>2</sup>Der Anteilklasse wurde im vergangenen Geschäftsjahr aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr verfügbar.

### 15. Wechselkurse

Die am 30. April 2023 und 30. April 2022 gültigen Wechselkurse waren wie folgt:

	30. April 2023	30. April 2022
<b>EUR = 1</b>		
AUD	1,6706	1,4845
CAD	1,4974	1,3483
CHF	0,9826	1,0240
DKK	7,4534	7,4388
GBP	0,8784	0,8403
HKD	8,6663	8,2773
ILS	4,0146	3,5252
JPY	150,3262	136,6793
NOK	11,8030	9,8285
NZD	1,7874	1,6254
SEK	11,3240	10,3315
SGD	1,4729	1,4568
USD	1,1040	1,0549
<b>USD = 1</b>		
AED	3,6720	3,6731
AUD	1,5132	1,4072
BRL	5,0029	4,9522
CAD	1,3563	1,2781
CHF	0,8901	0,9707
CLP	802,2250	853,0500
CNH	6,9233	6,6417
CNY	6,9282	6,5870
COP	4.660,9000	3.977,9900
CZK	21,2682	23,3224
DKK	6,7513	7,0513
EGP	30,9000	18,4900
EUR	0,9058	0,9479
GBP	0,7956	0,7965
HKD	7,8499	7,8462
HUF	337,9756	358,5384

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 15. Wechselkurse (Fortsetzung)

	30. April 2023	30. April 2022
<b>USD = 1 (Fortsetzung)</b>		
IDR	14.670,0000	14.497,0000
ILS	3,6365	3,3416
INR	81,8363	76,4425
JPY	136,1650	129,5600
KES	136,0000	115,8000
KRW	1.338,4000	1.256,0000
KWD	0,3064	0,3065
MXN	18,0390	20,4085
MYR	4,4605	4,3535
NOK	10,6911	9,3166
NZD	1,6190	1,5407
PHP	55,3850	52,2050
PLN	4,1495	4,4376
QAR	3,6400	3,6418
RUB	80,2000	70,8250
SAR	3,7507	3,7508
SEK	10,2573	9,7934
SGD	1,3342	1,3809
THB	34,1475	34,2500
TRY	19,4483	14,8560
TWD	30,7425	29,4755
ZAR	18,2838	15,8163

### 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.

Die folgenden Unternehmen waren in dem zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahr mit der Gesellschaft verbundene Parteien:

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

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

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

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 16. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

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

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

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 30. April 2023 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
Barry O'Dwyer	Nein	Ja
Jacqueline Flynn	Ja	Ja
Becky Tilston Hales	Ja	Ja
Nicola Grenham	Nein	Ja
Tom McGrath	Ja	Ja

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

#### Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds

Anlagen in Fonds, die von BlackRock, Inc. verwaltet werden, und Anlagen, die verbundene Unternehmen von BlackRock darstellen, sind nachfolgend aufgeführt und in der betreffenden Vermögensaufstellung 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
<b>ICAV- UCITS genehmigt in Irland durch die irische Zentralbank</b>	
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	k. A. <sup>1</sup>
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	k. A. <sup>1</sup>
<b>Investmentgesellschaft – OGAW genehmigt in Deutschland durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)</b>	
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,16 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
<b>Investmentgesellschaft – OGAW genehmigt in Irland durch die irische Zentralbank</b>	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt <sup>2</sup>
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt <sup>2</sup>
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt <sup>2</sup>
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,20 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,10 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,09 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,30 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,15 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,20 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,45 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,50 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (ausschüttend)	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,48 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,40 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,25 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	Jährliche Aufwendungen auf 0,10 % des NIW gedeckelt <sup>1</sup>
<b>Investmentgesellschaft – OGAW genehmigt in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier</b>	
BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	k. A. <sup>3</sup>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 16. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

#### Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

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

<sup>2</sup>Die 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.

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

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

#### Wesentliche Anleger

Die folgenden Anleger sind:

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

#### Stand zum 30. April 2023

Name des Fonds	Summe der von mit BlackRock verbundenen Anlegern gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	95,89	Null	Null
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	30,07	25,50	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	60,21	Null	Null
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	26,67	65,27	1
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	0,01	88,55	3
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	– <sup>1</sup>	25,38	1
BlackRock Global Impact Fund	1,36	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	– <sup>1</sup>	Null	Null
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	– <sup>1</sup>	20,94	1
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	0,02	68,85	2
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	85,02	Null	Null
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	47,03	20,74	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	Null	Null

<sup>1</sup>Anlagen, die weniger als 0,005 % darstellen, wurden auf null abgerundet.

#### 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 Sustainable Credit Screened Fund	– <sup>1</sup>	100,00 <sup>2</sup>	3
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	0,01	32,64	1
BlackRock Global Impact Fund	0,49	21,11	1
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	100,00	Null	Null

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 16. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

#### Wesentliche Anleger (Fortsetzung)

Name des Fonds	Summe der von mit BlackRock verbundenen Anlegern gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	- <sup>1</sup>	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 Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	81,26	Null	Null
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	55,71	23,04	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	Null	Null

<sup>1</sup>Anlagen, die weniger als 0,005 % darstellen, wurden auf null abgerundet.

<sup>2</sup>Prozentuale 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 2022: Null).

Im Geschäftsjahr wurden keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien vorgenommen (30. April 2022: Null).

Im Geschäftsjahr wurden keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien gegenüber verbundenen Parteien eingegangen (30. April 2022: Null).

### 17. Kreditrahmen

Der Fonds hat eine Kreditfazilität mit JPMorgan eingerichtet, wobei JPMorgan dem Fonds zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 450.000.000 USD zur Verfügung gestellt hat. Der Teil der Kreditfazilität in Höhe von 450.000.000 USD wird dem Fonds gemäß dem Kreditrahmenvertrag vom 21. April 2023 zugeteilt. Diese Kreditfazilität werden die Fonds für temporäre Finanzierungszwecke, darunter unter anderem für Anteilrücknahmen, nutzen. Alle Zinsen und Bereitstellungsprovisionen im Zusammenhang mit Inanspruchnahmen dieser Kreditfazilität werden aus dem Vermögen der Fonds gezahlt. Neue Fonds nehmen nicht automatisch an einer Kreditlinie teil und ihre Aufnahme muss daher in einem Beitrittsverfahren erfolgen. Dieses Verfahren beinhaltet unter anderem jede etwa erforderliche Due-Diligence-Prüfung durch die Kreditgeber, um den Beitritt des neuen Fonds zu genehmigen. Während dieses Jahres nehmen solche Fonds an keiner Kreditlinie teil und können diese nicht in Anspruch nehmen. Es ist zudem nicht gewährleistet, dass die Kreditgeber den Beitritt eines neuen Fonds zu der Kreditlinie genehmigen oder dass einem Fonds ein Kredit gewährt wird, da die Kreditlinie unter dem Vorbehalt der Verfügbarkeit (auf gerechter Zuteilungsbasis) zwischen dem Fonds und anderen BlackRock Fonds, die an dem Kreditvertrag beteiligt sind, steht. Demzufolge nehmen bestimmte Fonds unter Umständen nicht an der Kreditlinie teil und es werden ihnen diesbezüglich keine Kosten entstehen.

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

Die Kreditfazilität wurde während des Geschäftsjahres nicht in Anspruch genommen.

### 18. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

In den am 30. April 2022 und am 30. April 2023 endenden Berichtszeiträumen bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

### 19. Gesetzliche Angaben

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

	2023 EUR Tsd.	2022 EUR Tsd.
Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats	65	20
Prüfungshonorare (einschließlich Auslagen) im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses	210	186
Honorare für prüfungsfremde Leistungen	-	-

Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird die Summe von 30.000 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

### 20. Eingestellte Fonds

Zum 30. April 2023 hielten der BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, der BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund und der BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund Salden auf Konten bei der Verwahrstelle in Höhe von jeweils 1.294 USD (2022: (3.660) USD), (934) EUR (2022: (909) EUR) und (479) USD (2022: (406.833) USD). Diese Fonds haben ihre Geschäftstätigkeit in früheren Jahren eingestellt und wurden nicht in diesen Bericht einbezogen, da die geprüften Jahresabschlüsse zu ihrer endgültigen Beendigung in früheren Jahren erstellt wurden.

### 21. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

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

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 2023 endende Geschäftsjahr haben könnten.

### 22. Genehmigungsdatum

Der Verwaltungsrat hat die Abschlüsse am 27. Juli 2023 genehmigt.

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 87,63 %)</b>				
<b>Bermuda (30. April 2022: 2,30 %)</b>				
40.000	HKD	China Gas Holdings Ltd.	52	0,42
797	USD	Genpact Ltd.	35	0,29
		<b>Bermuda insgesamt</b>	<b>87</b>	<b>0,71</b>
<b>Kaimaninseln (30. April 2022: 21,58 %)</b>				
25.000	HKD	3SBio, Inc.	25	0,20
4.500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc. <sup>1</sup>	9	0,08
6.000	HKD	Agile Group Holdings Ltd., REIT	1	0,01
3.094	USD	Agora, Inc. ADR	11	0,09
1.000	TWD	Airtac International Group	36	0,29
2.000	HKD	Akeso, Inc. <sup>1</sup>	11	0,09
35.944	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	378	3,09
8.800	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	109	0,89
7.266	HKD	Baidu, Inc. 'A'	107	0,88
1.253	USD	Baozun Inc ADR	6	0,05
3.361	USD	Beyondspring, Inc. <sup>1</sup>	3	0,03
94.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	46	0,38
4.700	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	14	0,11
1.000	HKD	C&D International Investment Group Ltd., REIT	3	0,02
1.000	TWD	Chailease Holding Co. Ltd.	7	0,06
20.000	HKD	China Overseas Property Holdings Ltd., REIT	22	0,18
1.400	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., REIT	7	0,06
16.000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd.	15	0,12
32.500	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	217	1,78
1.226	USD	Dada Nexus Ltd. ADR	7	0,06
100	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	1	0,01
98.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	121	0,99
1.324	USD	Grab Holdings Ltd. 'A'	4	0,03
9.000	HKD	Greentown China Holdings Ltd., REIT	11	0,09
41	USD	H World Group Ltd. ADR	2	0,01
4.000	HKD	Haidilao International Holding Ltd.	10	0,08
7.000	HKD	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	12	0,10
292	USD	Hello Group, Inc. ADR 'A'	2	0,02
6.990	USD	Himax Technologies, Inc. ADR	46	0,38
481	USD	HUTCHMED China Ltd. ADR	7	0,06
2.282	USD	HUYA Inc ADR	7	0,06
2.392	USD	I-Mab ADR	7	0,06
383	USD	iQIYI, Inc. ADR	2	0,02
9.720	HKD	JD.com, Inc. 'A'	168	1,38
845	USD	Kanzhun Ltd. ADR	16	0,13
2.744	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	43	0,35
14.000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	21	0,17
6.600	HKD	Kingsoft Corp. Ltd.	29	0,24
3.100	HKD	Kuaishou Technology	20	0,17
3.093	USD	Lufax Holding Ltd. ADR	6	0,04
11.220	HKD	Meituan 'B'	190	1,56
369	USD	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	5	0,04
58	USD	MINISO Group Holding Ltd. ADR	1	0,01
22.208	HKD	NagaCorp Ltd.	18	0,15
3.250	HKD	NetEase, Inc.	58	0,47
3.891	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	30	0,25
973	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	66	0,54
3.000	HKD	Powerlong Commercial Management Holdings Ltd., REIT	2	0,02
2.400	HKD	Sands China Ltd.	9	0,07
3.000	HKD	S-Enjoy Service Group Co. Ltd., REIT	2	0,01
1.000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	11	0,09
15.900	HKD	Tencent Holdings Ltd.	700	5,73
1.074	USD	Tencent Music Entertainment Group ADR	8	0,06
9.600	HKD	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	20	0,17

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
935	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	33	0,27
19.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	19	0,15
938	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	15	0,12
1.011	USD	Vnet Group, Inc. ADR	3	0,02
8.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	5	0,04
7.500	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	6	0,05
2.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	5	0,04
474	USD	Zai Lab Ltd. ADR	17	0,14
		<b>Kaimaninseln insgesamt</b>	<b>2.792</b>	<b>22,86</b>
<b>China (30. April 2022: 14,87 %)</b>				
39.000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	11	0,09
40.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	16	0,13
294.600	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	171	1,40
5.145	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	190	1,55
2.000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	60	0,49
4.000	HKD	China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	2	0,02
1.270	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'	1	0,01
265.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	177	1,45
4.936	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	24	0,20
24.000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	116	0,95
2.000	HKD	China Oilfield Services Ltd. 'H'	2	0,02
60.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	39	0,32
90.000	HKD	China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H'	39	0,32
4.000	CNY	China United Network Communications Ltd. 'A'	3	0,03
4.500	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'	7	0,06
6.000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	4	0,03
1.800	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	60	0,49
2.000	HKD	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	2	0,02
8.000	CNY	Gemdale Corp., REIT 'A'	9	0,08
4.000	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	5	0,04
6.000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	4	0,03
14.300	CNY	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. 'A'	69	0,56
1.315	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	5	0,04
4.600	CNY	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	13	0,10
14.600	CNY	Hunan Valin Steel Co. Ltd. 'A'	11	0,09
118.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	64	0,52
560	CNY	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	3	0,03
7.000	HKD	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	12	0,10
1.500	HKD	Joinn Laboratories China Co. Ltd. 'H'	6	0,05
100	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	25	0,21
1.100	CNY	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	6	0,05
1.800	HKD	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'H'	7	0,05
7.400	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	37	0,30
12.000	HKD	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H'	3	0,02
16.300	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	122	1,00
17.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	126	1,03
16.800	CNY	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	8	0,07
1.500	HKD	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	4	0,03
2.700	CNY	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	97	0,79
37.200	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	131	1,07
1.440	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	13	0,10
3.100	CNY	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	31	0,25
1.100	HKD	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	4	0,04
		<b>China insgesamt</b>	<b>1.739</b>	<b>14,23</b>
<b>Hongkong (30. April 2022: 4,90 %)</b>				
35.800	HKD	AIA Group Ltd.	388	3,17

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>				
5.000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd. <sup>1</sup>	16	0,13
10.500	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd. <sup>1</sup>	32	0,26
2.000	HKD	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	15	0,13
32.000	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	32	0,26
82.000	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	83	0,68
50.000	HKD	Far East Horizon Ltd.	45	0,37
5.500	HKD	Fosun International Ltd.	4	0,03
1.000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	7	0,06
2.200	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	33	0,27
2.500	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	103	0,85
40.000	HKD	Lenovo Group Ltd. <sup>1</sup>	41	0,33
6.500	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	10	0,08
1.000	HKD	Sun Art Retail Group Ltd. <sup>2</sup>	–	–
14.600	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	39	0,32
3.000	HKD	Wharf Holdings Ltd. (The), REIT	7	0,06
		<b>Hongkong insgesamt</b>	<b>855</b>	<b>7,00</b>
<b>Indien (30. April 2022: 1,60 %)</b>				
1.301	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	90	0,74
		<b>Indien insgesamt</b>	<b>90</b>	<b>0,74</b>
<b>Indonesien (30. April 2022: 2,28 %)</b>				
85.500	IDR	Ace Hardware Indonesia Tbk. PT	3	0,02
256.800	IDR	AKR Corporindo Tbk. PT	28	0,23
314.000	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	194	1,59
26.600	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	9	0,08
125.800	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	44	0,36
7.900	IDR	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk. PT	6	0,05
33.400	IDR	Mitra Adiperkasa Tbk. PT	3	0,02
		<b>Indonesien insgesamt</b>	<b>287</b>	<b>2,35</b>
<b>Italien (30. April 2022: 0,08 %)</b>				
800	HKD	Prada SpA	6	0,05
		<b>Italien insgesamt</b>	<b>6</b>	<b>0,05</b>
<b>Jersey (30. April 2022: 0,92 %)</b>				
			–	–
<b>Malaysia (30. April 2022: 1,88 %)</b>				
11.400	MYR	Bumi Armada Bhd.	2	0,01
24.400	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	28	0,23
72.800	MYR	Gamuda Bhd.	67	0,55
49.500	MYR	Malaysia Airports Holdings Bhd.	78	0,64
26.600	MYR	MISC Bhd.	43	0,36
5.600	MYR	Petronas Dagangan Bhd.	28	0,23
3.200	MYR	Public Bank Bhd.	3	0,02
		<b>Malaysia insgesamt</b>	<b>249</b>	<b>2,04</b>
<b>Mauritius (30. April 2022: 0,17 %)</b>				
			–	–
<b>Philippinen (30. April 2022: 0,42 %)</b>				
170	PHP	GT Capital Holdings, Inc.	1	0,01
10.350	PHP	SM Investments Corp.	168	1,37
		<b>Philippinen insgesamt</b>	<b>169</b>	<b>1,38</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Singapur (30. April 2022: 4,58 %)</b>				
4.200	SGD	DBS Group Holdings Ltd. <sup>1</sup>	104	0,85
31.100	SGD	Frasers Centrepont Trust, REIT	51	0,42
22.700	SGD	Keppel Corp. Ltd. <sup>1</sup>	105	0,86
2.500	SGD	NetLink NBN Trust	2	0,01
4.000	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	38	0,31
14.100	SGD	Singapore Airlines Ltd. <sup>1</sup>	62	0,51
800	SGD	United Overseas Bank Ltd.	17	0,14
		<b>Singapur insgesamt</b>	<b>379</b>	<b>3,10</b>
<b>Südkorea (30. April 2022: 13,27 %)</b>				
308	KRW	CJ CGV Co. Ltd.	4	0,03
272	KRW	CJ ENM Co. Ltd.	16	0,13
2.691	KRW	CJ Logistics Corp. <sup>1</sup>	155	1,27
14	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	1	0,01
188	KRW	Fila Holdings Corp.	5	0,04
519	KRW	Hana Financial Group, Inc.	16	0,13
940	KRW	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	2	0,01
1.617	KRW	HD Hyundai Co. Ltd.	71	0,59
1.183	KRW	Hite Jinro Co. Ltd. <sup>1</sup>	20	0,16
153	KRW	HL Mando Co. Ltd.	5	0,04
205	KRW	Hugel, Inc.	17	0,14
627	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	77	0,63
565	KRW	Hyundai Motor Co.	84	0,68
5.125	KRW	Hyundai Steel Co.	140	1,14
1.777	KRW	KB Financial Group, Inc.	66	0,54
18	KRW	KCC Corp.	3	0,03
983	KRW	Kia Corp.	62	0,51
3.572	KRW	KT Corp.	80	0,66
10.437	KRW	LG Uplus Corp.	86	0,70
35	KRW	NAVER Corp.	5	0,04
281	KRW	NCSOFT Corp.	79	0,65
168	KRW	NHN Corp.	3	0,03
101	KRW	S-1 Corp.	4	0,04
939	KRW	Samsung C&T Corp.	77	0,63
159	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	17	0,14
6.557	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	321	2,63
240	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	40	0,33
852	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	75	0,61
1.019	KRW	Samsung Securities Co. Ltd.	26	0,21
530	KRW	Shinsegae International, Inc.	8	0,06
331	KRW	SK Hynix, Inc.	22	0,18
1.088	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	39	0,32
61	KRW	SK, Inc.	7	0,06
		<b>Südkorea insgesamt</b>	<b>1.633</b>	<b>13,37</b>
<b>Taiwan (30. April 2022: 17,00 %)</b>				
1.000	TWD	Accton Technology Corp.	10	0,08
18.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	25	0,20
6.000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	25	0,20
7.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	68	0,56
51.000	TWD	Getac Holdings Corp.	97	0,80
30.000	TWD	Innolux Corp.	13	0,11
140.000	TWD	Inventec Corp.	150	1,23
75.000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	115	0,94
1.000	TWD	MediaTek, Inc.	22	0,18
1.000	TWD	Poya International Co. Ltd.	19	0,15
3.000	TWD	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	5	0,04
43.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	701	5,74

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>				
59.000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	85	0,69
84.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	201	1,65
80.000	TWD	United Microelectronics Corp.	128	1,05
113.000	TWD	Wistron Corp.	171	1,40
		<b>Taiwan insgesamt</b>	<b>1.835</b>	<b>15,02</b>
<b>Thailand (30. April 2022: 1,78 %)</b>				
3.500	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	22	0,18
4.400	THB	CP ALL PCL NVDR	8	0,07
19.000	THB	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	41	0,33
12.600	THB	Energy Absolute PCL NVDR	25	0,20
1.600	THB	JMT Network Services PCL NVDR	2	0,02
6.300	THB	Minor International PCL NVDR	6	0,05
10.500	THB	Muangthai Capital PCL NVDR	10	0,09
4.100	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	18	0,15
3.300	THB	PTT PCL NVDR	3	0,02
24.200	THB	Sri Trang Gloves Thailand PCL NVDR	6	0,05
		<b>Thailand insgesamt</b>	<b>141</b>	<b>1,16</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
587	USD	Yum China Holdings, Inc.	36	0,29
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>36</b>	<b>0,29</b>
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>			<b>10.298</b>	<b>84,30</b>
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
1.571.100	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.05.2023 <sup>3</sup>	1.568	12,83
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>1.568</b>	<b>12,83</b>
<b>Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt</b>			<b>1.568</b>	<b>12,83</b>
<b>Anlagen in Anleihen insgesamt</b>			<b>1.568</b>	<b>12,83</b>
<b>Wertpapierbezeichnung</b>				
<b>Kontrahent</b>				
<b>Fälligkeit</b>				
<b>Zeitwert USD Tsd.</b>				
<b>% des Netto-inventarwerts</b>				
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup></b>				
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,17 %)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen CHF 109.559; Verkaufen USD 121.593		J.P. Morgan	15.05.2023	2
				0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>2</b>	<b>0,02</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup> (Fortsetzung)</b>						
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen EUR 8.815; Verkaufen USD 9.647 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			–	–		
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen GBP 12.585; Verkaufen USD 15.681 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			–	–		
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,18 %)</b>			<b>2</b>	<b>0,02</b>		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup></b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,01) %)</b>			–	–		
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 3.605; Verkaufen CHF 3.210 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,03) %)</b>			–	–		
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 270; Verkaufen EUR 246 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,11) %)</b>			–	–		
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 427; Verkaufen GBP 344 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			–	–		
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: (0,15) %)</b>			–	–		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Deutschland (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
19	USD	1.900	MSCI India Equity Index	16.06.2023	98	0,80
<b>Deutschland insgesamt</b>					<b>98</b>	<b>0,80</b>
<b>Singapur (30. April 2022: 0,07 %)</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>						
5	USD	25	Micro E-mini S&P 500 Index	16.06.2023	1	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>1</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,07 %)</b>					<b>99</b>	<b>0,81</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	11.967	97,96
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	–	–
Barmittel und Bareinschüsse	236	1,93
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	13	0,11
<b>Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>12.216</b>	<b>100,00</b>

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	81,32
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	12,38
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,78
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Vermögenswerte	5,50
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

<sup>2</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>3</sup>Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

<sup>5</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	153
Terminkontrakte	1.849

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 82,79 %)</b>				
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,79 %)</b>				
3.600	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	11	0,03
138.500	HKD	Luye Pharma Group Ltd. <sup>1</sup>	68	0,16
		<b>Bermuda insgesamt</b>	<b>79</b>	<b>0,19</b>
<b>Brasilien (30. April 2022: 0,14 %)</b>				
14.895	USD	BRF SA ADR <sup>1</sup>	19	0,05
1.859	USD	Cia Paranaense de Energia ADR <sup>1</sup>	14	0,03
5.573	USD	Cia Siderurgica Nacional SA ADR	15	0,04
10.864	USD	Gerdau SA, Vorzugsaktien ADR	54	0,13
15.118	USD	Petroleo Brasileiro SA, Preference ADR <sup>1</sup>	142	0,35
		<b>Brasilien insgesamt</b>	<b>244</b>	<b>0,60</b>
<b>Kaimaninseln (30. April 2022: 16,09 %)</b>				
71.500	HKD	3SBio, Inc.	72	0,18
5.500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc. <sup>1</sup>	12	0,03
106.624	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	1.120	2,76
11.400	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	141	0,35
20.836	HKD	Baidu, Inc. 'A'	307	0,76
3.600	HKD	BeiGene Ltd.	69	0,17
1.000	HKD	Bilibili, Inc. 'Z'	20	0,05
38.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	19	0,05
14.000	HKD	China Lesso Group Holdings Ltd.	12	0,03
30.000	HKD	China Medical System Holdings Ltd.	50	0,12
9.000	HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	36	0,09
45.000	HKD	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	30	0,07
7.800	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	106	0,26
115.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	142	0,35
3.000	TWD	Gourmet Master Co. Ltd.	15	0,04
762	USD	HUTCHMED China Ltd. ADR	12	0,03
3.000	HKD	JD Health International, Inc.	22	0,05
19.299	HKD	JD.com, Inc. 'A'	334	0,82
1.883	USD	KE Holdings, Inc., REIT ADR	30	0,07
8.500	HKD	Kingboard Holdings Ltd.	26	0,06
16.000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	25	0,06
15.700	HKD	Kuaishou Technology	103	0,25
33.110	HKD	Meituan 'B'	561	1,38
21.235	HKD	NetEase, Inc.	376	0,93
2.393	USD	PDD Holdings, Inc. ADR	162	0,40
6.600	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. <sup>1</sup>	69	0,17
45.100	HKD	Tencent Holdings Ltd.	1.984	4,88
8.400	HKD	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	18	0,04
15.000	HKD	Topsports International Holdings Ltd.	13	0,03
2.400	HKD	Trip.com Group Ltd.	84	0,21
3.329	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	117	0,29
20.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	20	0,05
3.605	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	57	0,14
66.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	42	0,10
20.000	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	119	0,29
20.000	HKD	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co. Ltd.	15	0,04
1.801	USD	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	50	0,12
		<b>Kaimaninseln insgesamt</b>	<b>6.390</b>	<b>15,72</b>
<b>Chile (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
7.811	CLP	Cencosud SA	16	0,04
6.098	CLP	Empresas Copec SA	43	0,11
		<b>Chile insgesamt</b>	<b>59</b>	<b>0,15</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>China (30. April 2022: 13,66 %)</b>				
10.500	HKD	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	33	0,08
304.500	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	86	0,21
296.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	118	0,29
288.900	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	168	0,41
5.943	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	219	0,54
5.000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	150	0,37
716.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	478	1,18
119.000	HKD	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	228	0,56
20.900	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	101	0,25
55.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	267	0,66
28.200	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	84	0,21
182.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H' <sup>1</sup>	119	0,29
27.000	HKD	China Railway Group Ltd. 'H'	21	0,05
91.000	HKD	China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	40	0,10
13.600	HKD	China Vanke Co. Ltd., REIT 'H'	21	0,05
72.000	HKD	CMOC Group Ltd. 'H'	44	0,11
6.514	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	218	0,53
12.300	CNY	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'A'	23	0,06
10.300	CNY	Dongfang Electric Corp. Ltd. 'A'	26	0,06
34.000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	21	0,05
17.200	CNY	Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	47	0,12
81.200	HKD	Huatai Securities Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	105	0,26
458.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	247	0,61
14.700	CNY	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	86	0,21
700	CNY	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	178	0,44
23.112	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	116	0,29
1.200	CNY	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	44	0,11
15.600	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	84	0,21
122.000	HKD	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	48	0,12
56.000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	68	0,17
22.600	CNY	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	41	0,10
5.600	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	42	0,10
82.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' <sup>1</sup>	596	1,46
45.000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	29	0,07
2.700	CNY	Sangfor Technologies, Inc. 'A'	46	0,11
62.500	HKD	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	127	0,31
2.700	CNY	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	97	0,24
400	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	18	0,04
1.800	CNY	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	27	0,07
4.800	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' <sup>1</sup>	17	0,04
1.300	CNY	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	21	0,05
7.500	CNY	Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A'	18	0,04
600	CNY	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	24	0,06
2.600	CNY	Tongwei Co. Ltd. 'A'	15	0,04
2.600	CNY	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	44	0,11
4.300	CNY	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	57	0,14
4.240	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	37	0,09
10.200	CNY	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'	101	0,25
22.800	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	12	0,03
19.000	HKD	ZTE Corp. 'H' <sup>1</sup>	61	0,15
		<b>China insgesamt</b>	<b>4.918</b>	<b>12,10</b>
<b>Kolumbien (30. April 2022: 0,59 %)</b>				
40.649	COP	Ecopetrol SA	19	0,05
		<b>Kolumbien insgesamt</b>	<b>19</b>	<b>0,05</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
15.469	EGP	<b>Ägypten (30. April 2022: 0,06 %)</b> Commercial International Bank Egypt SAE	27	0,07
		<b>Ägypten insgesamt</b>	<b>27</b>	<b>0,07</b>
14.641	EUR	<b>Griechenland (30. April 2022: 0,65 %)</b> Hellenic Telecommunications Organization SA	215	0,53
7.399	EUR	OPAP SA <sup>1</sup>	126	0,31
		<b>Griechenland insgesamt</b>	<b>341</b>	<b>0,84</b>
11.000	HKD	<b>Hongkong (30. April 2022: 0,52 %)</b> BYD Electronic International Co. Ltd.	33	0,08
14.000	HKD	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	108	0,27
62.000	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	62	0,15
121.200	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	123	0,30
82.000	HKD	Fosun International Ltd.	57	0,14
164.000	HKD	Lenovo Group Ltd. <sup>1</sup>	168	0,41
12.500	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	19	0,05
		<b>Hongkong insgesamt</b>	<b>570</b>	<b>1,40</b>
5.698	HUF	<b>Ungarn (30. April 2022: 0,38 %)</b> MOL Hungarian Oil & Gas plc	46	0,11
		<b>Ungarn insgesamt</b>	<b>46</b>	<b>0,11</b>
1.502	INR	<b>Indien (30. April 2022: 1,38 %)</b> ABB India Ltd.	63	0,15
400	INR	ACC Ltd.	9	0,02
1.041	INR	Adani Enterprises Ltd.	24	0,06
1.928	INR	Adani Green Energy Ltd.	22	0,05
3.214	INR	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	27	0,07
1.673	INR	Adani Total Gas Ltd.	19	0,05
3.626	INR	Ambuja Cements Ltd.	18	0,04
4.985	INR	APL Apollo Tubes Ltd.	73	0,18
94.950	INR	Ashok Leyland Ltd.	169	0,42
6.154	INR	Asian Paints Ltd.	218	0,54
4.204	INR	Astral Ltd.	74	0,18
13.371	INR	Axis Bank Ltd.	141	0,35
909	INR	Bajaj Finance Ltd.	70	0,17
22.921	INR	Bharti Airtel Ltd.	224	0,55
1.256	INR	Britannia Industries Ltd.	70	0,17
3.860	INR	Cipla Ltd.	43	0,11
15.673	INR	Cummins India Ltd.	301	0,74
1.401	INR	Dalmia Bharat Ltd.	34	0,08
14.338	INR	Federal Bank Ltd.	24	0,06
8.383	INR	Havells India Ltd.	126	0,31
10.890	INR	HCL Technologies Ltd.	142	0,35
8.540	INR	HDFC Bank Ltd.	176	0,43
1.871	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	129	0,32
4.702	INR	Hindustan Unilever Ltd.	141	0,35
10.592	INR	Housing Development Finance Corp. Ltd.	359	0,88
40.623	INR	ICICI Bank Ltd.	457	1,12
2.361	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	53	0,13
5.951	INR	IndusInd Bank Ltd.	84	0,21
22.805	INR	Infosys Ltd.	349	0,86
2.799	USD	Infosys Ltd. ADR	43	0,11
16.032	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	379	0,93
23.127	INR	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	73	0,18
954	INR	Nestle India Ltd.	254	0,62

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Indien (Fortsetzung)</b>				
680	INR	PI Industries Ltd.	28	0,07
6.135	INR	Piramal Enterprises Ltd.	55	0,14
10.760	INR	Reliance Industries Ltd.	318	0,78
1.149	INR	Siemens Ltd.	49	0,12
13.649	INR	State Bank of India	96	0,24
10.153	INR	Tata Consultancy Services Ltd.	400	0,98
2.484	INR	Varun Beverages Ltd.	44	0,11
5.802	INR	Wipro Ltd.	27	0,07
		<b>Indien insgesamt</b>	<b>5.405</b>	<b>13,30</b>
<b>Indonesien (30. April 2022: 1,91 %)</b>				
468.300	IDR	AKR Corporindo Tbk. PT	52	0,12
868.400	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	536	1,32
1.339.700	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	467	1,15
955.600	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	93	0,23
1.510	USD	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT ADR	44	0,11
		<b>Indonesien insgesamt</b>	<b>1.192</b>	<b>2,93</b>
<b>Kuwait (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
102.743	KWD	Kuwait Finance House KSCP	250	0,61
18.692	KWD	National Bank of Kuwait SAKP	61	0,15
		<b>Total Kuwait</b>	<b>311</b>	<b>0,76</b>
<b>Malaysia (30. April 2022: 1,69 %)</b>				
150.400	MYR	Axiata Group Bhd.	101	0,25
102.300	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	116	0,29
22.000	MYR	Malayan Banking Bhd.	43	0,11
116.000	MYR	Maxis Bhd.	114	0,28
2.600	MYR	Nestle Malaysia Bhd.	79	0,19
4.300	MYR	Petronas Dagangan Bhd.	22	0,05
31.400	MYR	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	36	0,09
89.500	MYR	Public Bank Bhd.	78	0,19
		<b>Malaysia insgesamt</b>	<b>589</b>	<b>1,45</b>
<b>Mexiko (30. April 2022: 2,31 %)</b>				
76.779	MXN	Alsea SAB de CV	200	0,49
2.039	MXN	Arca Continental SAB de CV	19	0,05
5.609	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	61	0,15
161	USD	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR	14	0,03
61.616	MXN	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	305	0,75
		<b>Mexiko insgesamt</b>	<b>599</b>	<b>1,47</b>
<b>Philippinen (30. April 2022: 0,50 %)</b>				
15.110	PHP	SM Investments Corp.	245	0,60
		<b>Philippinen insgesamt</b>	<b>245</b>	<b>0,60</b>
<b>Polen (30. April 2022: 0,30 %)</b>				
56.300	PLN	Orange Polska SA	99	0,24
9.308	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	143	0,35
589	PLN	Santander Bank Polska SA <sup>1</sup>	48	0,12
		<b>Polen insgesamt</b>	<b>290</b>	<b>0,71</b>
<b>Katar (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
82.498	QAR	Ooredoo QPSC	224	0,55

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Katar (Fortsetzung)</b>				
52.292	QAR	Qatar National Bank QPSC	221	0,54
		<b>Total Qatar</b>	<b>445</b>	<b>1,09</b>
<b>Russland (30. April 2022: 0,00 %)²</b>				
234.037	RUB	Alrosa PJSC <sup>3/4</sup>	–	–
20.168	RUB	Gazprom PJSC <sup>3/4</sup>	–	–
5.803	RUB	Lukoil PJSC <sup>3/4</sup>	–	–
7.942	RUB	Novatek PJSC <sup>3/4</sup>	–	–
14	RUB	PhosAgro PJSC <sup>3/4</sup>	–	–
68.701	RUB	Surgutneftegas PJSC <sup>3/4</sup>	–	–
		<b>Russland insgesamt</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Saudi-Arabien (30. April 2022: 5,01 %)</b>				
329	SAR	Abdullah Al Othaim Markets Co.	12	0,03
20.891	SAR	Al Rajhi Bank	428	1,05
7.404	SAR	Almarai Co. JSC	116	0,28
454	SAR	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	35	0,09
1.777	SAR	Sahara International Petrochemical Co.	18	0,05
6.243	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	115	0,28
25.251	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	243	0,60
17.989	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	444	1,09
9.840	SAR	Saudi National Bank (The)	128	0,32
		<b>Saudi-Arabien insgesamt</b>	<b>1.539</b>	<b>3,79</b>
<b>Südafrika (30. April 2022: 5,31 %)</b>				
254	ZAR	Anglo American Platinum Ltd.	15	0,04
2.207	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd.	59	0,14
1.657	USD	AngloGold Ashanti Ltd. ADR	44	0,11
8.380	ZAR	AVI Ltd.	31	0,08
79.064	ZAR	FirstRand Ltd.	278	0,68
6.715	USD	Gold Fields Ltd. ADR	104	0,26
1.889	ZAR	Kumba Iron Ore Ltd.	46	0,11
70.315	ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	80	0,20
297	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	53	0,13
36.381	ZAR	Sibanye Stillwater Ltd.	81	0,20
12.275	ZAR	Standard Bank Group Ltd. <sup>1</sup>	115	0,28
98.430	ZAR	Truworths International Ltd. <sup>1</sup>	293	0,72
		<b>Südafrika insgesamt</b>	<b>1.199</b>	<b>2,95</b>
<b>Südkorea (30. April 2022: 11,86 %)</b>				
374	KRW	Amorepacific Corp.	34	0,09
6.602	KRW	AMOREPACIFIC Group	181	0,44
34	KRW	Celltrion, Inc.	4	0,01
1.351	KRW	CJ ENM Co. Ltd.	80	0,20
2.693	KRW	CJ Logistics Corp. <sup>1</sup>	155	0,38
2.327	KRW	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd.	21	0,05
9.243	KRW	GS Engineering & Construction Corp. <sup>1</sup>	149	0,37
7.173	KRW	Hite Jinro Co. Ltd. <sup>1</sup>	119	0,29
5.647	KRW	HL Mando Co. Ltd. <sup>1</sup>	195	0,48
1.543	KRW	Hugel, Inc.	131	0,32
118	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	19	0,05
468	KRW	Hyundai Motor Co.	69	0,17
2.738	KRW	Hyundai Steel Co.	75	0,18
1.150	KRW	KB Financial Group, Inc.	43	0,10
1.522	KRW	KCC Corp.	253	0,62
3.528	KRW	Kia Corp.	223	0,55

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Südkorea (Fortsetzung)</b>				
1.398	KRW	Kolon Industries, Inc. <sup>1</sup>	45	0,11
2.938	KRW	Korea Gas Corp.	59	0,15
1.686	KRW	Korean Air Lines Co. Ltd.	29	0,07
2.478	USD	KT Corp. ADR	28	0,07
65	KRW	LG Chem Ltd.	36	0,09
1.152	KRW	NAVER Corp.	166	0,41
471	KRW	POSCO Holdings, Inc. <sup>1</sup>	133	0,33
367	KRW	Samsung C&T Corp.	30	0,07
31.855	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	1.561	3,84
95	USD	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	117	0,29
347	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	180	0,44
684	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	60	0,15
2.668	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	95	0,23
1.825	USD	SK Telecom Co. Ltd. ADR	36	0,09
		<b>Südkorea insgesamt</b>	<b>4.326</b>	<b>10,64</b>
<b>Taiwan (30. April 2022: 16,02 %)</b>				
7.000	TWD	Accton Technology Corp.	68	0,17
7.000	TWD	Advantech Co. Ltd.	85	0,21
67.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	93	0,23
188.000	TWD	China Steel Corp.	178	0,44
23.000	TWD	Chroma ATE, Inc.	143	0,35
23.000	TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	95	0,23
41.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	400	0,98
139.000	TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	113	0,28
48.000	TWD	Eva Airways Corp.	42	0,10
161.000	TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	142	0,35
26.000	TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	188	0,46
17.000	TWD	MediaTek, Inc.	368	0,91
114.000	TWD	Mega Financial Holding Co. Ltd.	126	0,31
1.000	TWD	momo.com, Inc.	27	0,07
8.000	TWD	Poya International Co. Ltd.	150	0,37
19.000	TWD	President Chain Store Corp.	168	0,41
77.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	151	0,37
2.000	TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	20	0,05
6.000	TWD	Sinbon Electronics Co. Ltd.	66	0,16
28.000	TWD	Sino-American Silicon Products, Inc.	135	0,33
39.000	TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	34	0,08
137.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.235	5,50
932	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	78	0,19
183.000	TWD	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	263	0,65
21.930	USD	United Microelectronics Corp. ADR	174	0,43
198.000	TWD	Wistron Corp.	299	0,74
22.000	TWD	Wistron NeWeb Corp.	66	0,16
		<b>Taiwan insgesamt</b>	<b>5.907</b>	<b>14,53</b>
<b>Thailand (30. April 2022: 2,21 %)</b>				
41.400	THB	Airports of Thailand PCL NVDR	89	0,22
158.800	THB	Bangchak Corp. PCL NVDR	141	0,35
406.400	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	350	0,86
1.800	THB	Bumrungrad Hospital PCL NVDR	12	0,03
34.800	THB	Energy Absolute PCL NVDR	69	0,17
211.800	THB	Home Product Center PCL NVDR	87	0,21
57.200	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	249	0,61
		<b>Thailand insgesamt</b>	<b>997</b>	<b>2,45</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Türkei (30. April 2022: 0,31 %)</b>				
21.268	TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S	69	0,17
74.341	TRY	Enerjisa Enerji A/S	105	0,26
74.682	TRY	Turk Telekomunikasyon A/S	63	0,15
		<b>Türkei insgesamt</b>	<b>237</b>	<b>0,58</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate (30. April 2022: 0,85 %)</b>				
15.901	AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	38	0,09
45.653	AED	Aldar Properties PJSC, REIT	67	0,17
19.200	AED	Emirates NBD Bank PJSC	74	0,18
6.395	AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	42	0,10
31.342	AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	121	0,30
		<b>Vereinigte Arabische Emirate insgesamt</b>	<b>342</b>	<b>0,84</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,03 %)</b>				
9.550	ZAR	Anglo American Plc <sup>1</sup>	293	0,72
7.472	GBP	Hochschild Mining plc	7	0,02
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>300</b>	<b>0,74</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,22 %)</b>				
1.574	USD	Southern Copper Corp.	120	0,30
2.092	USD	Yum China Holdings, Inc. <sup>1</sup>	128	0,31
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>248</b>	<b>0,61</b>
		<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>	<b>36.864</b>	<b>90,67</b>

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
3.285.700	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.05.2023 <sup>5</sup>	3.276	8,06
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>3.276</b>	<b>8,06</b>
		<b>Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt</b>	<b>3.276</b>	<b>8,06</b>
		<b>Anlagen in Anleihen insgesamt</b>	<b>3.276</b>	<b>8,06</b>

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps</b>						
391.643	BRL	HSBC	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basispunkten <sup>(a)</sup>	10.02.2028	37	0,09

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
7.598	BRL	Merrill Lynch	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basispunkten <sup>(a)</sup>	15.02.2028	1	–
11.142	CNY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 125 Basispunkten <sup>(a)</sup>	17.08.2026	4	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>					<b>42</b>	<b>0,10</b>
168.765	BRL	HSBC	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basispunkten <sup>(a)</sup>	10.02.2028	(6)	(0,01)
680.063	BRL	Merrill Lynch	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 40 Basispunkten <sup>(a)</sup>	15.02.2028	(46)	(0,11)
40.152	CNY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 125 Basispunkten <sup>(a)</sup>	17.08.2026	(15)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2022: 0,28 %)</b>					<b>(67)</b>	<b>(0,16)</b>

(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)

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

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>6</sup></b>				
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen CHF 34.419; Verkaufen USD 38.200 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen EUR 8.810; Verkaufen USD 9.641 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen GBP 55.820; Verkaufen USD 69.559	J.P. Morgan	15.05.2023	1	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>1</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>1</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>6</sup></b>						
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			-	-		
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 220; Verkaufen EUR 200 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	-	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			-	-		
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 1.578; Verkaufen GBP 1.269 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	-	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			-	-		
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			-	-		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,26 %)</b>					-	-
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,04 %)</b>						
15	USD	750	MSCI Emerging Markets Index	16.06.2023	16	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>16</b>	<b>0,04</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,30 %)</b>					<b>16</b>	<b>0,04</b>
					Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					40.199	98,87
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(67)	(0,16)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					396	0,97
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					127	0,32
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					<b>40.655</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>					% des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					89,84	
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					7,98	
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,04	
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,10	
Sonstige Vermögenswerte					2,04	
<b>Vermögen, insgesamt</b>					<b>100,00</b>	

<sup>1</sup>Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

<sup>2</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

<sup>3</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>4</sup>Diese 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.

<sup>5</sup>Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Geschäftsjahres.

<sup>6</sup>Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

	<b>Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Total Return Swaps	2.920
Devisentermingeschäfte	120
Terminkontrakte	737

# BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2023 zugrunde liegen:

			% der gesamten zugrunde liegenden Risiko-Portfolio-Position					% der gesamten zugrunde liegenden Risiko-Portfolio-Position	
Währung	Bestand	Anlage	Zugrunde liegende Risiko-Position USD Tsd.	zugrunde liegenden Portfolio-risiko-Position	Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-Position USD Tsd.	zugrunde liegenden Portfolio-risiko-Position
<b>Brasilien</b>					<b>China (Fortsetzung)</b>				
BRL	135.162	Ambev SA	383	13,12	CNY	4.432	Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	159	5,45
BRL	23.583	Azul SA, Preference	51	1,75					
BRL	10.615	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	25	0,86	CNY	4.000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	36	1,23
BRL	6.269	Banco Bradesco SA, Preference	17	0,58	CNY	400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	18	0,62
BRL	91.070	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	310	10,62	CNY	700	Shenzhen SC New Energy Technology Corp. 'A'	10	0,34
BRL	95.726	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	236	8,08	CNY	1.052	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	42	1,44
BRL	73.127	Cia Paranaense de Energia, Preference	117	4,01					
BRL	3.251	Cia Siderurgica Nacional SA	9	0,31					
BRL	271.884	Cogna Educacao SA	111	3,80					
BRL	99.973	Dexco SA	118	4,04					
BRL	60.471	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	75	2,57					
BRL	84.298	Fleury SA	245	8,39					
BRL	24.340	Itau Unibanco Holding SA, Preference	126	4,31					
BRL	14.846	Petroleo Brasileiro SA, Preference	70	2,40					
BRL	99.694	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	79	2,70					
BRL	4.106	Sao Martinho SA	26	0,89					
BRL	3.129	Telefonica Brasil SA	26	0,89					
BRL	21.581	Ultrapar Participacoes SA	62	2,12					
BRL	77.153	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Preference 'A'	111	3,80					
BRL	38.959	Via SA	14	0,48					
BRL	8.832	YDUQS Participacoes SA	14	0,48					
			<b>2.225</b>	<b>76,20</b>				<b>695</b>	<b>23,80</b>
								<b>2.920</b>	<b>100,00</b>
<b>China</b>									
CNY	3.000	BYD Co. Ltd. 'A'	111	3,80					
CNY	13.900	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	67	2,29					
CNY	4.200	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	30	1,03					
CNY	3.220	JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'	19	0,65					
CNY	490	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	125	4,28					
CNY	3.700	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	19	0,65					
CNY	6.400	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	12	0,41					
CNY	5.800	SF Holding Co. Ltd. 'A'	47	1,61					

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 98,87 %)</b>				
<b>Österreich (30. April 2022: 0,15 %)</b>				
3.376	EUR	BAWAG Group AG	149	0,20
5.579	EUR	Raiffeisen Bank International AG <sup>1</sup>	78	0,11
		<b>Österreich insgesamt</b>	<b>227</b>	<b>0,31</b>
<b>Belgien (30. April 2022: 2,76 %)</b>				
1.532	EUR	Ageas SA <sup>1</sup>	62	0,08
8.172	EUR	Anheuser-Busch InBev SA <sup>1</sup>	482	0,65
1.945	EUR	D'ieteren Group	331	0,45
6.011	EUR	Solvay SA <sup>1</sup>	649	0,87
		<b>Belgien insgesamt</b>	<b>1.524</b>	<b>2,05</b>
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,10 %)</b>				
			-	-
<b>Dänemark (30. April 2022: 5,51 %)</b>				
2.312	DKK	Coloplast A/S 'B'	301	0,40
369	DKK	D/S Norden A/S	21	0,03
1.190	DKK	Genmab A/S	444	0,60
708	DKK	Jyske Bank A/S	47	0,06
13.185	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	1.989	2,68
7.748	DKK	Novozymes A/S 'B'	366	0,49
13.385	DKK	Tryg A/S	287	0,39
		<b>Dänemark insgesamt</b>	<b>3.455</b>	<b>4,65</b>
<b>Finnland (30. April 2022: 2,21 %)</b>				
2.129	EUR	Kone OYJ 'B'	111	0,15
15.856	EUR	Nokia OYJ	61	0,08
67.559	SEK	Nordea Bank Abp	677	0,91
15.646	EUR	Outokumpu OYJ <sup>1</sup>	77	0,11
13.293	EUR	Sampo OYJ 'A'	612	0,82
		<b>Finnland insgesamt</b>	<b>1.538</b>	<b>2,07</b>
<b>Frankreich (30. April 2022: 19,47 %)</b>				
8.034	EUR	Accor SA	258	0,35
1.377	EUR	Aeroports de Paris	198	0,27
935	EUR	Air Liquide SA	152	0,20
2.044	EUR	Arkema SA	183	0,25
1.605	EUR	Atos SE <sup>1</sup>	20	0,03
2.609	EUR	AXA SA <sup>1</sup>	77	0,10
9.513	EUR	BNP Paribas SA <sup>1</sup>	555	0,75
1.760	EUR	Bureau Veritas SA <sup>1</sup>	46	0,06
1.808	EUR	Capgemini SE	297	0,40
17.964	EUR	Carrefour SA	339	0,46
2.485	EUR	Cie de Saint-Gobain <sup>1</sup>	130	0,18
1.549	EUR	Covivio SA, REIT	80	0,11
7.012	EUR	Dassault Systemes SE	256	0,34
11.451	EUR	Edenred	674	0,91
551	EUR	Eiffage SA	59	0,08
44.002	EUR	Engie SA	638	0,86
1.013	EUR	EssilorLuxottica SA	181	0,24
3.604	EUR	Gecina SA, REIT	363	0,49
5.630	EUR	Getlink SE	95	0,13
693	EUR	Hermes International	1.359	1,83
11.387	EUR	Klepierre SA, REIT	260	0,35
2.072	EUR	L'Oreal SA	894	1,20
2.271	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.973	2,66
2.051	EUR	Neoen SA	55	0,07

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
1.028	EUR	Pernod Ricard SA <sup>1</sup>	214	0,29
1.455	EUR	Publicis Groupe SA	108	0,14
2.200	EUR	Renault SA	74	0,10
13.339	EUR	Rubis SCA	356	0,48
7.243	EUR	Sanofi	725	0,98
11.165	EUR	Schneider Electric SE	1.755	2,36
15.100	EUR	Societe Generale SA	330	0,45
54	EUR	TotalEnergies SE	3	–
11.916	EUR	Veolia Environnement SA	341	0,46
4.735	EUR	Vinci SA	530	0,71
		<b>Frankreich insgesamt</b>	<b>13.578</b>	<b>18,29</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 10,76 %)</b>				
4.989	EUR	Allianz SE	1.131	1,53
5.141	EUR	Bayer AG, Registered	306	0,41
2.403	EUR	Beiersdorf AG	304	0,41
672	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	82	0,11
1.062	EUR	Covestro AG	42	0,06
4.879	EUR	Daimler Truck Holding AG	146	0,20
990	EUR	Deutsche Lufthansa AG	9	0,01
1.304	EUR	E.ON SE	16	0,02
10.587	EUR	Freenet AG	273	0,37
1.484	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	39	0,05
1.237	EUR	Fuchs Petrolub SE, Preference	44	0,06
243	EUR	Hannover Rück SE	47	0,06
1.625	EUR	Knorr-Bremse AG	103	0,14
20.191	EUR	Mercedes-Benz Group AG	1.418	1,91
4.449	EUR	Merck KGaA	719	0,97
18.631	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE <sup>1</sup>	151	0,20
224	EUR	Rheinmetall AG	59	0,08
13.559	EUR	SAP SE	1.663	2,24
336	EUR	Scout24 SE	19	0,03
12.127	EUR	Siemens AG, Registered	1.800	2,42
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>8.371</b>	<b>11,28</b>
<b>Irland (30. April 2022: 0,06 %)</b>				
			–	–
<b>Italien (30. April 2022: 4,20 %)</b>				
6.332	EUR	Banca Generali SpA	190	0,26
14.256	EUR	Buzzi Unicem SpA	322	0,43
25.914	EUR	Enel SpA	161	0,22
11.877	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	162	0,22
6.676	EUR	Hera SpA	19	0,03
348.328	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	828	1,11
93.991	EUR	Italgas SpA <sup>1</sup>	557	0,75
18.833	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	183	0,25
13.043	EUR	Moncler SpA	876	1,18
562	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	23	0,03
64.386	EUR	Telecom Italia SpA	17	0,02
6.617	EUR	Unipol Gruppo SpA	34	0,04
		<b>Italien insgesamt</b>	<b>3.372</b>	<b>4,54</b>
<b>Jersey (30. April 2022: 1,85 %)</b>				
22.277	GBP	Experian plc	709	0,96
732	GBP	Wizz Air Holdings plc	25	0,03
		<b>Jersey insgesamt</b>	<b>734</b>	<b>0,99</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Luxemburg (30. April 2022: 0,32 %)</b>				
883	EUR	APERAM SA	29	0,04
10.834	EUR	ArcelorMittal SA	278	0,38
18.338	EUR	Tenaris SA	239	0,32
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>546</b>	<b>0,74</b>
<b>Niederlande (30. April 2022: 8,34 %)</b>				
2.406	EUR	Aalberts NV	100	0,13
12.426	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA	181	0,24
97	EUR	Argenx SE	34	0,05
4.394	EUR	ASML Holding NV	2.516	3,39
10.368	EUR	ASR Nederland NV	414	0,56
6.026	EUR	CNH Industrial NV	76	0,10
3.116	EUR	Ferrari NV	785	1,06
1.416	EUR	Heineken Holding NV	123	0,17
896	EUR	IMCD NV	122	0,16
33.676	EUR	ING Groep NV <sup>1</sup>	376	0,51
288.780	EUR	Koninklijke KPN NV	953	1,28
835	EUR	Koninklijke Vopak NV	29	0,04
4.447	EUR	NN Group NV	150	0,20
1.478	EUR	QIAGEN NV	60	0,08
6.322	EUR	SBM Offshore NV	81	0,11
11.291	EUR	Signify NV <sup>1</sup>	342	0,46
4.181	EUR	Wolters Kluwer NV	502	0,68
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>6.844</b>	<b>9,22</b>
<b>Norwegen (30. April 2022: 1,90 %)</b>				
12.093	NOK	Aker BP ASA	261	0,35
25.495	NOK	Equinor ASA	659	0,89
20.407	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	320	0,43
2.547	NOK	Kongsberg Gruppen ASA	103	0,14
		<b>Norwegen insgesamt</b>	<b>1.343</b>	<b>1,81</b>
<b>Portugal (30. April 2022: 0,50 %)</b>				
			-	-
<b>Spanien (30. April 2022: 2,67 %)</b>				
13.362	EUR	Acerinox SA	132	0,18
1.157	EUR	Amadeus IT Group SA <sup>1</sup>	73	0,10
70.402	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	468	0,63
16.926	EUR	Bankinter SA	91	0,12
5.022	EUR	Grifols SA <sup>1</sup>	47	0,06
52.667	EUR	Iberdrola SA	621	0,84
4.161	EUR	Industria de Diseno Textil SA	129	0,17
32.790	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT <sup>1</sup>	189	0,25
32.586	EUR	Mapfre SA <sup>1</sup>	59	0,08
45.049	EUR	Repsol SA	600	0,81
70.917	EUR	Telefonica SA	294	0,40
		<b>Spanien insgesamt</b>	<b>2.703</b>	<b>3,64</b>
<b>Schweden (30. April 2022: 4,00 %)</b>				
34.358	SEK	Assa Abloy AB 'B'	736	0,99
152	SEK	Atlas Copco AB 'A'	2	-
4.578	SEK	Boliden AB	148	0,20
9.620	SEK	Epiroc AB 'A'	174	0,23
813	SEK	Evolution AB	98	0,13
35.765	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	362	0,49
7.550	SEK	Saab AB 'B'	383	0,52

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>				
12.639	SEK	Sandvik AB	232	0,31
2.930	SEK	SKF AB 'B'	48	0,07
8.591	SEK	Swedbank AB 'A'	135	0,18
8.956	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	45	0,06
108	SEK	Trelleborg AB 'B'	2	–
1.374	SEK	Volvo AB 'A'	26	0,04
		<b>Schweden insgesamt</b>	<b>2.391</b>	<b>3,22</b>
<b>Schweiz (30. April 2022: 14,40 %)</b>				
22.616	CHF	ABB Ltd., Registered	736	0,99
5.280	CHF	Alcon, Inc. <sup>1</sup>	347	0,47
456	CHF	Belimo Holding AG, Registered	200	0,27
28	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	314	0,42
727	CHF	Galenica AG <sup>1</sup>	59	0,08
61	CHF	Givaudan SA, Registered <sup>1</sup>	193	0,26
717	CHF	Helvetia Holding AG, Registered	97	0,13
30.496	CHF	Nestle SA, Registered <sup>1</sup>	3.546	4,77
26.423	CHF	Novartis AG, Registered	2.452	3,30
6.142	CHF	Roche Holding AG <sup>1</sup>	1.758	2,37
527	CHF	Roche Holding AG	163	0,22
2.406	CHF	Sika AG, Registered <sup>1</sup>	599	0,81
3.260	CHF	Swiss Re AG <sup>1</sup>	298	0,40
		<b>Schweiz insgesamt</b>	<b>10.762</b>	<b>14,49</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 19,67 %)</b>				
13.131	GBP	Anglo American Plc	365	0,49
2.589	GBP	Ashtead Group plc	134	0,18
19.941	GBP	AstraZeneca plc	2.660	3,58
21.640	GBP	Aviva plc	104	0,14
113.454	GBP	Barclays plc	205	0,28
44.849	GBP	Beazley plc	303	0,41
2.054	GBP	Bellway plc	56	0,08
186.407	GBP	BP plc	1.129	1,52
27.325	GBP	British Land Co. plc (The), REIT <sup>1</sup>	124	0,17
1.299	GBP	Carnival plc <sup>1</sup>	10	0,01
150.116	GBP	Centrica plc	195	0,26
16.312	GBP	Compass Group plc	388	0,52
89.540	GBP	ConvaTec Group plc	224	0,30
6.405	GBP	Croda International plc	508	0,68
9.308	GBP	Diageo plc	383	0,52
4.096	GBP	Diploma plc	125	0,17
30.251	GBP	Direct Line Insurance Group plc	59	0,08
2.472	GBP	Dunelm Group plc	32	0,04
34.261	GBP	easyJet plc <sup>1</sup>	193	0,26
2.494	GBP	Greggs plc	80	0,11
10.681	GBP	GSK plc	175	0,24
3.298	GBP	Halma plc	87	0,12
148.614	GBP	HSBC Holdings plc	968	1,30
29.049	GBP	IG Group Holdings plc	242	0,33
9.607	GBP	IMI plc	173	0,23
4.063	GBP	Inchcape plc	37	0,05
82.699	GBP	Legal & General Group plc <sup>1</sup>	219	0,30
331.305	GBP	Lloyds Banking Group plc	181	0,24
3.517	GBP	London Stock Exchange Group plc <sup>1</sup>	333	0,45
26.898	GBP	NatWest Group plc <sup>1</sup>	80	0,11
988	GBP	NMC Health Plc <sup>2/3</sup>	–	–
19.778	GBP	OSB Group plc	112	0,15
8.120	GBP	Pennon Group plc	79	0,11

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
10.372	GBP	Pets at Home Group plc	45	0,06
4.849	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	355	0,48
21.871	GBP	Rio Tinto plc	1.255	1,69
61.551	GBP	Rolls-Royce Holdings plc	106	0,14
9.955	GBP	Rotork plc	37	0,05
42.973	GBP	Shell plc	1.194	1,61
11.552	GBP	Spectris plc	492	0,66
1.966	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	247	0,33
63.409	GBP	Standard Chartered plc	455	0,61
53.367	GBP	Taylor Wimpey plc	78	0,10
7.393	DKK	TORM plc 'A'	210	0,28
38.202	GBP	Tritax Big Box REIT plc	67	0,09
6.055	GBP	Unilever plc	305	0,41
666.778	GBP	Vodafone Group plc	728	0,98
11.424	GBP	Whitbread plc	421	0,57
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>15.958</b>	<b>21,49</b>
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>			<b>73.346</b>	<b>98,79</b>

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup></b>				
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen CHF 58.433; Verkaufen EUR 59.261 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen GBP 463; Verkaufen EUR 524 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen USD 2.472; Verkaufen EUR 2.232 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup></b>				
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen CHF 1.201; Verkaufen EUR 1.226 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen GBP 21.153; Verkaufen EUR 24.088 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup> (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen USD 109.888; Verkaufen EUR 100.411	J.P. Morgan	15.05.2023	(1)	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>(1)</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>(1)</b>	<b>–</b>

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Deutschland (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
6	EUR	60	EURO STOXX 50 Index	16.06.2023	(2)	–
<b>Deutschland insgesamt</b>					<b>(2)</b>	<b>–</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
1	GBP	10	FTSE 100 Index <sup>2</sup>	16.06.2023	–	–
<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>					<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>					<b>(2)</b>	<b>–</b>

	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	73.346	98,79
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(3)	–
Barmittel und Bareinschüsse	509	0,69
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	390	0,52
<b>Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>74.242</b>	<b>100,00</b>

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	97,15
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente <sup>1</sup>	–
Sonstige Vermögenswerte	2,85
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

<sup>2</sup> Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

<sup>3</sup> Diese 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.

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

<sup>5</sup> Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

<sup>\*</sup> Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	187
Terminkontrakte	348

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 97,75 %)</b>				
<b>Österreich (30. April 2022: 0,42 %)</b>				
3.797	EUR	BAWAG Group AG	168	0,35
5.184	EUR	Raiffeisen Bank International AG <sup>1</sup>	72	0,15
1.765	EUR	Wienerberger AG <sup>1</sup>	48	0,10
		<b>Österreich insgesamt</b>	<b>288</b>	<b>0,60</b>
<b>Belgien (30. April 2022: 3,29 %)</b>				
1.890	EUR	Ageas SA	76	0,16
5.272	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	311	0,65
1.481	EUR	D'ieteren Group	252	0,53
7.265	EUR	Proximus SADP	56	0,12
4.605	EUR	Solvay SA <sup>1</sup>	498	1,04
		<b>Belgien insgesamt</b>	<b>1.193</b>	<b>2,50</b>
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,10 %)</b>				
			-	-
<b>Dänemark (30. April 2022: 6,58 %)</b>				
2.197	DKK	Coloplast A/S 'B'	286	0,60
849	DKK	Genmab A/S	317	0,66
7.562	DKK	H Lundbeck A/S	36	0,08
1.136	DKK	Jyske Bank A/S <sup>1</sup>	75	0,16
11.141	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	1.681	3,52
5.991	DKK	Novozymes A/S 'B'	283	0,59
425	DKK	Sydbank A/S	17	0,04
4.967	DKK	Tryg A/S	107	0,22
		<b>Dänemark insgesamt</b>	<b>2.802</b>	<b>5,87</b>
<b>Finnland (30. April 2022: 3,07 %)</b>				
2.134	EUR	Kesko OYJ 'B'	40	0,08
2.050	EUR	Kone OYJ 'B' <sup>1</sup>	107	0,22
744	EUR	Neste OYJ	33	0,07
45.532	EUR	Nokia OYJ	174	0,36
30.514	SEK	Nordea Bank Abp	306	0,64
10.705	EUR	Nordea Bank Abp	107	0,23
20.845	EUR	Outokumpu OYJ <sup>1</sup>	103	0,22
5.350	EUR	Sampo OYJ 'A'	246	0,52
		<b>Finnland insgesamt</b>	<b>1.116</b>	<b>2,34</b>
<b>Frankreich (30. April 2022: 22,77 %)</b>				
2.541	EUR	Accor SA	81	0,17
1.321	EUR	Aeroports de Paris	190	0,40
19.298	EUR	Air France-KLM <sup>1</sup>	30	0,06
1.502	EUR	Air Liquide SA <sup>1</sup>	244	0,51
1.564	EUR	Arkema SA	140	0,29
2.320	EUR	Atos SE	29	0,06
12.078	EUR	AXA SA	357	0,75
6.979	EUR	BNP Paribas SA <sup>1</sup>	407	0,85
1.167	EUR	Bureau Veritas SA <sup>1</sup>	30	0,06
2.034	EUR	Capgemini SE	334	0,70
10.629	EUR	Carrefour SA <sup>1</sup>	201	0,42
1.906	EUR	Cie de Saint-Gobain <sup>1</sup>	100	0,21
1.197	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA <sup>1</sup>	34	0,07
769	EUR	Covivio SA, REIT	40	0,08
6.137	EUR	Dassault Systemes SE <sup>1</sup>	224	0,47
8.801	EUR	Edenred	518	1,09
67	EUR	Eiffage SA	7	0,01
36.325	EUR	Engie SA	527	1,10
689	EUR	EssilorLuxottica SA	123	0,26

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
276	EUR	Gaztransport Et Technigaz SA <sup>1</sup>	27	0,06
2.306	EUR	Gecina SA, REIT	232	0,49
1.936	EUR	Getlink SE <sup>1</sup>	33	0,07
580	EUR	Hermes International	1.137	2,38
1.316	EUR	ICADE, REIT	55	0,12
9.150	EUR	Klepierre SA, REIT	209	0,44
1.556	EUR	L'Oreal SA	671	1,41
1.849	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.606	3,36
1.686	EUR	Pernod Ricard SA <sup>1</sup>	351	0,73
1.175	EUR	Publicis Groupe SA	87	0,18
1.813	EUR	Renault SA	61	0,13
11.672	EUR	Rubis SCA	311	0,65
7.134	EUR	Sanofi	714	1,49
52	EUR	Sartorius Stedim Biotech	13	0,03
8.036	EUR	Schneider Electric SE <sup>1</sup>	1.263	2,64
12.689	EUR	Societe Generale SA	278	0,58
582	EUR	Sodexo SA	57	0,12
180	EUR	SOITEC	24	0,05
228	EUR	Teleperformance	41	0,09
3.063	EUR	TotalEnergies SE	177	0,37
1.520	EUR	Vallourec SA	16	0,03
11.792	EUR	Veolia Environnement SA <sup>1</sup>	338	0,71
3.320	EUR	Vinci SA	372	0,78
		<b>Frankreich insgesamt</b>	<b>11.689</b>	<b>24,47</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 14,81 %)</b>				
4.054	EUR	1&1 AG	43	0,09
3.213	EUR	Allianz SE	729	1,53
5.211	EUR	Bayer AG, Registered	310	0,65
612	EUR	Beiersdorf AG	77	0,16
646	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	78	0,16
1.816	EUR	Covestro AG	73	0,15
5.637	EUR	Daimler Truck Holding AG	168	0,35
12.737	EUR	Deutsche Lufthansa AG	123	0,26
1.342	EUR	Deutsche Post AG, Registered	58	0,12
2.524	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered	55	0,12
6.465	EUR	Freenet AG	167	0,35
1.829	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	48	0,10
220	EUR	Fuchs Petrolub SE, Preference	8	0,02
578	EUR	GEA Group AG	25	0,05
968	EUR	Knorr-Bremse AG	61	0,13
15.290	EUR	Mercedes-Benz Group AG	1.074	2,25
3.516	EUR	Merck KGaA	568	1,19
374	EUR	MTU Aero Engines AG	88	0,19
9.513	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE <sup>1</sup>	77	0,16
1.411	EUR	Puma SE	75	0,16
816	EUR	Rheinmetall AG <sup>1</sup>	216	0,45
11.224	EUR	SAP SE	1.377	2,88
8.479	EUR	Siemens AG, Registered	1.258	2,63
3.785	EUR	Talanx AG <sup>1</sup>	172	0,36
1.723	EUR	Zalando SE	64	0,13
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>6.992</b>	<b>14,64</b>
<b>Irland (30. April 2022: 0,14 %)</b>				
2.897	EUR	Bank of Ireland Group plc	27	0,06
966	EUR	Kingspan Group plc	61	0,13
739	EUR	Smurfit Kappa Group plc	25	0,05
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>113</b>	<b>0,24</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien (30. April 2022: 4,70 %)</b>				
3.522	EUR	Banca Generali SpA <sup>1</sup>	106	0,22
9.843	EUR	Buzzi Unicem SpA <sup>1</sup>	222	0,47
11.129	EUR	Enel SpA	69	0,14
15.970	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	218	0,46
5.654	EUR	Hera SpA	16	0,03
3.610	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	45	0,10
242.627	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	577	1,21
53.359	EUR	Italgas SpA <sup>1</sup>	316	0,66
19.308	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	188	0,39
11.190	EUR	Moncler SpA	752	1,57
1.598	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	66	0,14
66.466	EUR	Telecom Italia SpA	18	0,04
2.139	EUR	UniCredit SpA	38	0,08
16.372	EUR	Unipol Gruppo SpA	83	0,17
		<b>Italien insgesamt</b>	<b>2.714</b>	<b>5,68</b>
<b>Luxemburg (30. April 2022: 0,88 %)</b>				
9.255	EUR	ArcelorMittal SA	238	0,50
16.424	EUR	Tenaris SA	214	0,45
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>452</b>	<b>0,95</b>
<b>Niederlande (30. April 2022: 10,84 %)</b>				
3.410	EUR	Aalberts NV	142	0,30
11.265	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA <sup>1</sup>	164	0,34
28.089	EUR	Aegon NV	115	0,24
3.690	EUR	ASML Holding NV	2.113	4,42
10.900	EUR	ASR Nederland NV <sup>1</sup>	436	0,91
3.771	EUR	CNH Industrial NV	48	0,10
1.911	EUR	Ferrari NV	482	1,01
822	EUR	IMCD NV	112	0,24
19.617	EUR	ING Groep NV <sup>1</sup>	219	0,46
181	EUR	Koninklijke DSM NV	21	0,05
164.130	EUR	Koninklijke KPN NV	542	1,14
2.090	EUR	Koninklijke Vopak NV	72	0,15
5.972	EUR	NN Group NV	202	0,42
1.346	EUR	Prosus NV <sup>1</sup>	91	0,19
1.586	EUR	QIAGEN NV	64	0,13
5.371	EUR	SBM Offshore NV	69	0,14
7.421	EUR	Signify NV	224	0,47
3.085	EUR	Wolters Kluwer NV	370	0,78
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>5.486</b>	<b>11,49</b>
<b>Norwegen (30. April 2022: 1,27 %)</b>				
11.105	NOK	Aker BP ASA	239	0,50
7.586	NOK	DNB Bank ASA	120	0,25
5.599	NOK	Equinor ASA	145	0,30
13.421	NOK	Gjensidige Forsikring ASA <sup>1</sup>	211	0,44
2.627	NOK	Kongsberg Gruppen ASA	106	0,22
4.438	NOK	Storebrand ASA	31	0,07
22.363	NOK	Var Energi ASA	53	0,11
		<b>Norwegen insgesamt</b>	<b>905</b>	<b>1,89</b>
<b>Portugal (30. April 2022: 0,12 %)</b>				
			-	-
<b>Spanien (30. April 2022: 3,77 %)</b>				
4.440	EUR	Acerinox SA	44	0,09
504	EUR	Aena SME SA	77	0,16

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				
1.685	EUR	Amadeus IT Group SA	107	0,22
72.211	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	480	1,01
16.855	EUR	Bankinter SA	91	0,19
3.022	EUR	Grifols SA <sup>1</sup>	28	0,06
28.541	EUR	Iberdrola SA <sup>1</sup>	337	0,70
3.483	EUR	Industria de Diseno Textil SA	108	0,23
17.784	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT <sup>1</sup>	102	0,21
17.999	EUR	Repsol SA	240	0,50
313	EUR	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	4	0,01
65.520	EUR	Telefonica SA <sup>1</sup>	271	0,57
		<b>Spanien insgesamt</b>	<b>1.889</b>	<b>3,95</b>
<b>Schweden (30. April 2022: 5,70 %)</b>				
23.353	SEK	Assa Abloy AB 'B'	500	1,05
15.337	SEK	Atlas Copco AB 'A'	200	0,42
1.277	SEK	Atlas Copco AB 'B'	15	0,03
3.708	SEK	Boliden AB	120	0,25
9.460	SEK	Epiroc AB 'A'	171	0,36
414	SEK	Evolution AB	50	0,10
11.196	SEK	Hexagon AB 'B'	115	0,24
1.656	SEK	Indutrade AB	36	0,08
1.265	SEK	L E Lundbergforetagen AB 'B'	55	0,11
26.569	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	269	0,56
7.444	SEK	Saab AB 'B'	378	0,79
13.200	SEK	Sandvik AB	242	0,51
5.748	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' <sup>1</sup>	59	0,12
2.728	SEK	SKF AB 'B'	44	0,09
24.500	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	122	0,26
		<b>Schweden insgesamt</b>	<b>2.376</b>	<b>4,97</b>
<b>Schweiz (30. April 2022: 19,29 %)</b>				
24.962	CHF	ABB Ltd., Registered <sup>1</sup>	813	1,70
5.454	CHF	Alcon, Inc. <sup>1</sup>	358	0,75
420	CHF	Belimo Holding AG, Registered	184	0,39
14	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	157	0,33
2.597	CHF	Clariant AG	39	0,08
69	CHF	Givaudan SA, Registered	218	0,46
1.007	CHF	Helvetia Holding AG, Registered <sup>1</sup>	137	0,29
2.290	CHF	Holcim AG, Registered <sup>1</sup>	137	0,29
22.460	CHF	Nestle SA, Registered <sup>1</sup>	2.612	5,47
21.179	CHF	Novartis AG, Registered	1.965	4,11
5.285	CHF	Roche Holding AG <sup>1</sup>	1.512	3,17
408	CHF	Roche Holding AG	126	0,26
197	CHF	Schindler Holding AG	40	0,08
2.201	CHF	Sika AG, Registered <sup>1</sup>	548	1,15
2.212	CHF	Swiss Re AG <sup>1</sup>	202	0,42
331	CHF	Swissquote Group Holding SA, Registered <sup>1</sup>	64	0,13
110	CHF	Tecan Group AG <sup>1</sup>	44	0,09
		<b>Schweiz insgesamt</b>	<b>9.156</b>	<b>19,17</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
5.806	DKK	TORM plc 'A'	165	0,34
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>165</b>	<b>0,34</b>
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>			<b>47.336</b>	<b>99,10</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>						
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen CHF 13.832; Verkaufen EUR 14.028 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen GBP 643; Verkaufen EUR 725 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 28.837; Verkaufen EUR 26.063 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,81 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,81 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>						
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen CHF 355; Verkaufen EUR 362 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen GBP 23.725; Verkaufen EUR 27.016 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 3.553.984; Verkaufen EUR 3.246.714	J.P. Morgan	15.05.2023	(30)	(0,06)		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>(30)</b>	<b>(0,06)</b>		
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>(30)</b>	<b>(0,06)</b>		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Deutschland (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>					–	–
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>					<b>–</b>	<b>–</b>
					<b>Zeitwert EUR Tsd.</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					47.336	99,10
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(30)	(0,06)
Barmittel					393	0,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					68	0,14
<b>Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					<b>47.767</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	98,07
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente <sup>1</sup>	–
Sonstige Vermögenswerte	1,93
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

<sup>3</sup>Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

<sup>4</sup>Prozentsatz 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.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	3.287

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2022: 101,93 %)</b>				
<b>Australien (30. April 2022: 0,84 %)</b>				
200.000	EUR	APA Infrastructure Ltd., 2,00 %, 15.07.2030	188	0,10
100.000	GBP	APA Infrastructure Ltd., 2,50 %, 15.03.2036	87	0,04
500.000	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,05 %, 12.05.2025	330	0,17
200.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19.05.2026	193	0,10
100.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29.09.2026	100	0,05
75.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 2,85 %, 18.05.2026	72	0,04
500.000	EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, 1,38 %, 27.09.2025	509	0,26
500.000	AUD	Macquarie Bank Ltd., 1,70 %, 12.02.2025	316	0,16
600.000	USD	Macquarie Group Ltd., FRN, 5,03 %, 15.01.2030	593	0,31
500.000	USD	National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10.01.2027	483	0,25
150.000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15.07.2028	169	0,09
100.000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02.11.2040	103	0,05
300.000	EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1,75 %, 26.04.2028	299	0,16
325.000	EUR	Telstra Group Ltd., 3,75 %, 04.05.2031	362	0,19
500.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1,75 %, 29.03.2028	503	0,26
400.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,00 %, 08.04.2030	416	0,22
100.000	EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4,23 %, 26.04.2033	112	0,06
150.000	USD	Westpac Banking Corp., 2,85 %, 13.05.2026	143	0,07
200.000	USD	Westpac Banking Corp., 2,70 %, 19.08.2026	189	0,10
		<b>Australien insgesamt</b>	<b>5.167</b>	<b>2,68</b>
<b>Österreich (30. April 2022: 0,30 %)</b>				
300.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 4,00 %, 16.01.2031	331	0,17
200.000	EUR	Erste Group Bank AG, FRN, 0,88 %, 15.11.2032	180	0,10
100.000	EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4,13 %, 08.09.2025	109	0,06
		<b>Österreich insgesamt</b>	<b>620</b>	<b>0,33</b>
<b>Belgien (30. April 2022: 0,31 %)</b>				
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04.04.2028	110	0,06
300.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,63 %, 18.01.2033	331	0,17
200.000	GBP	KBC Group NV, FRN, 5,50 %, 20.09.2028	249	0,13
300.000	EUR	KBC Group NV, FRN, 4,38 %, 19.04.2030	333	0,17
100.000	EUR	Lonza Finance International NV, 1,63 %, 21.04.2027	103	0,05
		<b>Belgien insgesamt</b>	<b>1.126</b>	<b>0,58</b>
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,33 %)</b>				
50.000	USD	Aircastle Ltd., 4,25 %, 15.06.2026	48	0,03
		<b>Bermuda insgesamt</b>	<b>48</b>	<b>0,03</b>
<b>Britische Jungferninseln (30. April 2022: 0,06 %)</b>				
			-	-
<b>Kanada (30. April 2022: 5,39 %)</b>				
200.000	CAD	AltaLink LP, 1,51 %, 11.09.2030	124	0,06
200.000	CAD	AltaLink LP, 4,09 %, 30.06.2045	139	0,07
220.000	USD	Bank of Montreal, 4,25 %, 14.09.2024	217	0,11
500.000	CAD	Bank of Montreal, 3,19 %, 01.03.2028	353	0,18
100.000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 2,88 %, 17.09.2029	71	0,04
300.000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 1,93 %, 22.07.2031	200	0,10
500.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 1,45 %, 10.01.2025	470	0,24
140.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 2,70 %, 03.08.2026	131	0,07
200.000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02.02.2028	141	0,07
500.000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 2,84 %, 03.07.2029	358	0,18
200.000	CAD	Bell Telephone Co. of Canada, 3,35 %, 12.03.2025	144	0,07
50.000	USD	Bell Telephone Co. of Canada, 4,30 %, 29.07.2049	43	0,02

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
100.000	CAD	Bell Telephone Co. of Canada, 3,50 %, 30.09.2050	56	0,03
300.000	CAD	Brookfield Corp., 3,80 %, 16.03.2027	214	0,11
50.000	CAD	Brookfield Corp., 5,95 %, 14.06.2035	38	0,02
100.000	CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15.01.2030	68	0,04
200.000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 07.01.2027	136	0,07
300.000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21.07.2030	206	0,11
300.000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 1,96 %, 21.04.2031	201	0,10
425.000	USD	Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05.08.2032	408	0,21
200.000	CAD	Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01.08.2047	127	0,07
870.000	USD	Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05.08.2052	824	0,43
100.000	CAD	CU, Inc., 4,72 %, 09.09.2043	75	0,04
200.000	CAD	CU, Inc., 3,17 %, 05.09.2051	115	0,06
100.000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09.08.2049	56	0,03
50.000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 3,45 %, 29.09.2025	36	0,02
100.000	CAD	Enbridge, Inc., 2,44 %, 02.06.2025	70	0,04
50.000	USD	Enbridge, Inc., 3,13 %, 15.11.2029	45	0,02
50.000	CAD	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11.03.2044	33	0,02
100.000	CAD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 2,42 %, 04.10.2024	71	0,04
400.000	CAD	Greater Toronto Airports Authority, 2,75 %, 17.10.2039	235	0,12
50.000	CAD	Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08.07.2050	27	0,01
100.000	CAD	Honda Canada Finance, Inc., 1,65 %, 25.02.2028	65	0,03
100.000	CAD	Hydro One, Inc, 1,76 %, 28.02.2025	70	0,04
150.000	CAD	Hydro One, Inc, 2,16 %, 28.02.2030	99	0,05
100.000	CAD	Hydro One, Inc, 2,71 %, 28.02.2050	54	0,03
100.000	CAD	iA Financial Corp., Inc., FRN, 2,40 %, 21.02.2030	70	0,04
100.000	CAD	IGM Financial, Inc., 4,12 %, 09.12.2047	64	0,03
400.000	CAD	John Deere Financial, Inc., 2,58 %, 16.10.2026	278	0,14
50.000	CAD	Loblaws Cos. Ltd., 2,28 %, 07.05.2030	32	0,02
50.000	CAD	Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13.05.2035	32	0,02
50.000	CAD	Metro, Inc., 3,41 %, 28.02.2050	28	0,01
250.000	USD	National Bank of Canada, 5,25 %, 17.01.2025	249	0,13
200.000	CAD	National Bank of Canada, 2,58 %, 03.02.2025	142	0,07
100.000	CAD	National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18.08.2026	69	0,04
150.000	CAD	NAV Canada, 2,06 %, 29.05.2030	98	0,05
100.000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15.06.2027	73	0,04
50.000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28.05.2050	32	0,02
100.000	USD	Rogers Communications, Inc., 4,10 %, 01.10.2023	99	0,05
500.000	CAD	Rogers Communications, Inc., 3,25 %, 01.05.2029	340	0,18
50.000	CAD	Rogers Communications, Inc., 2,90 %, 09.12.2030	32	0,02
145.000	USD	Rogers Communications, Inc., 4,55 %, 27.11.2051	119	0,06
200.000	CAD	Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01.11.2024	143	0,07
200.000	CAD	Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16.07.2025	149	0,08
600.000	USD	Royal Bank of Canada, 1,20 %, 27.04.2026	543	0,28
300.000	USD	Royal Bank of Canada, 3,63 %, 04.05.2027	289	0,15
500.000	CAD	Royal Bank of Canada, FRN, 5,01 %, 01.02.2033	366	0,19
100.000	CAD	Saputo, Inc., 2,24 %, 16.06.2027	67	0,04
100.000	CAD	Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10.05.2032	68	0,03
100.000	CAD	TELUS Corp., 2,35 %, 27.01.2028	67	0,04
200.000	CAD	TELUS Corp., 4,85 %, 05.04.2044	138	0,07
100.000	USD	Thomson Reuters Corp., 3,35 %, 15.05.2026	97	0,05
290.000	USD	Thomson Reuters Corp., 5,85 %, 15.04.2040	290	0,15
300.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,50 %, 02.12.2024	213	0,11
440.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3,77 %, 06.06.2025	429	0,22
300.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,26 %, 07.01.2027	204	0,11
300.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 12.01.2027	270	0,14
150.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 08.04.2030	144	0,08
400.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26.01.2032	275	0,14
200.000	CAD	Toyota Credit Canada, Inc., 2,31 %, 23.10.2024	142	0,07
200.000	CAD	Toyota Credit Canada, Inc., 1,66 %, 20.07.2026	136	0,07

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
100.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 3,80 %, 05.04.2027	72	0,04
200.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,34 %, 15.10.2049	124	0,06
50.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01.05.2029	47	0,02
130.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01.04.2050	91	0,05
		<b>Kanada insgesamt</b>	<b>11.841</b>	<b>6,13</b>
<b>Kaimaninseln (30. April 2022: 1,10 %)</b>				
300.000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd., 3,25 %, 15.02.2027	268	0,14
200.000	USD	Baidu, Inc., 3,88 %, 29.09.2023 <sup>1</sup>	199	0,10
200.000	USD	China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18.07.2024	195	0,10
100.000	USD	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., 7,45 %, 24.11.2033	122	0,06
200.000	USD	Swire Pacific MTN Financing Ltd., 4,50 %, 09.10.2023	200	0,10
200.000	USD	Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19.01.2028	190	0,10
200.000	USD	Tencent Music Entertainment Group, 1,38 %, 03.09.2025	183	0,10
		<b>Kaimaninseln insgesamt</b>	<b>1.357</b>	<b>0,70</b>
<b>Chile (30. April 2022: 0,47 %)</b>				
200.000	USD	Cencosud SA, 4,38 %, 17.07.2027	194	0,10
200.000	USD	Transelec SA, 3,88 %, 12.01.2029	184	0,10
		<b>Chile insgesamt</b>	<b>378</b>	<b>0,20</b>
<b>Dänemark (30. April 2022: 0,25 %)</b>				
100.000	EUR	DSV A/S, 0,38 %, 26.02.2027	99	0,05
300.000	EUR	Jyske Bank A/S, FRN, 0,05 %, 02.09.2026	300	0,16
		<b>Dänemark insgesamt</b>	<b>399</b>	<b>0,21</b>
<b>Finnland (30. April 2022: 0,32 %)</b>				
300.000	EUR	Elisa OYJ, 1,13 %, 26.02.2026 <sup>1</sup>	307	0,16
100.000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0,88 %, 26.05.2028	94	0,05
500.000	EUR	Nokia OYJ, 4,38 %, 21.08.2031	550	0,28
150.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14.05.2027	147	0,08
100.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2,50 %, 03.09.2052	86	0,04
100.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22.03.2031	87	0,04
		<b>Finnland insgesamt</b>	<b>1.271</b>	<b>0,65</b>
<b>Frankreich (30. April 2022: 5,96 %)</b>				
200.000	USD	Air Liquide Finance SA, 2,25 %, 27.09.2023	198	0,10
200.000	EUR	AXA SA, FRN, 1,88 %, 10.07.2042	167	0,09
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 3,38 %, 06.07.2047	104	0,05
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 21.05.2024	109	0,06
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,00 %, 23.05.2025	313	0,16
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31.03.2027	103	0,05
400.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,13 %, 14.09.2027	430	0,22
200.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 06.11.2029	201	0,11
300.000	USD	BNP Paribas SA, 3,38 %, 09.01.2025	290	0,15
100.000	GBP	BNP Paribas SA, 1,25 %, 13.07.2031	91	0,05
200.000	GBP	BNP Paribas SA, 5,75 %, 13.06.2032	254	0,13
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 15.07.2025	106	0,05
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 2,13 %, 23.01.2027	209	0,11
300.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 1,68 %, 30.06.2027	268	0,14
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 19.02.2028	192	0,10
200.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 4,38 %, 13.01.2029	223	0,12
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 3,88 %, 10.01.2031	441	0,23

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
200.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13.01.2031	172	0,09
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1,12 %, 15.01.2032	282	0,15
400.000	USD	BPCE SA, 5,15 %, 21.07.2024	393	0,20
100.000	GBP	BPCE SA, 5,25 %, 16.04.2029	118	0,06
300.000	EUR	BPCE SA, 2,38 %, 26.04.2032	291	0,15
300.000	USD	BPCE SA, FRN, 3,65 %, 14.01.2037	239	0,12
100.000	EUR	Capgemini SE, 1,13 %, 23.06.2030	93	0,05
100.000	EUR	CNP Assurances, 2,75 %, 05.02.2029	101	0,05
300.000	EUR	Coface SA, 6,00 %, 22.09.2032 <sup>1</sup>	328	0,17
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29.01.2048	97	0,05
100.000	EUR	Credit Agricole SA, 1,88 %, 20.12.2026	103	0,05
250.000	USD	Credit Agricole SA, 4,13 %, 10.01.2027	242	0,13
300.000	EUR	Credit Agricole SA, 2,50 %, 29.08.2029	309	0,16
200.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1,62 %, 05.06.2030	205	0,11
100.000	GBP	Credit Agricole SA, FRN, 1,87 %, 09.12.2031	106	0,05
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07.05.2027	98	0,05
200.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3,38 %, 19.09.2027	216	0,11
200.000	EUR	Edenred, 1,38 %, 18.06.2029	197	0,10
100.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2,38 %, 25.04.2025	107	0,06
500.000	EUR	Eutelsat SA, 1,50 %, 13.10.2028	435	0,23
100.000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1,48 %, 18.01.2031	89	0,05
100.000	EUR	JCDecaux SE, 5,00 %, 11.01.2029	113	0,06
900.000	EUR	JCDecaux SE, 1,63 %, 07.02.2030	823	0,43
100.000	EUR	Orange SA, 2,38 %, 18.05.2032	102	0,05
300.000	EUR	Orange SA, 0,50 %, 04.09.2032	256	0,13
50.000	GBP	Orange SA, 5,38 %, 22.11.2050	64	0,03
200.000	EUR	Pernod Ricard SA, 3,25 %, 02.11.2028	220	0,12
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1,38 %, 07.04.2029	99	0,05
150.000	USD	Pernod Ricard SA, 5,50 %, 15.01.2042	154	0,08
200.000	EUR	Sanofi, 1,25 %, 06.04.2029	200	0,10
100.000	EUR	Sanofi, 1,50 %, 01.04.2030	100	0,05
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1,38 %, 21.06.2027	206	0,11
200.000	USD	Societe Generale SA, 4,25 %, 14.04.2025	191	0,10
300.000	EUR	Societe Generale SA, 4,00 %, 16.11.2027	332	0,17
100.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1,88 %, 02.07.2025	105	0,05
300.000	EUR	TotalEnergies SE, FRN, 2,13 %, 25.07.2032 <sup>2</sup>	239	0,12
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1,38 %, 04.12.2031	83	0,04
100.000	EUR	Wendel SE, 1,00 %, 01.06.2031	85	0,05
		<b>Frankreich insgesamt</b>	<b>11.292</b>	<b>5,85</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 2,20 %)</b>				
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07.07.2045	104	0,06
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06.07.2047	104	0,05
100.000	EUR	Covestro AG, 1,38 %, 12.06.2030	96	0,05
200.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4,00 %, 29.11.2027	221	0,11
50.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,37 %, 10.06.2026	52	0,03
200.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 7,08 %, 10.02.2034	187	0,10
50.000	EUR	E.ON SE, 0,25 %, 24.10.2026	50	0,03
500.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1,63 %, 24.06.2029	497	0,26
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0,50 %, 16.07.2028	96	0,05
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1,62 %, 09.09.2080	98	0,05
300.000	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1,00 %, 26.05.2042	236	0,12
500.000	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26.05.2049	503	0,26
100.000	EUR	RWE AG, 4,13 %, 13.02.2035	109	0,06

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
100.000	EUR	<b>Deutschland (Fortsetzung)</b> SAP SE, 0,75 %, 10.12.2024	106	0,05
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>2.459</b>	<b>1,28</b>
380.000	USD	<b>Guernsey (30. April 2022: 0,33 %)</b> Amdocs Ltd., 2,54 %, 15.06.2030	323	0,17
200.000	EUR	Sirius Real Estate Ltd., REIT, 1,75 %, 24.11.2028	152	0,08
		<b>Guernsey insgesamt</b>	<b>475</b>	<b>0,25</b>
200.000	USD	<b>Hongkong (30. April 2022: 0,00 %)</b> AIA Group Ltd., 5,63 %, 25.10.2027	208	0,11
200.000	USD	AIA Group Ltd., 3,20 %, 16.09.2040	151	0,08
		<b>Hongkong insgesamt</b>	<b>359</b>	<b>0,19</b>
300.000	EUR	<b>Ungarn (30. April 2022: 0,00 %)</b> MOL Hungarian Oil & Gas plc, 1,50 %, 08.10.2027	288	0,15
		<b>Ungarn insgesamt</b>	<b>288</b>	<b>0,15</b>
350.000	USD	<b>Irland (30. April 2022: 0,92 %)</b> AerCap Ireland Capital DAC, 3,40 %, 29.10.2033	281	0,15
35.000	USD	Allegion plc, 3,50 %, 01.10.2029	32	0,02
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14.05.2025	104	0,05
450.000	EUR	Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, 1,75 %, 03.06.2027	400	0,21
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 0,38 %, 15.09.2027	96	0,05
120.000	USD	Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01.12.2032	122	0,06
100.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 2,38 %, 10.09.2025	109	0,06
600.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0,63 %, 20.09.2029	553	0,29
100.000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15.01.2026	107	0,05
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15.09.2027	100	0,05
360.000	USD	Trane Technologies Financing Ltd., 5,25 %, 03.03.2033	374	0,19
200.000	GBP	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5,13 %, 23.11.2052	229	0,12
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>2.507</b>	<b>1,30</b>
100.000	EUR	<b>Italien (30. April 2022: 1,75 %)</b> Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04.05.2026	110	0,06
100.000	EUR	CA Auto Bank SpA, 0,00 %, 16.04.2024	106	0,06
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4,75 %, 06.09.2027	278	0,14
100.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 2,50 %, 15.01.2030	102	0,05
300.000	EUR	Italgas SpA, 0,00 %, 16.02.2028	280	0,15
100.000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 28.08.2025	105	0,05
125.000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 20.06.2029	115	0,06
100.000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 17.06.2030	89	0,05
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 4,90 %, 28.10.2024	112	0,06
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,13 %, 25.07.2025	103	0,05
100.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,75 %, 24.07.2032	85	0,04
350.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 2,57 %, 22.09.2026	318	0,16
		<b>Italien insgesamt</b>	<b>1.803</b>	<b>0,93</b>
300.000	USD	<b>Japan (30. April 2022: 1,79 %)</b> Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,78 %, 02.03.2025	293	0,15
300.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 5,06 %, 12.09.2025	299	0,16
200.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 0,96 %, 11.10.2025	187	0,10
400.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 2,49 %, 13.10.2032	326	0,17

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
300.000	USD	Mizuho Financial Group., Inc., FRN, 1,24 %, 10.07.2024	297	0,15
200.000	USD	Mizuho Financial Group., Inc., FRN, 2,20 %, 10.07.2031 <sup>1</sup>	163	0,08
230.000	USD	Nomura Holdings, Inc., 5,71 %, 09.01.2026	231	0,12
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4,44 %, 02.04.2024	197	0,10
300.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,45 %, 27.09.2024	288	0,15
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,52 %, 13.01.2028	205	0,11
50.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,14 %, 23.09.2030	41	0,02
370.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,77 %, 13.01.2033	388	0,20
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4,80 %, 15.09.2025	198	0,10
		<b>Japan insgesamt</b>	<b>3.113</b>	<b>1,61</b>
<b>Jersey (30. April 2022: 0,52 %)</b>				
200.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 2,75 %, 13.10.2031	217	0,11
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10.12.2033	134	0,07
		<b>Jersey insgesamt</b>	<b>351</b>	<b>0,18</b>
<b>Luxemburg (30. April 2022: 2,11 %)</b>				
100.000	EUR	Acef Holding SCA, REIT, 0,75 %, 14.06.2028	85	0,05
100.000	USD	DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15.11.2049	79	0,04
200.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1,20 %, 30.06.2027	203	0,11
100.000	EUR	Highland Holdings Sarl, 0,32 %, 15.12.2026	97	0,05
160.000	USD	nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15.05.2033	162	0,08
100.000	EUR	Segro Kapital Sarl, REIT, 1,88 %, 23.03.2030	91	0,05
800.000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,50 %, 21.03.2026	774	0,40
1.030.000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,80 %, 21.03.2029	986	0,51
50.000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 4,50 %, 21.03.2049	45	0,02
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>2.522</b>	<b>1,31</b>
<b>Mexiko (30. April 2022: 0,32 %)</b>				
181.000	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,75 %, 22.01.2030	162	0,08
200.000	USD	Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, 4,88 %, 14.01.2048	153	0,08
		<b>Mexiko insgesamt</b>	<b>315</b>	<b>0,16</b>
<b>Niederlande (30. April 2022: 5,71 %)</b>				
300.000	USD	ABN AMRO Bank NV, FRN, 2,47 %, 13.12.2029	256	0,13
300.000	USD	Aegon NV, FRN, 5,50 %, 11.04.2048 <sup>1</sup>	289	0,15
150.000	EUR	AGCO International Holdings BV, 0,80 %, 06.10.2028	138	0,07
100.000	EUR	ASML Holding NV, 1,63 %, 28.05.2027	105	0,05
100.000	EUR	ASML Holding NV, 0,63 %, 07.05.2029	95	0,05
500.000	EUR	Citycon Treasury BV, REIT, 1,63 %, 12.03.2028	395	0,20
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04.08.2025	290	0,15
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21.07.2026	282	0,15
50.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5,25 %, 23.05.2041	67	0,03
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 1,34 %, 24.06.2026	275	0,14
150.000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15.06.2030	183	0,09
50.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19.10.2027	51	0,03
100.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,25 %, 03.06.2030	132	0,07
100.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,38 %, 07.06.2032	134	0,07
50.000	USD	E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30.04.2038	55	0,03
300.000	USD	Enel Finance International NV, 2,65 %, 10.09.2024	290	0,15
300.000	USD	Enel Finance International NV, 4,25 %, 15.06.2025	295	0,15
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1,50 %, 21.07.2025	106	0,06
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0,38 %, 17.06.2027	97	0,05
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1,13 %, 17.10.2034	80	0,04

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
250.000	EUR	Enel Finance International NV, 0,88 %, 17.06.2036	184	0,10
100.000	USD	Enel Finance International NV, 6,00 %, 07.10.2039	100	0,05
50.000	GBP	Enel Finance International NV, 5,75 %, 14.09.2040	64	0,03
200.000	USD	Enel Finance International NV, 5,50 %, 15.06.2052	182	0,09
50.000	EUR	Heineken NV, 3,50 %, 19.03.2024	55	0,03
100.000	USD	Heineken NV, 4,00 %, 01.10.2042	86	0,05
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2,25 %, 28.01.2029 <sup>2</sup>	90	0,05
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03.09.2025	210	0,11
820.000	USD	ING Groep NV, FRN, 3,87 %, 28.03.2026	793	0,41
100.000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1,12 %, 07.12.2028	103	0,05
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1,62 %, 26.09.2029	209	0,11
150.000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3,50 %, 04.04.2028	166	0,09
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0,63 %, 23.06.2032	88	0,05
200.000	GBP	Koninklijke KPN NV, 5,75 %, 17.09.2029	254	0,13
800.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 14.12.2032	681	0,35
200.000	EUR	Koninklijke KPN NV, 0,88 %, 15.11.2033	166	0,09
30.000	USD	LYB International Finance BV, 4,00 %, 15.07.2023	30	0,02
500.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1,38 %, 19.01.2027	511	0,26
500.000	EUR	Naturgy Finance BV, 1,50 %, 29.01.2028	504	0,26
100.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4,62 %, 08.04.2044	110	0,06
500.000	EUR	Prosus NV, 1,29 %, 13.07.2029	424	0,22
500.000	EUR	Prosus NV, 2,03 %, 03.08.2032	395	0,21
300.000	EUR	Prosus NV, 2,78 %, 19.01.2034	246	0,13
200.000	EUR	RELX Finance BV, 1,38 %, 12.05.2026	208	0,11
400.000	EUR	RELX Finance BV, 1,50 %, 13.05.2027	412	0,21
500.000	EUR	RELX Finance BV, 0,88 %, 10.03.2032	446	0,23
320.000	USD	Shell International Finance BV, 3,00 %, 26.11.2051	232	0,12
250.000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 6,13 %, 17.08.2026	265	0,14
50.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28.02.2031	48	0,03
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0,88 %, 29.04.2027	100	0,05
200.000	USD	Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15.08.2052	188	0,10
625.000	EUR	Technip Energies NV, 1,13 %, 28.05.2028	596	0,31
150.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0,75 %, 28.02.2026	155	0,08
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1,38 %, 31.07.2029	199	0,10
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1,75 %, 25.03.2030	202	0,10
700.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0,75 %, 03.07.2030	644	0,33
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>12.961</b>	<b>6,72</b>
<b>Neuseeland (30. April 2022: 0,06 %)</b>				
100.000	EUR	ASB Finance Ltd., 0,25 %, 08.09.2028	91	0,05
150.000	EUR	Chorus Ltd., FRN, 3,63 %, 07.09.2029	163	0,08
		<b>Neuseeland insgesamt</b>	<b>254</b>	<b>0,13</b>
<b>Norwegen (30. April 2022: 0,31 %)</b>				
250.000	GBP	DNB Bank ASA, FRN, 4,00 %, 17.08.2027	300	0,16
300.000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1,88 %, 30.09.2051	240	0,12
		<b>Norwegen insgesamt</b>	<b>540</b>	<b>0,28</b>
<b>Peru (30. April 2022: 0,18 %)</b>				
200.000	USD	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30.04.2028	193	0,10
		<b>Peru insgesamt</b>	<b>193</b>	<b>0,10</b>

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Portugal (30. April 2022: 0,06 %)</b>			-	-
<b>Singapur (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
400.000	USD	Flex Ltd., 4,88 %, 12.05.2030	390	0,20
<b>Singapur insgesamt</b>			<b>390</b>	<b>0,20</b>
<b>Spanien (30. April 2022: 0,93 %)</b>				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27.03.2031	101	0,05
200.000	EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 3,75 %, 25.04.2030	220	0,12
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24.09.2028	101	0,05
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1,75 %, 26.11.2025	316	0,16
300.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 0,88 %, 14.01.2029	285	0,15
200.000	USD	Banco Santander SA, 4,38 %, 12.04.2028	191	0,10
200.000	USD	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14.09.2027	176	0,09
200.000	EUR	CaixaBank SA, 2,38 %, 01.02.2024	219	0,11
200.000	EUR	CaixaBank SA, 3,75 %, 07.09.2029	219	0,12
50.000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7,38 %, 29.01.2024	64	0,03
<b>Spanien insgesamt</b>			<b>1.892</b>	<b>0,98</b>
<b>Schweden (30. April 2022: 0,73 %)</b>				
300.000	EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0,88 %, 18.02.2026	309	0,16
100.000	EUR	Essity AB, 1,63 %, 30.03.2027	103	0,05
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11.02.2027	192	0,10
375.000	EUR	Swedbank AB, 4,25 %, 11.07.2028	413	0,22
100.000	EUR	Tele2 AB, 2,13 %, 15.05.2028	102	0,05
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26.05.2025	106	0,06
<b>Schweden insgesamt</b>			<b>1.225</b>	<b>0,64</b>
<b>Schweiz (30. April 2022: 0,68 %)</b>				
350.000	GBP	Credit Suisse AG, 7,75 %, 10.03.2026	457	0,24
250.000	USD	Credit Suisse Group AG, 4,55 %, 17.04.2026	234	0,12
250.000	USD	Credit Suisse Group AG, FRN, 2,19 %, 05.06.2026	225	0,12
259.000	EUR	UBS AG, 0,01 %, 31.03.2026	255	0,13
200.000	USD	UBS Group AG, 4,13 %, 15.04.2026	192	0,10
700.000	CHF	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 1,13 %, 04.07.2029	747	0,39
<b>Schweiz insgesamt</b>			<b>2.110</b>	<b>1,10</b>
<b>Thailand (30. April 2022: 0,13 %)</b>				
200.000	USD	Bangkok Bank PCL, 5,00 %, 03.10.2023	200	0,10
<b>Thailand insgesamt</b>			<b>200</b>	<b>0,10</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 6,32 %)</b>				
250.000	GBP	3i Group plc, 5,75 %, 03.12.2032	318	0,17
200.000	USD	Aon Global Ltd., 3,88 %, 15.12.2025	196	0,10
150.000	USD	AstraZeneca plc, 4,38 %, 17.08.2048	143	0,07
50.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,12 %, 14.11.2036	63	0,03
50.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20.05.2058	67	0,03
200.000	USD	Barclays plc, 4,38 %, 12.01.2026	195	0,10
400.000	USD	Barclays plc, 4,34 %, 10.01.2028	386	0,20
200.000	USD	Barclays plc, FRN, 4,97 %, 16.05.2029	194	0,10
100.000	GBP	Berkeley Group plc (The), 2,50 %, 11.08.2031	86	0,04
500.000	EUR	Brambles Finance plc, 4,25 %, 22.03.2031	563	0,29
100.000	GBP	BUPA Finance plc, 5,00 %, 08.12.2026	121	0,06
1.845.000	USD	Diageo Capital plc, 2,13 %, 29.04.2032	1.542	0,80

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
260.000	USD	Diageo Capital plc, 5,50 %, 24.01.2033	283	0,15
50.000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 29.04.2043	44	0,02
200.000	EUR	BUPA Finance plc, 2,38 %, 20.05.2026	215	0,11
200.000	EUR	BUPA Finance plc, 1,88 %, 27.03.2027	210	0,11
100.000	GBP	Diageo Finance plc, 2,75 %, 08.06.2038	97	0,05
50.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31.03.2028	66	0,03
150.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 2,38 %, 31.03.2034	140	0,07
200.000	USD	Experian Finance plc, 4,25 %, 01.02.2029	193	0,10
200.000	GBP	Hammerson plc, REIT, 7,25 %, 21.04.2028 <sup>1</sup>	232	0,12
400.000	EUR	HSBC Holdings plc, 2,50 %, 15.03.2027 <sup>1</sup>	422	0,22
100.000	GBP	HSBC Holdings plc, 2,63 %, 16.08.2028	110	0,06
200.000	USD	HSBC Holdings plc, 6,50 %, 02.05.2036	206	0,11
600.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 5,21 %, 11.08.2028	596	0,31
1.050.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17.08.2029	889	0,46
300.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 2,87 %, 22.11.2032	245	0,13
1.000.000	EUR	Informa plc, FRN, 2,13 %, 06.10.2025	1.054	0,55
300.000	EUR	Informa plc, FRN, 1,25 %, 22.04.2028	288	0,15
100.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3,75 %, 14.08.2025	121	0,06
200.000	GBP	InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3,38 %, 08.10.2028	225	0,12
400.000	EUR	ITV plc, FRN, 1,38 %, 26.09.2026	407	0,21
50.000	GBP	Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11.12.2031	67	0,04
50.000	GBP	Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17.09.2040	74	0,04
200.000	USD	Lloyds Banking Group plc, 4,58 %, 10.12.2025	192	0,10
300.000	USD	Lloyds Banking Group plc, FRN, 1,63 %, 11.05.2027	268	0,14
200.000	USD	LSEGA Financing plc, 3,20 %, 06.04.2041	154	0,08
200.000	GBP	National Gas Transmission plc, 1,38 %, 07.02.2031	187	0,10
300.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20.01.2025	312	0,16
200.000	USD	Nationwide Building Society, 1,00 %, 28.08.2025	182	0,09
100.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2,00 %, 25.07.2029	106	0,05
680.000	USD	NatWest Group plc, FRN, 4,89 %, 18.05.2029	661	0,34
150.000	EUR	NatWest Group plc, FRN, 1,04 %, 14.09.2032	137	0,07
450.000	USD	NatWest Markets plc, 3,48 %, 22.03.2025	434	0,23
300.000	EUR	NatWest Markets plc, 2,00 %, 27.08.2025	318	0,17
100.000	GBP	Pearson Funding plc, FRN, 3,75 %, 04.06.2030	112	0,06
200.000	USD	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3,63 %, 21.09.2023	199	0,10
200.000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1,75 %, 19.05.2032	200	0,10
200.000	GBP	Rentokil Initial plc, 5,00 %, 27.06.2032	245	0,13
110.000	USD	Rio Tinto Finance USA plc, 5,13 %, 09.03.2053	113	0,06
800.000	EUR	Sage Group plc (The), 3,82 %, 15.02.2028	881	0,46
100.000	GBP	Sage Group plc (The), 2,88 %, 08.02.2034	100	0,05
100.000	USD	Santander UK plc, 4,00 %, 13.03.2024	99	0,05
200.000	GBP	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2,13 %, 24.03.2036	180	0,09
100.000	GBP	Segro plc, REIT, 2,88 %, 11.10.2037	95	0,05
50.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07.06.2029	66	0,03
500.000	EUR	Smiths Group plc, 2,00 %, 23.02.2027	516	0,27
50.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21.03.2029	62	0,03
300.000	EUR	SSE plc, 2,88 %, 01.08.2029	317	0,16
100.000	GBP	SSE plc, 6,25 %, 27.08.2038	134	0,07
200.000	USD	Standard Chartered plc, 4,05 %, 12.04.2026	196	0,10
400.000	USD	Standard Chartered plc, FRN, 1,46 %, 14.01.2027	357	0,19
200.000	USD	Standard Chartered plc, FRN, 5,30 %, 09.01.2043	179	0,09
100.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5,13 %, 28.09.2037	119	0,06
50.000	GBP	THFC Funding No. 2 plc, REIT, 6,35 %, 08.07.2041	70	0,04
100.000	USD	Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15.03.2026	98	0,05
200.000	GBP	Unilever plc, 2,13 %, 28.02.2028	227	0,12
150.000	USD	Vodafone Group plc, 4,13 %, 30.05.2025	148	0,08
100.000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4,63 %, 25.07.2036	128	0,07

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
50.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14.10.2033	64	0,03
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>17.914</b>	<b>9,28</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 61,55 %)</b>				
150.000	USD	Abbott Laboratories, 4,90 %, 30.11.2046	154	0,08
100.000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21.11.2024	97	0,05
100.000	USD	AbbVie, Inc., 4,45 %, 14.05.2046	90	0,05
440.000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 21.11.2049	386	0,20
500.000	USD	Activision Blizzard, Inc., 3,40 %, 15.09.2026	486	0,25
150.000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	133	0,07
20.000	USD	Advanced Micro Devices, Inc., 3,92 %, 01.06.2032	19	0,01
150.000	USD	Aetna, Inc., 6,63 %, 15.06.2036	167	0,09
100.000	USD	Affiliated Managers Group, Inc., 3,30 %, 15.06.2030	87	0,05
20.000	USD	Aflac, Inc., 4,00 %, 15.10.2046	16	0,01
160.000	USD	Aflac, Inc., 4,75 %, 15.01.2049	148	0,08
1.380.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	1.161	0,60
50.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,80 %, 15.05.2050	37	0,02
40.000	USD	Allstate Corp. (The), 5,25 %, 30.03.2033	41	0,02
50.000	USD	Allstate Corp. (The), 4,50 %, 15.06.2043	45	0,02
100.000	USD	Alphabet, Inc., 2,25 %, 15.08.2060	62	0,03
200.000	USD	Amazon.com, Inc., 4,80 %, 05.12.2034	208	0,11
90.000	USD	Amazon.com, Inc., 3,25 %, 12.05.2061	67	0,03
150.000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03.12.2042	137	0,07
120.000	USD	American Express Co., FRN, 0,00 %, 01.05.2026	120	0,06
280.000	USD	American Express Co., FRN, 0,00 %, 01.05.2034	281	0,15
100.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18.10.2024	108	0,06
100.000	USD	American Honda Finance Corp., 2,25 %, 12.01.2029	89	0,05
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22.05.2026	157	0,08
100.000	USD	American Water Capital Corp., 4,00 %, 01.12.2046	83	0,04
100.000	USD	American Water Capital Corp., 3,45 %, 01.05.2050	78	0,04
275.000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15.05.2033	277	0,14
250.000	USD	AmerisourceBergen Corp., 2,70 %, 15.03.2031	216	0,11
185.000	USD	AmerisourceBergen Corp., 4,30 %, 15.12.2047	160	0,08
130.000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02.03.2025	131	0,07
75.000	USD	Amgen, Inc., 5,15 %, 02.03.2028	77	0,04
110.000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02.03.2030	113	0,06
60.000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02.03.2033	62	0,03
150.000	USD	Amgen, Inc., 4,66 %, 15.06.2051	137	0,07
30.000	USD	Amgen, Inc., 4,88 %, 01.03.2053	28	0,01
85.000	USD	Amgen, Inc., 5,65 %, 02.03.2053	88	0,05
330.000	USD	Amgen, Inc., 4,40 %, 22.02.2062	276	0,14
25.000	USD	Amphenol Corp., 4,75 %, 30.03.2026	25	0,01
200.000	USD	Analog Devices, Inc., 3,45 %, 15.06.2027	194	0,10
400.000	USD	Analog Devices, Inc., 1,70 %, 01.10.2028	352	0,18
150.000	USD	Apple, Inc., 4,65 %, 23.02.2046	151	0,08
50.000	USD	Apple, Inc., 4,25 %, 09.02.2047	48	0,03
30.000	USD	Apple, Inc., 2,70 %, 05.08.2051	21	0,01
25.000	USD	Apple, Inc., 3,95 %, 08.08.2052	22	0,01
60.000	USD	Apple, Inc., 4,10 %, 08.08.2062	54	0,03
20.000	USD	Archer-Daniels-Midland Co., 2,90 %, 01.03.2032	18	0,01
70.000	USD	Ares Capital Corp., 3,88 %, 15.01.2026	65	0,03
200.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2028	168	0,09
265.000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 3,50 %, 20.05.2051	194	0,10
200.000	USD	Ashtead Capital, Inc., 5,55 %, 30.05.2033	199	0,10
500.000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 2,25 %, 28.05.2031	433	0,22
146.000	USD	AT&T, Inc., 3,80 %, 01.12.2057	107	0,06
150.000	USD	AT&T, Inc., 3,65 %, 15.09.2059	106	0,06
300.000	USD	Atmos Energy Corp., 3,00 %, 15.06.2027	285	0,15

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
50.000	USD	Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15.09.2049	38	0,02
540.000	USD	Autodesk, Inc., 2,40 %, 15.12.2031	453	0,23
1.730.000	USD	Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01.09.2030	1.427	0,74
200.000	USD	AutoNation, Inc., FRN, 3,50 %, 15.11.2024	195	0,10
100.000	USD	Avery Dennison Corp., 2,25 %, 15.02.2032	80	0,04
985.000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01.05.2030	969	0,50
180.000	USD	Baker Hughes Holdings LLC, 4,08 %, 15.12.2047	148	0,08
150.000	EUR	Bank of America Corp., 2,38 %, 19.06.2024	163	0,08
300.000	USD	Bank of America Corp., 4,45 %, 03.03.2026	296	0,15
100.000	USD	Bank of America Corp., 6,11 %, 29.01.2037	107	0,06
100.000	USD	Bank of America Corp., 5,88 %, 07.02.2042	108	0,06
500.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19.06.2026	457	0,24
600.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22.07.2026	594	0,31
400.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11.03.2027	361	0,19
100.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1,78 %, 04.05.2027	103	0,05
155.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 6,20 %, 10.11.2028	162	0,08
550.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05.03.2029	521	0,27
100.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3,65 %, 31.03.2029	108	0,06
100.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,48 %, 13.03.2052	75	0,04
90.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01.02.2029	90	0,05
90.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,71 %, 01.02.2034	89	0,05
14.000	USD	Becton Dickinson & Co., 3,73 %, 15.12.2024	14	0,01
45.000	USD	Becton Dickinson & Co., 3,79 %, 20.05.2050	36	0,02
150.000	USD	Biogen, Inc., 3,15 %, 01.05.2050	104	0,05
140.000	USD	Biogen, Inc., 3,25 %, 15.02.2051	99	0,05
50.000	USD	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 5,00 %, 15.06.2044	44	0,02
50.000	USD	Boardwalk Pipelines LP, 5,95 %, 01.06.2026	51	0,03
100.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4,25 %, 15.05.2029	114	0,06
200.000	USD	Booking Holdings, Inc., 4,63 %, 13.04.2030	201	0,10
100.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 4,50 %, 15.11.2031	115	0,06
200.000	USD	Boston Gas Co., 4,49 %, 15.02.2042	173	0,09
100.000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 3,59 %, 14.04.2027	98	0,05
50.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15.06.2039	47	0,02
50.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01.08.2042	40	0,02
300.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,70 %, 15.03.2052	249	0,13
470.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,90 %, 15.03.2062	389	0,20
150.000	USD	Broadcom, Inc., 4,15 %, 15.04.2032	137	0,07
148.000	USD	Broadcom, Inc., 3,47 %, 15.04.2034	122	0,06
480.000	USD	Broadcom, Inc., 3,50 %, 15.02.2041	362	0,19
5.000	USD	Broadcom, Inc., FRN, 3,14 %, 15.11.2035	4	–
185.000	USD	Broadcom, Inc., FRN, 4,93 %, 15.05.2037	168	0,09
300.000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17.08.2025	277	0,14
150.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 6,15 %, 01.05.2037	171	0,09
200.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01.04.2044	198	0,10
100.000	USD	Camden Property Trust, REIT, 3,35 %, 01.11.2049	74	0,04
100.000	USD	Campbell Soup Co., 4,80 %, 15.03.2048	93	0,05
200.000	USD	Carlyle Finance Subsidiary LLC, 3,50 %, 19.09.2029	182	0,09
49.000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15.02.2025	47	0,02
580.000	USD	Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16.03.2032	511	0,27
515.000	USD	CBRE Services, Inc., REIT, 2,50 %, 01.04.2031	413	0,21
100.000	USD	CDW LLC, 3,57 %, 01.12.2031	84	0,04
300.000	USD	CF Industries, Inc., 4,50 %, 01.12.2026	294	0,15
205.000	USD	CH Robinson Worldwide, Inc., 4,20 %, 15.04.2028	199	0,10
100.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 3,30 %, 01.04.2027	93	0,05
30.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,87 %, 31.03.2025	30	0,02
1.415.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15.11.2029	1.323	0,69
10.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,74 %, 31.12.2039	8	–
50.000	USD	Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11.05.2037	56	0,03
50.000	USD	Chubb INA Holdings, Inc., 3,05 %, 15.12.2061	35	0,02

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
105.000	USD	Church & Dwight Co., Inc., 5,00 %, 15.06.2052	105	0,05
100.000	USD	Cigna Group (The), 4,80 %, 15.08.2038	97	0,05
200.000	USD	Citigroup, Inc., 5,50 %, 13.09.2025	201	0,10
50.000	GBP	Citigroup, Inc., 5,15 %, 21.05.2026	63	0,03
50.000	USD	Citigroup, Inc., 6,63 %, 15.06.2032	54	0,03
100.000	USD	Citigroup, Inc., 8,13 %, 15.07.2039	129	0,07
50.000	GBP	Citigroup, Inc., 7,38 %, 01.09.2039	79	0,04
200.000	USD	Citigroup, Inc., 6,68 %, 13.09.2043	224	0,12
500.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24.04.2025	489	0,25
200.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 2,01 %, 25.01.2026	189	0,10
100.000	USD	Cleco Corporate Holdings LLC, 3,74 %, 01.05.2026	95	0,05
200.000	USD	CME Group, Inc., 5,30 %, 15.09.2043	212	0,11
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1,13 %, 09.03.2027	203	0,11
175.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06.05.2030	158	0,08
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,50 %, 09.03.2033	84	0,04
300.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01.06.2040	231	0,12
960.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01.06.2050	692	0,36
240.000	USD	Colgate-Palmolive Co., 3,25 %, 15.08.2032	225	0,12
100.000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 15.07.2046	78	0,04
163.000	USD	Comcast Corp., 2,89 %, 01.11.2051	111	0,06
73.000	USD	Comcast Corp., 2,99 %, 01.11.2063	47	0,02
27.000	USD	CommonSpirit Health, 6,46 %, 01.11.2052	31	0,02
225.000	EUR	Computershare US, Inc., 1,13 %, 07.10.2031	191	0,10
100.000	USD	Conagra Brands, Inc., 5,40 %, 01.11.2048	97	0,05
50.000	USD	Connecticut Light and Power Co. (The), 5,25 %, 15.01.2053	52	0,03
110.000	USD	ConocoPhillips Co., 4,03 %, 15.03.2062	94	0,05
300.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01.12.2039	306	0,16
200.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,88 %, 15.06.2047	163	0,08
100.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4,13 %, 15.05.2049	85	0,04
110.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,20 %, 01.12.2051	80	0,04
150.000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,50 %, 09.05.2047	132	0,07
50.000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 6,25 %, 01.10.2039	53	0,03
200.000	USD	Cox Communications, Inc., 4,80 %, 01.02.2035	185	0,10
80.000	USD	CSX Corp., 4,75 %, 30.05.2042	76	0,04
50.000	USD	CVS Health Corp., 5,30 %, 05.12.2043	49	0,03
60.000	USD	CVS Health Corp., 5,05 %, 25.03.2048	56	0,03
10.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 3,25 %, 15.02.2032	9	–
50.000	USD	Deere & Co., 2,88 %, 07.09.2049	39	0,02
65.000	USD	Devon Energy Corp., 5,00 %, 15.06.2045	58	0,03
150.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 3,13 %, 24.03.2031	131	0,07
50.000	USD	Diamondback, Inc., 4,40 %, 24.03.2051	41	0,02
60.000	USD	Dick's Sporting Goods, Inc., 4,10 %, 15.01.2052	42	0,02
150.000	EUR	Dover Corp., 0,75 %, 04.11.2027	146	0,08
50.000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01.08.2027	46	0,02
150.000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,78 %, 07.01.2032	121	0,06
100.000	USD	Eaton Corp., 4,00 %, 02.11.2032	96	0,05
150.000	EUR	Ecolab, Inc., 2,63 %, 08.07.2025	162	0,08
695.000	USD	Ecolab, Inc., 2,13 %, 01.02.2032	586	0,30
100.000	USD	Edison International, 5,75 %, 15.06.2027	103	0,05
555.000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15.06.2028	555	0,29
100.000	USD	El Paso Electric Co., 6,00 %, 15.05.2035	105	0,05
200.000	USD	Electronic Arts, Inc., 4,80 %, 01.03.2026	202	0,10
725.000	USD	Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15.02.2051 <sup>1</sup>	496	0,26
250.000	USD	Elevance Health, Inc., 4,10 %, 01.03.2028	246	0,13
200.000	USD	Elevance Health, Inc., 5,50 %, 15.10.2032	211	0,11
50.000	USD	Elevance Health, Inc., 4,63 %, 15.05.2042	47	0,02
50.000	USD	Elevance Health, Inc., 5,10 %, 15.01.2044	49	0,03
207.000	USD	Eli Lilly & Co., 5,00 %, 27.02.2026	208	0,11
200.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1,63 %, 02.06.2026	210	0,11

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0,63 %, 01.11.2031	90	0,05
70.000	USD	Eli Lilly & Co., 4,88 %, 27.02.2053	73	0,04
225.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1,38 %, 14.09.2061	131	0,07
35.000	USD	Eli Lilly & Co., 4,95 %, 27.02.2063	36	0,02
26.000	USD	Emerson Electric Co., 2,80 %, 21.12.2051	18	0,01
150.000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 4,45 %, 15.02.2043	134	0,07
435.000	USD	EQT Corp., 3,63 %, 15.05.2031	378	0,20
450.000	USD	EQT Corp., FRN, 6,13 %, 01.02.2025	452	0,23
310.000	USD	EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01.02.2030	325	0,17
90.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15.05.2026	81	0,04
200.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 0,25 %, 15.03.2027	192	0,10
100.000	EUR	Equinix, Inc., REIT, 1,00 %, 15.03.2033	82	0,04
50.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 3,00 %, 15.07.2050	33	0,02
100.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15.09.2051	64	0,03
170.000	USD	Equitable Financial Life Global Funding, 5,50 %, 02.12.2025	170	0,09
20.000	USD	ERAC USA Finance LLC, 4,60 %, 01.05.2028	20	0,01
30.000	USD	ERAC USA Finance LLC, 4,90 %, 25.11.2032	30	0,02
20.000	USD	ERAC USA Finance LLC, 5,40 %, 01.05.2053	20	0,01
50.000	USD	ERP Operating LP, REIT, 2,50 %, 15.02.2030	43	0,02
250.000	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 3,13 %, 01.12.2049	194	0,10
150.000	USD	Eversource Energy, 3,45 %, 15.01.2050	115	0,06
200.000	USD	Exelon Corp., 5,63 %, 15.06.2035	211	0,11
750.000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01.03.2032	660	0,34
50.000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, 4,50 %, 01.12.2044	40	0,02
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15.07.2024	107	0,06
170.000	USD	Fiserv, Inc., 5,45 %, 02.03.2028	174	0,09
190.000	USD	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02.03.2033	198	0,10
50.000	USD	Fiserv, Inc., 4,40 %, 01.07.2049	43	0,02
100.000	USD	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01.10.2049	76	0,04
75.000	USD	FMC Corp., 4,50 %, 01.10.2049	62	0,03
400.000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15.03.2026	363	0,19
200.000	USD	Fortinet, Inc., 2,20 %, 15.03.2031	165	0,09
215.000	USD	FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15.01.2027	184	0,10
140.000	USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,65 %, 15.11.2027	144	0,08
160.000	USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 6,38 %, 22.11.2052	180	0,09
400.000	EUR	General Mills, Inc., 0,45 %, 15.01.2026	407	0,21
225.000	EUR	General Mills, Inc., 3,91 %, 13.04.2029	250	0,13
100.000	USD	General Mills, Inc., 2,88 %, 15.04.2030	91	0,05
1.020.000	USD	General Mills, Inc., 2,25 %, 14.10.2031	858	0,45
20.000	USD	General Mills, Inc., 4,95 %, 29.03.2033	20	0,01
750.000	USD	General Mills, Inc., 3,00 %, 01.02.2051	544	0,28
300.000	USD	Genuine Parts Co., 1,75 %, 01.02.2025	284	0,15
310.000	USD	Genuine Parts Co., 1,88 %, 01.11.2030	249	0,13
100.000	USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6,38 %, 15.05.2038	119	0,06
700.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,50 %, 01.04.2025	681	0,35
350.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,75 %, 22.05.2025	341	0,18
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,75 %, 25.02.2026	195	0,10
50.000	GBP	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 7,25 %, 10.04.2028	68	0,04
50.000	EUR	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 0,88 %, 21.01.2030	44	0,02
250.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 6,75 %, 01.10.2037	274	0,14
100.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 6,25 %, 01.02.2041	111	0,06
515.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,64 %, 24.02.2028	471	0,24
330.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,38 %, 21.07.2032	269	0,14
100.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 3,10 %, 24.02.2033	86	0,04
380.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 4,02 %, 31.10.2038	329	0,17
130.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 3,44 %, 24.02.2043	100	0,05
110.000	USD	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 6,50 %, 10.03.2028	111	0,06
200.000	USD	HCA, Inc., 5,88 %, 15.02.2026	203	0,11
300.000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15.06.2026	301	0,16

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
150.000	USD	Hess Corp., 7,30 %, 15.08.2031	169	0,09
125.000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,90 %, 01.10.2024	126	0,07
140.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01.04.2041	157	0,08
40.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 4,20 %, 01.04.2043	37	0,02
140.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15.06.2047	121	0,06
415.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,38 %, 15.03.2051	263	0,14
200.000	USD	Hormel Foods Corp., 1,80 %, 11.06.2030	169	0,09
120.000	USD	Hormel Foods Corp., 3,05 %, 03.06.2051	88	0,05
150.000	USD	Humana, Inc., 5,88 %, 01.03.2033	161	0,08
500.000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01.05.2030	442	0,23
1.375.000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15.06.2031	1.174	0,61
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1,00 %, 05.06.2031	92	0,05
150.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15.06.2030	127	0,07
50.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15.06.2050	36	0,02
10.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4,95 %, 15.06.2052	10	0,01
20.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15.09.2060	13	0,01
390.000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 27.07.2027	386	0,20
200.000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 15.05.2039	178	0,09
350.000	USD	International Business Machines Corp., 3,43 %, 09.02.2052	257	0,13
550.000	USD	International Business Machines Corp., 4,90 %, 27.07.2052	514	0,27
50.000	USD	International Paper Co., 6,00 %, 15.11.2041	52	0,03
260.000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 4,65 %, 01.10.2028	255	0,13
240.000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 3,38 %, 01.03.2041	181	0,09
50.000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 5,40 %, 01.10.2048	48	0,03
100.000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15.07.2030	83	0,04
35.000	USD	ITC Holdings Corp., 4,95 %, 22.09.2027	35	0,02
200.000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15.04.2026	182	0,09
210.000	USD	Jabil, Inc., 5,45 %, 01.02.2029	211	0,11
164.568	USD	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15.01.2042	160	0,08
100.000	USD	Johnson & Johnson, 2,45 %, 01.09.2060	67	0,03
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15.12.2026	197	0,10
150.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 5,63 %, 16.08.2043	157	0,08
450.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14.06.2025	442	0,23
100.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15.10.2025	96	0,05
700.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,56 %, 10.12.2025	657	0,34
544.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,00 %, 13.03.2026	513	0,27
273.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,08 %, 22.04.2026	258	0,13
390.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25.01.2033	334	0,17
300.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19.11.2041	210	0,11
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15.11.2048	167	0,09
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,11 %, 22.04.2051	143	0,07
15.000	USD	Juniper Networks, Inc., FRN, 5,95 %, 15.03.2041	15	0,01
1.100.000	USD	Kellogg Co., 2,10 %, 01.06.2030	925	0,48
405.000	USD	Kellogg Co., 7,45 %, 01.04.2031	469	0,24
10.000	USD	Kellogg Co., 5,25 %, 01.03.2033	10	0,01
680.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15.04.2032	645	0,33
330.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,50 %, 15.04.2052	295	0,15
450.000	USD	Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06.04.2027	448	0,23
290.000	USD	Keysight Technologies, Inc., 3,00 %, 30.10.2029	259	0,13
50.000	USD	Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01.08.2037	61	0,03
150.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,95 %, 15.01.2038	170	0,09
50.000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01.03.2048	45	0,02
110.000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,45 %, 01.08.2052	102	0,05
95.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15.07.2045	92	0,05
250.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,88 %, 01.10.2049	232	0,12
100.000	USD	Kroger Co. (The), 3,95 %, 15.01.2050	82	0,04
140.000	USD	Kyndryl Holdings, Inc., 3,15 %, 15.10.2031	108	0,06
75.000	USD	L3Harris Technologies, Inc., 1,80 %, 15.01.2031	61	0,03
300.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01.02.2025	293	0,15

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
62.000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15.09.2027	59	0,03
50.000	USD	Lennar Corp., 5,00 %, 15.06.2027	50	0,03
50.000	USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01.02.2029	48	0,03
25.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,80 %, 01.04.2026	25	0,01
100.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03.05.2027	95	0,05
131.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,25 %, 01.04.2052	108	0,06
75.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 5,63 %, 15.04.2053	75	0,04
140.000	USD	Main Street Capital Corp., 3,00 %, 14.07.2026	123	0,06
55.000	USD	Markel Corp., 3,45 %, 07.05.2052	40	0,02
50.000	USD	Marriott International, Inc., 3,13 %, 15.06.2026	48	0,02
22.000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 5,75 %, 01.05.2025	22	0,01
100.000	USD	Marriott International, Inc., FRN, 3,50 %, 15.10.2032	88	0,05
130.000	USD	Mars, Inc., 4,75 %, 20.04.2033	132	0,07
40.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,88 %, 01.08.2033	44	0,02
430.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,20 %, 01.03.2048	373	0,19
555.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,90 %, 15.03.2049	536	0,28
475.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,90 %, 15.12.2051	326	0,17
40.000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15.12.2047	34	0,02
100.000	USD	Massachusetts Institute of Technology, 5,60 %, 01.07.2111	114	0,06
100.000	EUR	Mastercard, Inc., 2,10 %, 01.12.2027	105	0,05
140.000	USD	Mastercard, Inc., 3,80 %, 21.11.2046	123	0,06
285.000	USD	Mastercard, Inc., 3,65 %, 01.06.2049	245	0,13
215.000	USD	McDonald's Corp., 4,20 %, 26.11.2049	188	0,10
100.000	USD	Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01.06.2044	93	0,05
50.000	USD	Medtronic, Inc., 4,63 %, 15.03.2045	51	0,03
100.000	EUR	Merck & Co., Inc., 2,50 %, 15.10.2034	101	0,05
400.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24.06.2040	295	0,15
235.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24.06.2050	159	0,08
115.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,90 %, 29.10.2060	79	0,04
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16.06.2027	97	0,05
300.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15.02.2027	290	0,15
172.000	USD	Microsoft Corp., 3,45 %, 08.08.2036	160	0,08
80.000	USD	Microsoft Corp., 2,53 %, 01.06.2050	57	0,03
200.000	EUR	Moody's Corp., 0,95 %, 25.02.2030	186	0,10
150.000	USD	Morgan Stanley, 4,10 %, 22.05.2023	150	0,08
150.000	USD	Morgan Stanley, 5,00 %, 24.11.2025	150	0,08
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1,38 %, 27.10.2026	102	0,05
200.000	USD	Morgan Stanley, 3,63 %, 20.01.2027	193	0,10
300.000	USD	Morgan Stanley, 4,30 %, 27.01.2045	268	0,14
150.000	USD	Morgan Stanley, 4,38 %, 22.01.2047	136	0,07
500.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17.07.2026	496	0,26
850.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10.12.2026	760	0,39
700.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,48 %, 21.01.2028	639	0,33
240.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,94 %, 21.01.2033	203	0,11
80.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 6,34 %, 18.10.2033	87	0,05
120.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,95 %, 19.01.2038	120	0,06
170.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,60 %, 24.03.2051	180	0,09
180.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.02.2028	179	0,09
50.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.05.2029	49	0,03
360.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24.05.2031	299	0,16
840.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01.06.2032	852	0,44
65.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 5,50 %, 01.09.2044	63	0,03
70.000	USD	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	60	0,03
20.000	USD	MPLX LP, 5,00 %, 01.03.2033	20	0,01
200.000	USD	MPLX LP 4,70 % 15.04.2048	168	0,09
150.000	USD	MPLX LP 5,50 % 15.02.2049	139	0,07
80.000	USD	MPLX LP 4,95 % 14.03.2052	69	0,04
150.000	USD	MPLX LP 5,65 % 01.03.2053	144	0,07
800.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0,90 %, 30.07.2033	650	0,34

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
150.000	USD	Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30.06.2026	147	0,08
500.000	EUR	National Grid North America, Inc., 0,41 %, 20.01.2026	507	0,26
100.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,95 %, 07.02.2024	98	0,05
300.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 3,05 %, 25.04.2027	286	0,15
100.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15.03.2030	87	0,05
150.000	USD	Nestle Holdings, Inc., 4,95 %, 14.03.2030	156	0,08
150.000	USD	Nestle Holdings, Inc., 4,85 %, 14.03.2033	157	0,08
150.000	USD	Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24.09.2038	141	0,07
150.000	USD	NetApp, Inc., 1,88 %, 22.06.2025	141	0,07
340.000	USD	New York Life Global Funding, 1,85 %, 01.08.2031	276	0,14
300.000	USD	New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01.12.2026	286	0,15
100.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01.12.2077	86	0,04
50.000	USD	Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27.06.2050	34	0,02
100.000	USD	Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06.05.2044	98	0,05
5.000	USD	Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14.08.2050	4	–
450.000	USD	NSTAR Electric Co., 4,55 %, 01.06.2052	426	0,22
100.000	USD	Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01.11.2024	98	0,05
615.000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15.05.2030	552	0,29
140.000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15.01.2028	130	0,07
200.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,30 %, 01.06.2042	207	0,11
270.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30.09.2047	226	0,12
25.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01.10.2052	26	0,01
75.000	USD	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01.09.2032	74	0,04
100.000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15.03.2025	100	0,05
300.000	USD	ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01.02.2041	299	0,16
140.000	USD	ONEOK, Inc., 4,35 %, 15.03.2029	134	0,07
15.000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15.01.2031	16	0,01
290.000	USD	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15.11.2032	303	0,16
100.000	USD	ONEOK, Inc., 5,20 %, 15.07.2048	88	0,05
90.000	USD	ONEOK, Inc., 7,15 %, 15.01.2051	98	0,05
40.000	USD	Oracle Corp., 5,80 %, 10.11.2025	41	0,02
50.000	USD	Oracle Corp., 4,65 %, 06.05.2030	49	0,03
155.000	USD	Oracle Corp., 4,90 %, 06.02.2033	153	0,08
200.000	USD	Oracle Corp., 3,85 %, 15.07.2036	171	0,09
100.000	USD	Oracle Corp., 6,13 %, 08.07.2039	106	0,05
50.000	USD	Oracle Corp., 3,65 %, 25.03.2041	39	0,02
100.000	USD	Oracle Corp., 4,50 %, 08.07.2044	84	0,04
35.000	USD	Oracle Corp., 3,60 %, 01.04.2050	25	0,01
370.000	USD	Oracle Corp., 5,55 %, 06.02.2053	357	0,19
50.000	USD	Oracle Corp., 4,38 %, 15.05.2055	40	0,02
75.000	USD	Oracle Corp., 4,10 %, 25.03.2061	56	0,03
50.000	USD	Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15.02.2050	37	0,02
200.000	USD	Pacific Life Global Funding II, 2,45 %, 11.01.2032	165	0,09
260.000	USD	Packaging Corp. of America, 3,00 %, 15.12.2029	235	0,12
50.000	USD	PayPal Holdings, Inc., 2,85 %, 01.10.2029	45	0,02
200.000	USD	PECO Energy Co., 3,05 %, 15.03.2051	144	0,07
190.000	USD	PECO Energy Co., 4,38 %, 15.08.2052	175	0,09
140.000	USD	Penske Truck Leasing Co. LP, 5,70 %, 01.02.2028	141	0,07
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 18.07.2028	196	0,10
200.000	GBP	PepsiCo, Inc., 3,55 %, 22.07.2034	227	0,12
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 16.10.2039	75	0,04
50.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05.03.2042	46	0,02
28.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 02.05.2047	26	0,01
172.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,88 %, 15.10.2049	132	0,07
250.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,75 %, 21.10.2051	184	0,10
590.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,20 %, 18.07.2052	560	0,29
1.145.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15.02.2053	1.176	0,61
50.000	USD	Pfizer, Inc., 4,13 %, 15.12.2046	46	0,02
250.000	USD	Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15.01.2031	209	0,11

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
100.000	USD	Potomac Electric Power Co., 6,50 %, 15.11.2037	115	0,06
100.000	USD	Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15.01.2043	87	0,05
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4,88 %, 11.05.2027	118	0,06
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0,35 %, 05.05.2030	92	0,05
110.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26.03.2050	92	0,05
360.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,70 %, 15.03.2052	290	0,15
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1,00 %, 06.02.2035	76	0,04
80.000	USD	Prologis LP, REIT, 5,25 %, 15.06.2053	80	0,04
100.000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 3,60 %, 01.07.2049	81	0,04
370.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 3,10 %, 15.03.2032	333	0,17
200.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01.05.2050	137	0,07
250.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 3,00 %, 01.03.2051	181	0,09
100.000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,88 %, 15.06.2024	97	0,05
120.000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01.05.2029	113	0,06
150.000	USD	Public Storage, REIT, 2,30 %, 01.05.2031	127	0,07
200.000	USD	PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15.05.2033	213	0,11
610.000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01.10.2030	529	0,27
30.000	USD	Quanta Services, Inc., 3,05 %, 01.10.2041	21	0,01
100.000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 3,50 %, 30.03.2025	97	0,05
300.000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30.06.2030	269	0,14
10.000	USD	Raymond James Financial, Inc., 4,95 %, 15.07.2046	9	–
100.000	USD	Raymond James Financial, Inc., 3,75 %, 01.04.2051	75	0,04
100.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,13 %, 15.10.2026	97	0,05
200.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15.01.2031	178	0,09
100.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,65 %, 15.03.2047	92	0,05
795.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15.09.2030	649	0,34
390.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15.09.2050	257	0,13
430.000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. 2,15 %, 15.08.2030	362	0,19
555.000	USD	Republic Services, Inc., 2,38 %, 15.03.2033 <sup>1</sup>	462	0,24
200.000	USD	Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28.11.2044	179	0,09
200.000	USD	Roper Technologies, Inc., 2,35 %, 15.09.2024	193	0,10
360.000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,75 %, 15.02.2031	288	0,15
65.000	USD	Ryder Systems, Inc., 5,65 %, 01.03.2028	67	0,03
200.000	USD	S&P Global, Inc., 2,50 %, 01.12.2029	178	0,09
100.000	USD	S&P Global, Inc., 3,25 %, 01.12.2049	76	0,04
100.000	USD	S&P Global, Inc., 2,30 %, 15.08.2060	58	0,03
200.000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15.08.2040	189	0,10
150.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13.07.2027	143	0,07
100.000	USD	Sempra Energy, 6,00 %, 15.10.2039	106	0,06
170.000	USD	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01.09.2030	137	0,07
840.000	USD	Snap-on, Inc., 3,10 %, 01.05.2050	635	0,33
200.000	USD	Southern California Edison Co., 3,70 %, 01.08.2025	196	0,10
140.000	USD	Southern California Edison Co., 4,50 %, 01.09.2040	126	0,07
200.000	USD	Southern California Edison Co., 4,65 %, 01.10.2043	185	0,10
150.000	USD	Southern California Gas Co., 2,60 %, 15.06.2026	143	0,07
100.000	USD	Southwest Gas Corp., 3,18 %, 15.08.2051	67	0,03
100.000	USD	State Street Corp., 3,70 %, 20.11.2023	99	0,05
390.000	USD	Steel Dynamics, Inc., 3,45 %, 15.04.2030	355	0,18
365.000	USD	Steel Dynamics, Inc., 3,25 %, 15.01.2031	324	0,17
50.000	USD	Sysco Corp., 4,50 %, 01.04.2046	44	0,02
100.000	USD	Targa Resources Corp., 4,95 %, 15.04.2052	83	0,04
220.000	USD	Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01.03.2030	215	0,11
120.000	USD	Targa Resources Partners LP, 4,88 %, 01.02.2031	113	0,06
300.000	USD	TD SYNEX Corp., FRN, 1,25 %, 09.08.2024	281	0,15
200.000	USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 4,27 %, 15.05.2047	170	0,09
300.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 0,95 %, 01.04.2024	287	0,15
300.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01.04.2026	274	0,14
1.090.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01.04.2031	927	0,48
55.000	USD	Texas Instruments, Inc., 3,65 %, 16.08.2032	52	0,03

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
1.270.000	USD	Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16.08.2052	1.162	0,60
255.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,20 %, 15.01.2033	259	0,13
70.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,05 %, 15.07.2033	70	0,04
50.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15.04.2050	44	0,02
140.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,30 %, 15.02.2051	100	0,05
10.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,65 %, 15.01.2053	10	0,01
560.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,80 %, 15.09.2062	579	0,30
500.000	USD	Tractor Supply Co., 1,75 %, 01.11.2030	401	0,21
150.000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15.06.2037	170	0,09
100.000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 4,05 %, 07.03.2048	86	0,05
50.000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 7,00 %, 01.03.2032	59	0,03
100.000	USD	Unilever Capital Corp., 1,75 %, 12.08.2031	83	0,04
50.000	USD	Union Pacific Corp., 3,80 %, 01.10.2051	42	0,02
100.000	USD	Union Pacific Corp., 2,97 %, 16.09.2062	67	0,03
100.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1,00 %, 15.11.2028	98	0,05
50.000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,88 %, 15.11.2040	50	0,03
150.000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15.11.2047	129	0,07
120.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15.01.2029	120	0,06
300.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	258	0,13
145.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15.02.2033	154	0,08
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,50 %, 15.04.2033	100	0,05
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,63 %, 15.07.2035	101	0,05
200.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15.03.2043	187	0,10
300.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15.01.2047	267	0,14
200.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15.08.2049	165	0,09
130.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,05 %, 15.04.2053	132	0,07
195.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,95 %, 15.05.2062	192	0,10
365.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 6,05 %, 15.02.2063	421	0,22
70.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,20 %, 15.04.2063	71	0,04
50.000	USD	Valero Energy Corp., 6,63 %, 15.06.2037	55	0,03
110.000	USD	Valero Energy Corp., 4,00 %, 01.06.2052	85	0,04
300.000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15.06.2031	255	0,13
200.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15.06.2025	196	0,10
505.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15.05.2050	370	0,19
100.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 27.10.2036	103	0,05
100.000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,13 %, 15.08.2046	85	0,04
100.000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,52 %, 15.09.2048	90	0,05
50.000	CAD	Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16.05.2050	29	0,02
120.000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,70 %, 22.03.2061	90	0,05
200.000	USD	Viatis, Inc., 1,65 %, 22.06.2025	184	0,10
510.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15.02.2027	477	0,25
415.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,50 %, 15.01.2028	390	0,20
201.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 5,63 %, 15.05.2052	182	0,09
400.000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15.04.2030	350	0,18
150.000	USD	Visa, Inc., 4,30 %, 14.12.2045	146	0,08
120.000	USD	Visa, Inc., 3,65 %, 15.09.2047	105	0,05
50.000	USD	Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15.09.2049	39	0,02
250.000	USD	Wells Fargo & Co., 3,00 %, 22.04.2026	238	0,12
500.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,19 %, 30.04.2026	471	0,24
500.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,90 %, 25.07.2033	490	0,25
150.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15.06.2027	145	0,08
200.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15.08.2032	193	0,10
110.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15.04.2040	116	0,06
250.000	USD	Willis North America, Inc., 2,95 %, 15.09.2029	221	0,11
10.000	USD	Willis North America, Inc., 3,88 %, 15.09.2049	7	–
200.000	USD	Workday, Inc., 3,80 %, 01.04.2032	183	0,09
650.000	EUR	Worley US Finance Sub Ltd., 0,88 %, 09.06.2026	645	0,33
50.000	USD	Wyeth LLC, 5,95 %, 01.04.2037	56	0,03
300.000	USD	Xilinx, Inc., 2,38 %, 01.06.2030	263	0,14

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>					
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>					
50.000	USD	Xylem, Inc., 3,25 %, 01.11.2026	48	0,03	
750.000	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2,60 %, 24.11.2031	635	0,33	
290.000	USD	Zoetis, Inc., 4,50 %, 13.11.2025	289	0,15	
260.000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12.09.2027	247	0,13	
90.000	USD	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16.11.2032	97	0,05	
90.000	USD	Zoetis, Inc., 4,70 %, 01.02.2043	85	0,04	
100.000	USD	Zoetis, Inc., 4,45 %, 20.08.2048	90	0,05	
320.000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 15.05.2050	229	0,12	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>			<b>102.003</b>	<b>52,88</b>	
<b>Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt</b>			<b>187.373</b>	<b>97,13</b>	
<b>Asset-Backed Securities (ABS-Anleihen) (30. April 2022: 0,05 %)</b>					
<b>Irland (30. April 2022: 0,05 %)</b>					
50.000	GBP	Freshwater Finance plc, 'A', 5,18 %, 20.04.2035	61	0,03	
<b>Irland insgesamt</b>			<b>61</b>	<b>0,03</b>	
<b>Anlagen in ABS-Anleihen insgesamt</b>			<b>61</b>	<b>0,03</b>	
<b>Supranationale Wertpapiere (30. April 2022: 0,33 %)</b>					
300.000	USD	Broadcom Corp., 3,13 %, 15.01.2025	291	0,15	
300.000	USD	Broadcom Corp., 3,50 %, 15.01.2028	282	0,14	
132.000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15.01.2027	128	0,07	
<b>Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt</b>			<b>701</b>	<b>0,36</b>	
<b>Anlagen in Anleihen insgesamt</b>			<b>188.135</b>	<b>97,52</b>	
Wertpapierbezeichnung		Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup></b>					
Kaufen EUR 8.300.000; Verkaufen USD 9.135.589		Citibank	03.05.2023	28	0,01
Kaufen GBP 1.400.000; Verkaufen USD 1.747.650		Bank of America	03.05.2023	12	0,01
Kaufen USD 669.719; Verkaufen AUD 1.000.000		Bank of America	03.05.2023	9	–
Kaufen USD 7.611.367; Verkaufen CAD 10.315.000		Citibank	03.05.2023	6	–
<b>Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2022: 1,64 %)</b>				<b>55</b>	<b>0,02</b>
<b>Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend</b>					
Kaufen CHF 801; Verkaufen USD 889 <sup>4</sup>		J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>				<b>–</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup> (Fortsetzung)</b>						
<b>Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend</b>						
Kaufen GBP 47.823.027; Verkaufen USD 59.596.110	J.P. Morgan	15.05.2023	530	0,28		
<b>Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2022: 0,02 %)</b>			<b>530</b>	<b>0,28</b>		
<b>Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend</b>						
Kaufen GBP 55.490.043; Verkaufen USD 69.150.592	J.P. Morgan	15.05.2023	615	0,32		
<b>Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2022: 0,04 %)</b>			<b>615</b>	<b>0,32</b>		
<b>Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend</b>						
Kaufen EUR 88.902.553; Verkaufen USD 97.293.763	J.P. Morgan	15.05.2023	929	0,48		
<b>Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2022: 0,02 %)</b>			<b>929</b>	<b>0,48</b>		
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 1,72 %)</b>			<b>2.129</b>	<b>1,10</b>		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup></b>						
Kaufen EUR 180.771; Verkaufen USD 200.000 <sup>4</sup>	Bank of America	03.05.2023	–	–		
Kaufen USD 792.742; Verkaufen CHF 725.000	BNP Paribas	03.05.2023	(22)	(0,01)		
Kaufen USD 25.832.399; Verkaufen EUR 23.725.000	Barclays	03.05.2023	(360)	(0,19)		
Kaufen USD 27.697.719; Verkaufen EUR 25.429.667	BNP Paribas	03.05.2023	(377)	(0,19)		
Kaufen USD 9.390.588; Verkaufen GBP 7.584.000	Barclays	03.05.2023	(142)	(0,07)		
<b>Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2022: (0,03) %)</b>			<b>(901)</b>	<b>(0,46)</b>		
<b>Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend</b>						
<b>Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend</b>						
<b>Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2022: (1,07) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend</b>						
<b>Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2022: (2,01) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend</b>						
Kaufen USD 38.390.389; Verkaufen EUR 34.916.269	J.P. Morgan	15.05.2023	(186)	(0,10)		
<b>Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2022: (0,88) %)</b>			<b>(186)</b>	<b>(0,10)</b>		
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 3,99 %)</b>			<b>(1.087)</b>	<b>(0,56)</b>		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Australien (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
4	AUD	400.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	15.06.2023	9	0,01
<b>Australien insgesamt</b>					<b>9</b>	<b>0,01</b>

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Terminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Kanada (30. April 2022: 0,03 %)</b>						
<b>Deutschland (30. April 2022: 0,04 %)</b>						
<b>Japan (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
1	JPY	100.000.000	Japanische 10-jährige Staatsanleihen	13.06.2023	23	0,01
<b>Japan insgesamt</b>					<b>23</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,02 %)</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,11 %)</b>						
(71)	USD	(7.100.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	21.06.2023	3	–
(41)	USD	(4.100.000)	10-jährige US-Ultra-Anleihe	21.06.2023	10	0,01
88	USD	8.800.000	5-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2023	9	–
34	USD	3.400.000	US Long Bond	21.06.2023	82	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>104</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (30. April 2022: 0,20 %)</b>					<b>136</b>	<b>0,07</b>
<b>Australien (30. April 2022: (0,01) %)</b>						
<b>Kanada (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(4)	CAD	(400.000)	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	21.06.2023	(14)	(0,01)
<b>Kanada insgesamt</b>					<b>(14)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(12)	EUR	(1.200.000)	Euro-Bobl	08.06.2023	(18)	(0,01)
(5)	EUR	(500.000)	Euro-Bund	08.06.2023	(10)	–
<b>Deutschland insgesamt</b>					<b>(28)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Japan (30. April 2022: 0,00 %)⁵</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: (0,06) %)</b>						
18	USD	3.600.000	2-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2023	(9)	(0,01)
(41)	USD	(4.100.000)	US-Ultra-Anleihe	21.06.2023	(4)	–
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>(13)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2022: 0,07 %)</b>					<b>(55)</b>	<b>(0,03)</b>
					<b>Zeitwert USD Tsd.</b>	<b>% des Nettoinventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					190.400	98,69
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(1.142)	(0,59)
Barmittel und Bareinschüsse					1.917	0,99
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					1.743	0,91
<b>Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					<b>192.918</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	62,50
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	33,12
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,07
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,08
Sonstige Vermögenswerte	3,23
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<b><u>100,00</u></b>

<sup>1</sup>Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

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

<sup>4</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>5</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	350.553
Terminkontrakte	40.908

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2022: 95,26 %)</b>				
<b>Australien (30. April 2022: 1,27 %)</b>				
2.543.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5,88 %, 15.04.2030 <sup>1</sup>	2.465	0,64
1.171.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15.04.2032	1.136	0,29
490.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01.11.2027 <sup>1</sup>	496	0,13
1.765.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01.05.2030	1.798	0,47
1.445.000	USD	Nufarm Australia Ltd., 5,00 %, 27.01.2030	1.286	0,33
		<b>Australien insgesamt</b>	<b>7.181</b>	<b>1,86</b>
<b>Österreich (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
525.000	USD	Benteler International AG, 10,50 %, 15.05.2028	529	0,14
		<b>Österreich insgesamt</b>	<b>529</b>	<b>0,14</b>
<b>Belgien (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
550.000	EUR	Azelis Finance NV, 5,75 %, 15.03.2028 <sup>1</sup>	612	0,16
800.000	EUR	Ontex Group NV, 3,50 %, 15.07.2026	784	0,20
1.000.000	EUR	Solvay SA, FRN, 2,50 %, 12.02.,2025 <sup>1/2</sup>	995	0,26
		<b>Belgien insgesamt</b>	<b>2.391</b>	<b>0,62</b>
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,57 %)</b>				
633.000	USD	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15.03.2026	543	0,14
475.000	USD	Valaris Ltd., 8,38 %, 30.04.2030	476	0,13
239.000	USD	Viking Cruises Ltd., 7,00 %, 15.02.2029	203	0,05
2.356.000	USD	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30.04.2030 <sup>1</sup>	2.395	0,62
		<b>Bermuda insgesamt</b>	<b>3.617</b>	<b>0,94</b>
<b>Kanada (30. April 2022: 3,84 %)</b>				
985.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15.01.2028	922	0,24
3.836.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15.10.2030	3.337	0,87
946.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30.09.2028	769	0,20
1.246.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 14,00 %, 15.10.2030	797	0,21
170.000	USD	Bombardier, Inc., 7,13 %, 15.06.2026	169	0,04
1.447.000	USD	Bombardier, Inc., 7,88 %, 15.04.2027	1.446	0,38
841.000	USD	Bombardier, Inc., 7,50 %, 01.02.2029	827	0,21
2.517.000	USD	Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01.09.2029	2.360	0,61
169.000	USD	Empire Communities Corp., 7,00 %, 15.12.2025 <sup>1</sup>	155	0,04
910.000	USD	Enerflex Ltd., 9,00 %, 15.10.2027	902	0,23
160.000	USD	Garda World Security Corp., 7,75 %, 15.02.2028	161	0,04
1.510.000	USD	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15.10.2028	1.186	0,31
560.000	USD	Open Text Corp., 6,90 %, 01.12.2027	578	0,15
2.053.000	USD	Open Text Corp., 3,88 %, 01.12.2029	1.732	0,45
50.000	CAD	Parkland Corp., 3,88 %, 16.06.2026	34	0,01
200.000	CAD	Parkland Corp., 6,00 %, 23.06.2028	144	0,04
324.000	USD	Parkland Corp., 4,63 %, 01.05.2030	282	0,07
134.000	USD	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 01.08.2026 <sup>1</sup>	114	0,03
1.460.000	USD	Taseko Mines Ltd., 7,00 %, 15.02.2026 <sup>1</sup>	1.354	0,35
147.000	USD	Tervita Corp., 11,00 %, 01.12.2025	157	0,04
936.000	USD	Vermilion Energy, Inc., 6,88 %, 01.05.2030	865	0,23
400.000	CAD	Videotron Ltd., 4,50 %, 15.01.2030	263	0,07
		<b>Kanada insgesamt</b>	<b>18.554</b>	<b>4,82</b>
<b>Kaimaninseln (30. April 2022: 0,57 %)</b>				
166.563	USD	Transocean Poseidon Ltd., 6,88 %, 01.02.2027	163	0,04
130.000	USD	Transocean Titan Financing Ltd., 8,38 %, 01.02.2028	133	0,03
680.000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30.01.2027	694	0,18
813.000	USD	Transocean, Inc., 8,00 %, 01.02.2027	715	0,19

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
469.000	USD	Transocean, Inc., 8,75 %, 15.02.2030	473	0,12
240.000	USD	Transocean, Inc., 7,50 %, 15.04.2031	185	0,05
120.000	USD	Transocean, Inc., 6,80 %, 15.03.2038	82	0,02
		<b>Kaimaninseln insgesamt</b>	<b>2.445</b>	<b>0,63</b>
<b>Dänemark (30. April 2022: 0,10 %)</b>				
			-	-
<b>Finnland (30. April 2022: 0,47 %)</b>				
370.000	EUR	Citycon OYJ, REIT, FRN, 3,63 %, 06.10.2026 <sup>2</sup>	220	0,06
		<b>Finnland insgesamt</b>	<b>220</b>	<b>0,06</b>
<b>Frankreich (30. April 2022: 4,28 %)</b>				
100.000	EUR	Altice France SA, 2,50 %, 15.01.2025	102	0,03
100.000	EUR	Altice France SA, 5,88 %, 01.02.2027	96	0,02
1.100.000	EUR	Atos SE, 1,00 %, 12.11.2029	814	0,21
675.000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3,50 %, 01.03.2025	729	0,19
200.000	EUR	Banijay Group SAS, 6,50 %, 01.03.2026	216	0,06
733.000	EUR	CGG SA, 7,75 %, 01.04.2027	710	0,18
1.790.000	USD	CGG SA, 8,75 %, 01.04.2027	1.550	0,40
1.450.000	EUR	Chrome Bidco SASU, 3,50 %, 31.05.2028 <sup>1</sup>	1.299	0,34
250.000	EUR	Chrome Holdco SASU, 5,00 %, 31.05.2029	197	0,05
200.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 4,00 %, 07.04.2024 <sup>2</sup>	212	0,06
300.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 5,00 %, 22.01.2026 <sup>2</sup>	306	0,08
400.000	EUR	Électricité de France SA, FRN, 2,63 %, 12.01.2027 <sup>2</sup>	349	0,09
200.000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 5,88 %, 22.01.2029 <sup>2</sup>	209	0,05
200.000	EUR	Elior Group SA, 3,75 %, 15.07.2026 <sup>1</sup>	194	0,05
675.000	EUR	Faurecia SE, 7,25 %, 15.06.2026 <sup>1</sup>	773	0,20
900.000	EUR	Faurecia SE, 3,75 %, 15.06.2028 <sup>1</sup>	883	0,23
575.000	EUR	Getlink SE, 3,50 %, 30.10.2025	619	0,16
858.000	USD	Iliad Holding SASU, 7,00 %, 15.10.2028	814	0,21
400.000	EUR	Loxam SAS, 2,88 %, 15.04.2026	410	0,11
600.000	EUR	Loxam SAS, 3,75 %, 15.07.2026	626	0,16
725.000	EUR	Loxam SAS, 4,50 %, 15.02.2027	761	0,20
200.000	EUR	Nexans SA, 5,50 %, 05.04.2028	225	0,06
700.000	EUR	Paprec Holding SA, 3,50 %, 01.07.2028	691	0,18
300.000	EUR	Picard Groupe SAS, 3,88 %, 01.07.2026	296	0,08
200.000	EUR	Solvay Finance SACA, FRN, 5,87 %, 06.03.2024 <sup>2</sup>	220	0,06
900.000	EUR	SPIE SA, 2,63 %, 18.06.2026	942	0,24
200.000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,50 %, 30.10.2025	228	0,06
300.000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 4,75 %, 30.04.2027	313	0,08
200.000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,25 %, 15.04.2028	221	0,06
100.000	EUR	Valeo, 5,38 %, 28.05.2027	111	0,03
700.000	EUR	Vallourec SA, 8,50 %, 30.06.2026	772	0,20
900.000	EUR	Verallia SA, 1,88 %, 10.11.2031	808	0,21
		<b>Frankreich insgesamt</b>	<b>16.696</b>	<b>4,34</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 3,42 %)</b>				
300.000	EUR	Bayer AG, FRN, 2,38 %, 12.11.2079	308	0,08
1.000.000	EUR	Bayer AG, FRN, 5,38 %, 25.03.2082	1.016	0,26
150.000	USD	Cerdia Finanz GmbH, 10,50 %, 15.02.2027	144	0,04
100.000	EUR	Commerzbank AG, 4,00 %, 23.03.2026	108	0,03
200.000	GBP	Commerzbank AG, FRN, 8,63 %, 28.02.2033	252	0,07
250.000	EUR	Ctec II GmbH, 5,25 %, 15.02.2030	228	0,06
235.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 6,72 %, 18.01.2029	239	0,06
100.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 0,25 %, 06.09.2024	106	0,03

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
300.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 11.02.2025	321	0,08
500.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,00 %, 29.05.2026	520	0,13
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 16.05.2027	202	0,05
1.000.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,50 %, 14.07.2029	993	0,26
700.000	EUR	Evonik Industries AG, FRN, 1,37 %, 02.09.2081	648	0,17
600.000	EUR	Gruenthal GmbH, 6,75 %, 15.05.2030	666	0,17
300.000	EUR	Hapag-Lloyd AG, 2,50 %, 15.04.2028 <sup>1</sup>	307	0,08
1.136.100	USD	IHO Verwaltungs GmbH, 6,00 %, 15.05.2027	1.051	0,27
200.000	USD	IHO Verwaltungs GmbH, 6,37 %, 15.05.2029	180	0,05
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 2,87 %, 01.01.2025 <sup>2</sup>	210	0,05
1.400.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3,63 %, 01.01.2028 <sup>1/2</sup>	1.413	0,37
600.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 7,50 %, 21.08.2026	646	0,17
700.000	EUR	PCF GmbH, 4,75 %, 15.04.2026	653	0,17
250.000	EUR	Renk AG, 5,75 %, 15.07.2025	271	0,07
66.000	EUR	Schaeffler AG, 2,88 %, 26.03.2027	69	0,02
1.000.000	EUR	Schaeffler AG, 3,38 %, 12.10.2028	999	0,26
1.100.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2,00 %, 15.07.2025	1.151	0,30
425.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15.07.2027	420	0,11
250.000	EUR	TUI Cruises GmbH, 6,50 %, 15.05.2026	247	0,06
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>13.368</b>	<b>3,47</b>
<b>Griechenland (30. April 2022: 0,16 %)</b>				
300.000	EUR	Alpha Bank SA, FRN, 7,50 %, 16.06.2027	330	0,08
300.000	EUR	Alpha Services and Holdings SA, FRN, 4,25 %, 13.02.2030	268	0,07
300.000	EUR	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, FRN, 10,00 %, 06.12.2032	334	0,09
700.000	EUR	Eurobank SA, FRN, 2,00 %, 05.05.2027 <sup>1</sup>	664	0,17
175.000	EUR	Eurobank SA, FRN, 7,00 %, 26.01.2029	191	0,05
575.000	EUR	National Bank of Greece SA, FRN, 7,25 %, 22.11.2027	649	0,17
725.000	EUR	Piraeus Bank SA, FRN, 8,25 %, 28.01.2027	803	0,21
		<b>Griechenland insgesamt</b>	<b>3.239</b>	<b>0,84</b>
<b>Irland (30. April 2022: 0,67 %)</b>				
900.000	EUR	AIB Group plc, FRN, 2,87 %, 30.05.2031	904	0,23
600.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 1,37 %, 11.08.2031	573	0,15
400.000	GBP	Bank of Ireland Group plc, FRN, 7,59 %, 06.12.2032	501	0,13
175.000	EUR	Bank of Ireland Group plc, FRN, 6,75 %, 01.03.2033	196	0,05
1.545.000	USD	Cimpress plc, 7,00 %, 15.06.2026	1.296	0,34
1.400.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01.10.2026	1.474	0,38
1.938.000	USD	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15.01.2029	1.783	0,46
100.000	USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5,00 %, 15.07.2028	89	0,02
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>6.816</b>	<b>1,76</b>
<b>Isle of Man (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
200.000	EUR	Playtech plc, 4,25 %, 07.03.2026	215	0,06
		<b>Isle of Man gesamt</b>	<b>215</b>	<b>0,06</b>
<b>Italien (30. April 2022: 4,15 %)</b>				
500.000	EUR	Amplifon SpA, 1,13 %, 13.02.2027	492	0,13
200.000	EUR	Banco BPM SpA, 2,50 %, 21.06.2024 <sup>1</sup>	216	0,06
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 1,75 %, 28.01.2025	105	0,03
475.000	EUR	Banco BPM SpA, 4,88 %, 18.01.2027	523	0,14
1.000.000	EUR	Banco BPM SpA, 3,25 %, 14.01.2031	995	0,26
300.000	EUR	Banco BPM SpA, 3,38 %, 19.01.2032	286	0,07
550.000	EUR	BPER Banca, FRN, 3,38 %, 30.06.2025	599	0,15
200.000	EUR	BPER Banca, FRN, 6,12 %, 01.02.2028 <sup>1</sup>	225	0,06

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien (Fortsetzung)</b>				
725.000	EUR	doValue SpA, 3,38 %, 31.07.2026 <sup>1</sup>	721	0,19
200.000	EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5,63 %, 01.08.2027	200	0,05
400.000	EUR	Iccrea Banca SpA, FRN, 6,88 %, 20.01.2028	453	0,12
500.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,88 %, 08.07.2026	520	0,14
440.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,63 %, 21.10.2028	432	0,11
875.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,75 %, 19.04.2031	826	0,21
200.000	EUR	Inter Media and Communication SpA, 6,75 %, 09.02.2027	209	0,05
545.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26.06.2024	530	0,14
800.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15.09.2026	872	0,23
500.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5,15 %, 10.06.2030 <sup>1</sup>	525	0,14
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,93 %, 14.10.2030	271	0,07
400.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 8,51 %, 20.09.2032	505	0,13
1.082.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,20 %, 01.06.2032 <sup>1</sup>	820	0,21
2.072.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 8,25 %, 21.11.2033	2.223	0,58
325.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01.06.2042	217	0,06
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, 2,38 %, 22.12.2030	208	0,05
500.000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, FRN, 4,75 %, 17.12.2024 <sup>2</sup>	532	0,14
400.000	EUR	Lottomatica SpA, 9,75 %, 30.09.2027	475	0,12
300.000	EUR	Mundys SpA, 1,88 %, 13.07.2027	292	0,08
850.000	EUR	Mundys SpA, 1,88 %, 12.02.2028	786	0,20
300.000	EUR	Poste Italiane SpA, FRN, 2,63 %, 24.03.2029 <sup>2</sup>	253	0,07
1.100.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2,38 %, 12.10.2027	1.046	0,27
625.000	EUR	Telecom Italia SpA, 6,88 %, 15.02.2028	695	0,18
875.000	EUR	Telecom Italia SpA, 6,88 %, 15.02.2028	972	0,25
300.000	EUR	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18.01.2029	257	0,07
625.000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, FRN, 2,38 %, 11.09.2027 <sup>2</sup>	578	0,15
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4,87 %, 20.02.2029	436	0,11
500.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,00 %, 23.09.2029	514	0,13
1.443.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15.01.2032	1.369	0,35
1.000.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,86 %, 19.06.2032	911	0,24
961.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02.04.2034 <sup>1</sup>	911	0,24
200.000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01.03.2028	210	0,05
400.000	EUR	Webuild SpA, 5,88 %, 15.12.2025 <sup>1</sup>	430	0,11
		<b>Italien insgesamt</b>	<b>23.640</b>	<b>6,14</b>
<b>Japan (30. April 2022: 0,78 %)</b>				
714.000	USD	Rakuten Group, Inc., 10,25 %, 30.11.2024 <sup>1</sup>	706	0,18
1.000.000	EUR	Rakuten Group., Inc., FRN, 4,25 %, 22.04.2027 <sup>2</sup>	533	0,14
300.000	EUR	SoftBank Group Corp., 3,38 %, 06.07.2029	256	0,07
500.000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,00 %, 19.07.2023 <sup>2</sup>	493	0,13
275.000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,87 %, 19.07.2027 <sup>1/2</sup>	245	0,06
		<b>Japan insgesamt</b>	<b>2.233</b>	<b>0,58</b>
<b>Jersey (30. April 2022: 0,54 %)</b>				
350.000	USD	Adient Global Holdings Ltd., 7,00 %, 15.04.2028	359	0,09
210.000	USD	Adient Global Holdings Ltd., 8,25 %, 15.04.2031	215	0,06
375.000	EUR	Kane Bidco Ltd., 5,00 %, 15.02.2027	386	0,10
200.000	GBP	Kane Bidco Ltd., 6,50 %, 15.02.2027	223	0,06
511.000	USD	Petrofac Ltd., 9,75 %, 15.11.2026	358	0,09
		<b>Jersey insgesamt</b>	<b>1.541</b>	<b>0,40</b>
<b>Liberia (30. April 2022: 0,59 %)</b>				
665.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,50 %, 31.08.2026	612	0,16
3.520.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15.08.2027 <sup>1</sup>	3.737	0,97
		<b>Liberia insgesamt</b>	<b>4.349</b>	<b>1,13</b>

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
		<b>Litauen (30. April 2022: 0,10 %)</b>	-	-
		<b>Luxemburg (30. April 2022: 2,26 %)</b>		
300.000	EUR	Altice Financing SA, 3,00 %, 15.01.2028	258	0,07
200.000	EUR	Altice Finco SA, 4,75 %, 15.01.2028	158	0,04
625.000	EUR	Altice France Holding SA, 8,00 %, 15.05.2027 <sup>1</sup>	496	0,13
1.319.000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15.05.2027	972	0,25
300.000	EUR	Altice France Holding SA, 4,00 %, 15.02.2028 <sup>1</sup>	201	0,05
325.000	USD	ARD Finance SA, 6,50 %, 30.06.2027	267	0,07
300.000	GBP	B&M European Value Retail SA, 4,00 %, 15.11.2028	319	0,08
200.000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5,25 %, 30.04.2029	199	0,05
225.000	EUR	Cirsa Finance International Sarl, 10,38 %, 30.11.2027	266	0,07
200.000	EUR	Herens Midco Sarl, 5,25 %, 15.05.2029	149	0,04
750.000	USD	Intelsat Jackson Holdings SA, 6,50 %, 15.03.2030	692	0,18
175.000	EUR	Loarre Investments Sarl, 6,50 %, 15.05.2029	183	0,05
1.447.200	USD	Millicom International Cellular SA, 6,25 %, 25.03.2029	1.299	0,34
400.000	EUR	Picard Bondco SA, 5,38 %, 01.07.2027 <sup>1</sup>	369	0,10
400.000	EUR	Samsonite Finco Sarl, 3,50 %, 15.05.2026 <sup>1</sup>	413	0,11
350.000	EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl, 5,63 %, 15.12.2026	359	0,09
1.318.000	EUR	SES SA, FRN, 2,87 %, 27.05.2026 <sup>2</sup>	1.190	0,31
400.000	EUR	Stena International SA, 7,25 %, 15.02.2028	448	0,12
180.211	EUR	Summer BC Holdco A SARL, 9,25 %, 31.10.2027 <sup>1</sup>	161	0,04
500.000	EUR	Summer BC Holdco B SARL, 5,75 %, 31.10.2026	482	0,12
600.000	USD	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5,50 %, 01.03.2028	558	0,14
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>9.439</b>	<b>2,45</b>
		<b>Marshallinseln (30. April 2022: 0,58 %)</b>		
700.000	USD	Danaos Corp., 8,50 %, 01.03.2028 <sup>1</sup>	696	0,18
		<b>Marshallinseln insgesamt</b>	<b>696</b>	<b>0,18</b>
		<b>Niederlande (30. April 2022: 2,77 %)</b>		
796.000	EUR	Ashland Services BV, 2,00 %, 30.01.2028	768	0,20
500.000	EUR	Energizer Gamma Acquisition BV, 3,50 %, 30.06.2029	439	0,11
100.000	EUR	IPD 3 BV, 5,50 %, 01.12.2025	109	0,03
1.300.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2,00 %, 11.08.2024 <sup>2</sup>	1.359	0,35
935.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 6,00 %, 21.09.2027 <sup>2</sup>	1.039	0,27
500.000	EUR	Naturgy Finance BV, FRN, 2,37 %, 23.11.2026 <sup>2</sup>	482	0,12
200.000	EUR	Saipem Finance International BV, 2,63 %, 07.01.2025	213	0,06
300.000	EUR	Saipem Finance International BV, 3,38 %, 15.07.2026	313	0,08
907.000	EUR	Saipem Finance International BV, 3,13 %, 31.03.2028	894	0,23
600.000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1,80 %, 06.07.2024	636	0,16
100.000	EUR	Schoeller Packaging BV, 6,38 %, 01.11.2024	79	0,02
200.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 4,38 %, 14.12.2024 <sup>2</sup>	216	0,06
300.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,88 %, 24.02.2028 <sup>2</sup>	277	0,07
300.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 7,13 %, 23.08.2028 <sup>2</sup>	338	0,09
1.200.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,38 %, 02.12.2029 <sup>2</sup>	1.039	0,27
1.000.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 6,14 %, 02.03.2030 <sup>2</sup>	1.072	0,28
300.000	EUR	TenneT Holding BV, FRN, 2,37 %, 22.07.2025 <sup>2</sup>	309	0,08
225.000	EUR	Titan Holdings II BV, 5,13 %, 15.07.2029	193	0,05
100.000	EUR	United Group BV, 3,13 %, 15.02.2026	96	0,03
425.000	EUR	United Group BV, 4,00 %, 15.11.2027 <sup>1</sup>	370	0,10
1.413.000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15.01.2027	1.342	0,35
382.000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 5,13 %, 28.02.2030	311	0,08
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>11.894</b>	<b>3,09</b>

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Norwegen (30. April 2022: 0,08 %)</b>				
325.000	EUR	Adevinta ASA, 2,63 %, 15.11.2025	342	0,09
500.000	EUR	Adevinta ASA, 3,00 %, 15.11.2027	505	0,13
		<b>Norwegen insgesamt</b>	<b>847</b>	<b>0,22</b>
<b>Panama (30. April 2022: 0,25 %)</b>				
1.760.000	USD	Carnival Corp., 7,63 %, 01.03.2026 <sup>1</sup>	1.601	0,41
1.773.000	USD	Carnival Corp., 10,50 %, 01.06.2030	1.684	0,44
		<b>Panama insgesamt</b>	<b>3.285</b>	<b>0,85</b>
<b>Portugal (30. April 2022: 0,23 %)</b>				
200.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 8,50 %, 25.10.2025	225	0,06
500.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1,12 %, 12.02.2027	469	0,12
400.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 4,00 %, 17.05.2032	322	0,08
400.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1,50 %, 14.03.2082	374	0,10
500.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1,88 %, 14.03.2082	420	0,11
		<b>Portugal insgesamt</b>	<b>1.810</b>	<b>0,47</b>
<b>Spanien (30. April 2022: 1,25 %)</b>				
100.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1,75 %, 10.05.2024	107	0,03
500.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 5,38 %, 08.09.2026	548	0,14
800.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,00 %, 17.01.2030	787	0,21
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15.04.2031	189	0,05
300.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 6,00 %, 16.08.2033	300	0,08
500.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2,25 %, 12.04.2026	524	0,14
100.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1,00 %, 15.09.2027	97	0,02
500.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1,75 %, 23.10.2030	454	0,12
1.400.000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 15.07.2027	1.368	0,35
300.000	EUR	NH Hotel Group SA, 4,00 %, 02.07.2026	318	0,08
500.000	EUR	Unicaja Banco SA, FRN, 3,12 %, 19.07.2032	435	0,11
		<b>Spanien insgesamt</b>	<b>5.127</b>	<b>1,33</b>
<b>Schweden (30. April 2022: 0,88 %)</b>				
400.000	EUR	Akelius Residential Property AB, REIT, FRN, 2,25 %, 17.05.2081	358	0,09
250.000	EUR	Castellum AB, REIT, FRN, 3,12 %, 12.02.2026 <sup>1/2</sup>	189	0,05
250.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, REIT, FRN, 3,63 %, 13.10.2026 <sup>2</sup>	156	0,04
600.000	EUR	Verisure Holding AB, 3,25 %, 15.02.2027	583	0,15
100.000	EUR	Verisure Holding AB, 9,25 %, 15.10.2027	119	0,03
450.000	EUR	Verisure Holding AB, 7,13 %, 01.02.2028	497	0,13
		<b>Schweden insgesamt</b>	<b>1.902</b>	<b>0,49</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 5,40 %)</b>				
375.000	EUR	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 7,25 %, 30.04.2030	420	0,11
425.000	EUR	BCP V Modular Services Finance II plc, 4,75 %, 30.11.2028	393	0,10
100.000	GBP	BCP V Modular Services Finance II plc, 6,13 %, 30.11.2028	106	0,03
100.000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 4,50 %, 16.02.2026	106	0,03
200.000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16.02.2026	207	0,05
100.000	GBP	Bellis Finco plc, 4,00 %, 16.02.2027	86	0,02
200.000	EUR	Carnival plc, 1,00 %, 28.10.2029	114	0,03
100.000	GBP	Co-Operative Bank Finance plc (The), FRN, 6,00 %, 06.04.2027	118	0,03
225.000	GBP	Deuce Finco plc, 5,50 %, 15.06.2027	240	0,06
814.000	USD	Energiean plc, 6,50 %, 30.04.2027 <sup>1</sup>	741	0,19
150.000	USD	Harbour Energy plc, 5,50 %, 15.10.2026	138	0,04
100.000	GBP	Heathrow Finance plc, FRN, 4,12 %, 01.09.2029	105	0,03
400.000	EUR	INEOS Quattro Finance 2 plc, 2,50 %, 15.01.2026	399	0,10

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
300.000	GBP	Iron Mountain UK plc, REIT, 3,88 %, 15.11.2025	360	0,09
300.000	USD	Ithaca Energy North Sea plc, 9,00 %, 15.07.2026	291	0,08
259.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,75 %, 15.10.2025	258	0,07
200.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15.01.2026	209	0,05
1.150.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15.07.2028	1.063	0,28
975.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,50 %, 15.07.2029 <sup>1</sup>	809	0,21
192.000	USD	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,38 %, 01.05.2028	192	0,05
200.000	GBP	Marks & Spencer plc, 3,75 %, 19.05.2026	229	0,06
700.000	GBP	Marks & Spencer plc, FRN, 4,50 %, 10.07.2027	793	0,20
225.000	GBP	NGG Finance plc, FRN, 5,63 %, 18.06.2073	275	0,07
700.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1,62 %, 05.12.2079	731	0,19
200.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 2,13 %, 05.09.2082	187	0,05
200.000	GBP	Ocado Group plc, 3,88 %, 08.10.2026	187	0,05
300.000	GBP	Pinnacle Bidco plc, 6,38 %, 15.02.2025 <sup>1</sup>	359	0,09
375.000	GBP	Premier Foods Finance plc, 3,50 %, 15.10.2026	430	0,11
500.000	EUR	Rolls-Royce plc, 4,63 %, 16.02.2026	543	0,14
1.500.000	GBP	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15.10.2027	1.813	0,47
1.691.000	USD	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15.10.2027	1.683	0,44
1.300.000	EUR	Rolls-Royce plc, 1,63 %, 09.05.2028 <sup>1</sup>	1.198	0,31
200.000	GBP	Sherwood Financing plc, 6,00 %, 15.11.2026	209	0,05
175.000	GBP	Thames Water Kemble Finance plc, 4,63 %, 19.05.2026	195	0,05
935.000	USD	TransDigm UK Holdings plc, 6,88 %, 15.05.2026	942	0,25
601.000	USD	Virgin Media Finance plc, 5,00 %, 15.07.2030	507	0,13
778.000	USD	Virgin Media Secured Finance plc, 5,50 %, 15.05.2029 <sup>1</sup>	714	0,19
200.000	GBP	Zenith Finco plc, 6,50 %, 30.06.2027	188	0,05
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>17.538</b>	<b>4,55</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 60,05 %)</b>				
1.840.000	USD	180 Medical, Inc., 3,88 %, 15.10.2029	1.648	0,43
1.983.000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01.07.2028	1.913	0,50
795.000	USD	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01.03.2028	754	0,20
3.416.000	USD	AECOM, 5,13 %, 15.03.2027	3.352	0,87
183.000	USD	Affinity Interactive, 6,88 %, 15.12.2027	165	0,04
215.000	USD	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30.09.2027	219	0,06
670.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 6,50 %, 15.02.2028	677	0,18
549.000	USD	Alliant Holdings Intermediate LLC, 6,75 %, 15.04.2028	549	0,14
916.000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 9,75 %, 15.07.2027 <sup>1</sup>	852	0,22
1.356.000	USD	Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01.10.2027	1.295	0,34
2.491.000	USD	Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01.06.2029	2.431	0,63
134.000	USD	Allison Transmission, Inc., 3,75 %, 30.01.2031	115	0,03
1.014.000	USD	Alteryx, Inc., 8,75 %, 15.03.2028	985	0,26
1.058.000	USD	AMC Networks, Inc., 4,25 %, 15.02.2029	731	0,19
1.161.000	USD	American Airlines, Inc., 11,75 %, 15.07.2025	1.277	0,33
2.377.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20.08.2026	2.290	0,59
953.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20.05.2027	904	0,23
750.000	USD	AMN Healthcare, Inc., 4,63 %, 01.10.2027	702	0,18
85.000	USD	APX Group, Inc., 6,75 %, 15.02.2027	85	0,02
431.000	USD	APX Group, Inc., 5,75 %, 15.07.2029	384	0,10
225.000	USD	Archrock Partners LP, 6,25 %, 01.04.2028	216	0,06
157.000	USD	Arcosa, Inc., 4,38 %, 15.04.2029	143	0,04
1.967.000	USD	Ashland LLC, 3,38 %, 01.09.2031	1.633	0,42
165.000	USD	ASP Unifrax Holdings, Inc., 7,50 %, 30.09.2029	119	0,03
155.000	USD	At Home Group, Inc., 7,13 %, 15.07.2029 <sup>1</sup>	87	0,02
883.000	USD	AthenaHealth Group, Inc., 6,50 %, 15.02.2030 <sup>1</sup>	725	0,19
800.000	USD	ATI, Inc., 5,88 %, 01.12.2027	781	0,20
107.000	USD	ATI, Inc., 5,13 %, 01.10.2031	96	0,03
1.369.000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01.06.2031	1.202	0,31

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
237.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	215	0,06
245.000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 9,25 %, 01.04.2026	198	0,05
720.000	USD	Bausch Health Americas, Inc., 8,50 %, 31.01.2027	366	0,09
627.000	USD	BCPE Ulysses Intermediate, Inc., 7,75 %, 01.04.2027	501	0,13
354.000	USD	Beazer Homes USA, Inc., 5,88 %, 15.10.2027	328	0,09
693.000	USD	Beazer Homes USA, Inc., 7,25 %, 15.10.2029	662	0,17
300.000	EUR	Belden, Inc., 3,88 %, 15.03.2028	306	0,08
1.225.000	EUR	Belden, Inc., 3,38 %, 15.07.2031	1.143	0,30
2.000.000	USD	BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15.03.2030	2.057	0,53
1.457.000	USD	BlueLinx Holdings, Inc., 6,00 %, 15.11.2029	1.214	0,32
1.995.000	USD	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01.07.2030	1.803	0,47
537.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 4,25 %, 01.02.2032 <sup>1</sup>	469	0,12
2.108.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15.06.2032	2.104	0,55
948.000	USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15.04.2030	883	0,23
246.000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 11,00 %, 15.04.2025	252	0,07
230.000	USD	Camelot Return Merger Sub, Inc., 8,75 %, 01.08.2028	217	0,06
966.000	USD	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 01.05.2028	1.040	0,27
671.000	USD	Carpenter Technology Corp., 7,63 %, 15.03.2030	687	0,18
533.000	USD	Carrols Restaurant Group, Inc., 5,88 %, 01.07.2029	435	0,11
1.237.000	USD	Cars.com, Inc., 6,38 %, 01.11.2028	1.167	0,30
776.000	USD	Carvana Co., 5,88 %, 01.10.2028	323	0,08
450.000	USD	Carvana Co., 10,25 %, 01.05.2030	247	0,06
1.133.000	USD	CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01.09.2029	1.075	0,28
830.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01.03.2031	808	0,21
100.000	USD	CDI Escrow Issuer, Inc., 5,75 %, 01.04.2030	96	0,02
1.727.000	USD	Chord Energy Corp., 6,38 %, 01.06.2026	1.715	0,44
615.000	USD	Churchill Downs, Inc., 6,75 %, 01.05.2031	618	0,16
266.000	USD	Clearway Energy Operating LLC, 4,75 %, 15.03.2028	253	0,07
1.000.000	USD	Cloud Software Group, Inc., 6,50 %, 31.03.2029	901	0,23
195.000	USD	Cloud Software Group, Inc., 9,00 %, 30.09.2029	167	0,04
705.000	USD	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 8,75 %, 15.04.2030	649	0,17
232.000	USD	CMG Media Corp., 8,88 %, 15.12.2027	180	0,05
1.214.000	USD	Coeur Mining, Inc., 5,13 %, 15.02.2029	1.000	0,26
2.226.000	USD	Cogent Communications Group, Inc., 7,00 %, 15.06.2027	2.208	0,57
2.504.000	USD	Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01.10.2028	1.515	0,39
1.415.000	USD	Commercial Metals Co., 4,13 %, 15.01.2030	1.269	0,33
745.000	USD	Commercial Metals Co., 4,38 %, 15.03.2032	645	0,17
2.178.000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,88 %, 15.04.2029	1.606	0,42
278.000	USD	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01.10.2028	215	0,06
2.935.000	USD	Coty, Inc., 5,00 %, 15.04.2026	2.857	0,74
1.280.000	USD	Coty, Inc., 4,75 %, 15.01.2029	1.208	0,31
604.000	USD	Covanta Holding Corp., 5,00 %, 01.09.2030	533	0,14
787.000	USD	CPI CG, Inc., 8,63 %, 15.03.2026	778	0,20
1.746.000	USD	CQP Holdco LP, 5,50 %, 15.06.2031	1.630	0,42
150.000	USD	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15.03.2026	144	0,04
658.000	USD	Crescent Energy Finance LLC, 9,25 %, 15.02.2028	653	0,17
1.444.000	USD	Crocs, Inc., 4,25 %, 15.03.2029	1.279	0,33
1.779.000	USD	CSC Holdings LLC, 7,50 %, 01.04.2028 <sup>1</sup>	1.112	0,29
1.606.000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	1.390	0,36
680.000	USD	Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01.06.2028	623	0,16
4.265.000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15.08.2027	3.750	0,97
411.000	USD	Embarq Corp., 8,00 %, 01.06.2036	177	0,05
675.000	USD	Embecta Corp., 6,75 %, 15.02.2030	616	0,16
1.481.000	USD	Embecta Corp., 5,00 %, 15.02.2030 <sup>1</sup>	1.275	0,33
250.000	USD	Emergent BioSolutions, Inc., 3,88 %, 15.08.2028	133	0,03
602.000	USD	Encompass Health Corp., 4,50 %, 01.02.2028	566	0,15
3.178.000	USD	Encompass Health Corp., 4,63 %, 01.04.2031	2.843	0,74
325.000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15.02.2026	364	0,09

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
200.000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 4,25 %, 01.06.2028	196	0,05
338.000	USD	Evergreen Acqco 1 LP, 9,75 %, 26.04.2028	337	0,09
1.995.000	USD	Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15.06.2028	1.852	0,48
236.000	USD	Fertitta Entertainment LLC, 6,75 %, 15.01.2030	192	0,05
922.000	USD	FirstCash, Inc., 4,63 %, 01.09.2028	833	0,22
856.000	USD	FirstCash, Inc., 5,63 %, 01.01.2030	796	0,21
152.000	USD	Foot Locker, Inc., 4,00 %, 01.10.2029	128	0,03
500.000	USD	Ford Motor Co., 9,63 %, 22.04.2030	582	0,15
1.582.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 04.11.2027	1.626	0,42
1.568.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 06.03.2030	1.604	0,42
158.000	USD	Foundation Building Materials, Inc., 6,00 %, 01.03.2029	126	0,03
211.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 7,63 %, 01.05.2026	181	0,05
200.000	USD	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,50 %, 01.06.2027	200	0,05
260.000	USD	FXI Holdings, Inc., 12,25 %, 15.11.2026	232	0,06
897.000	USD	Garden Spinco Corp., 8,63 %, 20.07.2030	967	0,25
2.055.000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01.07.2028	1.935	0,50
1.458.000	USD	Gartner, Inc., 3,63 %, 15.06.2029	1.293	0,34
370.000	USD	GCI LLC, 4,75 %, 15.10.2028	316	0,08
648.000	USD	Glatfelter Corp., 4,75 %, 15.11.2029	459	0,12
1.980.000	USD	Global Partners LP, 6,88 %, 15.01.2029	1.858	0,48
610.000	USD	Go Daddy Operating Co. LLC, 5,25 %, 01.12.2027	586	0,15
2.024.000	USD	Graphic Packaging International LLC, 4,75 %, 15.07.2027	1.960	0,51
923.000	USD	GrubHub Holdings, Inc., 5,50 %, 01.07.2027	675	0,18
937.000	USD	GYP Holdings III Corp., 4,63 %, 01.05.2029	828	0,21
991.000	USD	Harsco Corp., 5,75 %, 31.07.2027	819	0,21
508.000	USD	Hecla Mining Co., 7,25 %, 15.02.2028	507	0,13
3.043.000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15.01.2030	2.894	0,75
800.000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,00 %, 01.05.2031	708	0,18
760.000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15.02.2032	648	0,17
1.742.000	USD	Hologic, Inc., 4,63 %, 01.02.2028	1.693	0,44
1.154.000	USD	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 5,38 %, 01.08.2028	1.043	0,27
100.000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01.08.2026	95	0,02
207.000	USD	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15.05.2027	195	0,05
1.480.000	USD	Icahn Enterprises LP, 4,38 %, 01.02.2029	1.295	0,34
719.000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15.05.2029	624	0,16
739.000	USD	Ingles Markets, Inc., 4,00 %, 15.06.2031	642	0,17
1.106.000	USD	Installed Building Products, Inc., 5,75 %, 01.02.2028	1.042	0,27
500.000	EUR	IQVIA, Inc., 2,88 %, 15.06.2028	489	0,13
750.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15.03.2028	720	0,19
1.039.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,88 %, 15.09.2029	943	0,24
2.350.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15.07.2032	2.137	0,55
541.000	USD	ITT Holdings LLC, 6,50 %, 01.08.2029	450	0,12
686.000	USD	KB Home, 7,25 %, 15.07.2030	699	0,18
196.000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., REIT, 5,00 %, 01.03.2031	149	0,04
165.000	USD	Knife River Holding Co., 7,75 %, 01.05.2031	167	0,04
163.000	USD	LABL, Inc., 10,50 %, 15.07.2027	156	0,04
240.000	USD	LABL, Inc., 9,50 %, 01.11.2028	247	0,06
1.360.000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,88 %, 15.05.2028	1.335	0,35
1.850.000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,38 %, 31.01.2032	1.691	0,44
1.191.000	USD	Level 3 Financing, Inc., 10,50 %, 15.05.2030	1.138	0,30
582.000	USD	LGI Homes, Inc., 4,00 %, 15.07.2029	477	0,12
398.000	USD	Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 9,00 %, 15.05.2028	400	0,10
2.439.000	USD	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,50 %, 15.04.2029	1.759	0,46
1.950.000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15.03.2029	1.714	0,44
886.000	USD	M/I Homes, Inc., 4,95 %, 01.02.2028	829	0,22
239.000	USD	Madison IAQ LLC, 5,88 %, 30.06.2029	187	0,05
260.000	USD	Martin Midstream Partners LP, 11,50 %, 15.02.2028	254	0,07
1.072.000	USD	MasTec, Inc., 6,63 %, 15.08.2029	956	0,25

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
660.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,88 %, 15.08.2026	668	0,17
408.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 9,25 %, 15.04.2027	386	0,10
742.000	USD	McAfee Corp., 7,38 %, 15.02.2030	613	0,16
1.954.000	USD	Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06.06.2027	1.910	0,50
623.000	USD	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15.08.2028	596	0,15
835.000	USD	Michaels Cos., Inc. (The), 7,88 %, 01.05.2029	557	0,14
1.448.000	USD	MicroStrategy, Inc., 6,13 %, 15.06.2028	1.287	0,33
1.095.000	USD	Minerals Technologies, Inc., 5,00 %, 01.07.2028	1.002	0,26
178.000	USD	MIWD Holdco II LLC, 5,50 %, 01.02.2030	149	0,04
1.456.000	USD	Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15.06.2028	1.361	0,35
1.203.000	USD	Moog, Inc., 4,25 %, 15.12.2027	1.133	0,29
300.000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,69 %, 05.06.2028	261	0,07
700.000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,38 %, 24.04.2030	564	0,15
3.039.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,75 %, 15.11.2031	2.526	0,66
1.087.000	USD	Neptune Bidco US, Inc., 9,29 %, 15.04.2029	1.025	0,27
370.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 9,75 %, 15.07.2028	354	0,09
403.000	USD	Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01.11.2028	354	0,09
1.210.000	USD	NFP Corp., 6,88 %, 15.08.2028	1.055	0,27
630.000	USD	NGL Energy Operating LLC, 7,50 %, 01.02.2026	607	0,16
291.000	USD	NGL Energy Partners LP, 6,13 %, 01.03.2025	269	0,07
145.000	USD	Noble Finance II LLC, 8,00 %, 15.04.2030	148	0,04
221.000	USD	Northwest Fiber LLC, 10,75 %, 24.11.2027	200	0,05
500.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 7,50 %, 01.05.2031	555	0,14
140.000	USD	Oceaneering International, Inc., 4,65 %, 15.11.2024	136	0,04
806.000	USD	Oceaneering International, Inc., 6,00 %, 01.02.2028	767	0,20
564.000	USD	Office Properties Income Trust, REIT, FRN, 2,65 %, 15.06.2026	392	0,10
150.000	EUR	Olympus Water US Holding Corp., 3,88 %, 01.10.2028	137	0,04
100.000	EUR	Olympus Water US Holding Corp., 5,38 %, 01.10.2029	81	0,02
182.000	USD	ON Semiconductor Corp., 3,88 %, 01.09.2028	165	0,04
222.000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 15.02.2030	190	0,05
454.000	USD	Option Care Health, Inc., 4,38 %, 31.10.2029	408	0,11
153.000	USD	Oscar AcquisitionCo LLC, 9,50 %, 15.04.2030	134	0,03
1.217.000	USD	Pacific Gas and Electric Co., 6,15 %, 15.01.2033	1.233	0,32
198.000	USD	Park River Holdings, Inc., 6,75 %, 01.08.2029	145	0,04
2.369.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15.02.2028	2.194	0,57
418.000	USD	PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15.09.2031	347	0,09
2.976.000	USD	PG&E Corp., 5,00 %, 01.07.2028	2.809	0,73
61.000	USD	Pitney Bowes, Inc., 6,88 %, 15.03.2027	47	0,01
1.473.000	USD	Pitney Bowes, Inc., 7,25 %, 15.03.2029	1.085	0,28
133.000	USD	PM General Purchaser LLC, 9,50 %, 01.10.2028	126	0,03
806.000	USD	Post Holdings, Inc., 5,63 %, 15.01.2028	788	0,20
535.000	USD	Post Holdings, Inc., 5,50 %, 15.12.2029	505	0,13
415.000	USD	PRA Group, Inc., 8,38 %, 01.02.2028	416	0,11
200.000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15.04.2026	199	0,05
1.046.000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15.01.2028	976	0,25
343.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31.10.2028	333	0,09
612.000	USD	PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15.11.2029	553	0,14
1.722.000	USD	PTC, Inc., 4,00 %, 15.02.2028	1.602	0,42
841.000	USD	QVC, Inc., 4,45 %, 15.02.2025	619	0,16
627.000	USD	QVC, Inc., 5,45 %, 15.08.2034	270	0,07
263.000	USD	Rackspace Technology Global, Inc., 5,38 %, 01.12.2028	65	0,02
265.000	USD	Radiate Holdco LLC, 6,50 %, 15.09.2028	123	0,03
214.000	USD	Radiology Partners, Inc., 9,25 %, 01.02.2028	95	0,02
605.000	USD	Rand Parent LLC, 8,50 %, 15.02.2030	548	0,14
539.000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01.12.2026	449	0,12
170.000	USD	Ritchie Bros Holdings, Inc., 6,75 %, 15.03.2028	175	0,05
2.426.000	USD	Ritchie Bros Holdings, Inc., 7,75 %, 15.03.2031	2.563	0,67
175.000	USD	Sabre GLBL, Inc., 11,25 %, 15.12.2027	154	0,04

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
505.000	USD	Science Applications International Corp., 4,88 %, 01.04.2028	472	0,12
103.000	USD	Scientific Games Holdings LP, 6,63 %, 01.03.2030	91	0,02
772.000	USD	Service Corp., International, 5,13 %, 01.06.2029	745	0,19
1.207.000	USD	Service Corp., International, 4,00 %, 15.05.2031	1.057	0,27
213.000	USD	Shea Homes LP, 4,75 %, 01.04.2029	190	0,05
900.000	EUR	Silgan Holdings, Inc., 2,25 %, 01.06.2028 <sup>1</sup>	851	0,22
1.258.000	USD	Sinclair Television Group, Inc., 5,50 %, 01.03.2030	964	0,25
269.000	USD	Six Flags Entertainment Corp., 7,25 %, 25.11.2030	263	0,07
182.000	USD	Specialty Building Products Holdings LLC, 6,38 %, 30.09.2026	164	0,04
95.000	USD	SPX FLOW, Inc., 8,75 %, 01.04.2030	80	0,02
246.000	USD	SRS Distribution, Inc., 6,13 %, 01.07.2029	203	0,05
284.000	USD	Standard Industries, Inc., 4,75 %, 15.01.2028	265	0,07
236.000	USD	Staples, Inc., 10,75 %, 15.04.2027	160	0,04
279.000	USD	Sunnova Energy Corp., 5,88 %, 01.09.2026	252	0,07
545.000	USD	Talen Energy Supply LLC, 8,63 %, 01.06.2030	555	0,13
289.000	USD	Talos Production, Inc., 12,00 %, 15.01.2026	304	0,08
495.000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,75 %, 15.01.2028	487	0,13
733.000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,13 %, 01.08.2030	687	0,18
1.057.000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15.04.2029	922	0,24
965.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01.10.2028	938	0,24
1.176.000	USD	Terex Corp., 5,00 %, 15.05.2029	1.093	0,28
1.399.000	USD	Thor Industries, Inc., 4,00 %, 15.10.2029	1.145	0,30
954.000	USD	Titan International, Inc., 7,00 %, 30.04.2028	854	0,22
161.000	USD	Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 28.11.2025	150	0,04
850.000	USD	TransDigm, Inc., 6,25 %, 15.03.2026	854	0,22
2.067.000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15.11.2027	1.985	0,52
1.526.000	USD	TransDigm, Inc., 6,75 %, 15.08.2028	1.552	0,40
1.094.000	USD	TransDigm, Inc., 4,88 %, 01.05.2029	993	0,26
759.000	USD	TreeHouse Foods, Inc., 4,00 %, 01.09.2028	672	0,17
458.000	USD	Tri Pointe Homes, Inc., 5,70 %, 15.06.2028	445	0,12
145.000	USD	Trident TPI Holdings, Inc., 12,75 %, 31.12.2028	150	0,04
327.000	USD	TriMas Corp., 4,13 %, 15.04.2029	293	0,08
1.987.000	USD	TriNet Group, Inc., 3,50 %, 01.03.2029	1.740	0,45
230.000	USD	Unisys Corp., 6,88 %, 01.11.2027	153	0,04
929.000	USD	United Rentals North America, Inc., 6,00 %, 15.12.2029	943	0,24
1.129.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15.11.2025	1.078	0,28
1.296.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15.06.2027	1.180	0,31
385.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15.04.2029	331	0,09
987.000	USD	Upbound Group, Inc., 6,38 %, 15.02.2029	855	0,22
3.373.000	USD	US Foods, Inc., 4,75 %, 15.02.2029	3.139	0,81
803.000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01.09.2027	780	0,20
1.372.000	USD	Valvoline, Inc., 3,63 %, 15.06.2031	1.142	0,30
734.000	USD	Varex Imaging Corp., 7,88 %, 15.10.2027	720	0,19
850.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6,25 %, 15.01.2030	863	0,22
350.000	USD	Veritas US, Inc., 7,50 %, 01.09.2025	266	0,07
325.000	USD	Viasat, Inc., 5,63 %, 15.09.2025	310	0,08
1.912.000	USD	Viasat, Inc., 6,50 %, 15.07.2028	1.488	0,39
139.000	USD	Vibrantz Technologies, Inc., 9,00 %, 15.02.2030	106	0,03
265.000	USD	Vital Energy, Inc., 10,13 %, 15.01.2028	267	0,07
286.000	USD	Vital Energy, Inc., 7,75 %, 31.07.2029	253	0,07
561.000	USD	VM Consolidated, Inc., 5,50 %, 15.04.2029	521	0,14
1.313.000	USD	Wabash National Corp., FRN, 4,50 %, 15.10.2028	1.138	0,29
157.000	USD	Weekley Homes LLC, 4,88 %, 15.09.2028	136	0,04
691.000	USD	White Cap Parent LLC, 8,25 %, 15.03.2026	633	0,16
1.428.000	USD	Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15.08.2028	1.315	0,34
225.000	USD	WR Grace Holdings LLC, 7,38 %, 01.03.2031	224	0,06
1.044.000	USD	WW International, Inc., 4,50 %, 15.04.2029	653	0,17
897.000	USD	Wynn Resorts Finance LLC, 7,13 %, 15.02.2031	920	0,24

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
1.318.000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15.08.2028	1.137	0,30
1.220.000	USD	Yum! Brands, Inc., 4,75 %, 15.01.2030	1.170	0,30
200.000	USD	Yum! Brands, Inc., 3,63 %, 15.03.2031	177	0,05
3.025.000	USD	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01.04.2032	2.957	0,77
413.000	USD	Zayo Group Holdings, Inc., 6,13 %, 01.03.2028	264	0,07
355.000	USD	ZF North America Capital, Inc., 6,88 %, 14.04.2028	365	0,09
2.189.000	USD	Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15.10.2030	1.924	0,50
66.000	USD	ZipRecruiter, Inc., 5,00 %, 15.01.2030	58	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>			<b>216.113</b>	<b>56,07</b>

**Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt**

**375.685 97,49**

**Supranationale Wertpapiere (30. April 2022: 1,41 %)**

870.000	USD	American Airlines, Inc., 5,50 %, 20.04.2026	852	0,22
659.000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20.04.2029	628	0,16
384.000	USD	Clarios Global LP, 6,75 %, 15.05.2028	385	0,10
450.000	USD	Connect Finco SARL, 6,75 %, 01.10.2026	429	0,11
543.000	USD	Herbalife Nutrition Ltd., 7,88 %, 01.09.2025	520	0,14
533.000	USD	VistaJet Malta Finance plc, 7,88 %, 01.05.2027	505	0,13

**Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt**

**3.319 0,86**

**Anlagen in Anleihen insgesamt**

**379.004 98,35**

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup></b>				
Kaufen EUR 3.300.000; Verkaufen USD 3.591.126	Deutsche Bank	03.05.2023	52	0,01
Kaufen EUR 980.000; Verkaufen USD 1.066.465	Barclays	03.05.2023	15	0,01
Kaufen EUR 900.000; Verkaufen USD 987.359	State Street	03.05.2023	6	–
Kaufen EUR 1.000.000; Verkaufen USD 1.098.228	ANZ	03.05.2023	6	–
Kaufen EUR 750.000; Verkaufen USD 822.465	UBS	03.05.2023	6	–
Kaufen GBP 130.000; Verkaufen USD 160.835	Deutsche Bank	03.05.2023	3	–
Kaufen USD 527.586; Verkaufen CAD 715.000 <sup>4</sup>	Toronto-Dominion Bank	03.05.2023	–	–

**Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 1,33 %)**

**88 0,02**

**Klasse X AUD abgesichert thesaurierend**

Kaufen USD 24.006; Verkaufen AUD 35.680 <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
--	-------------	------------	---	---

**Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,08 %)**

**– –**

**Klasse X EUR abgesichert thesaurierend**

Kaufen EUR 95.675.297; Verkaufen USD 104.705.762	J.P. Morgan	15.05.2023	999	0,26
--	-------------	------------	-----	------

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup> (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)</b>				
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,02 %)</b>			<b>999</b>	<b>0,26</b>
<b>Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen EUR 44.781.769; Verkaufen USD 49.008.696	J.P. Morgan	15.05.2023	468	0,12
Kaufen USD 112; Verkaufen EUR 101 <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>5</sup></b>			<b>468</b>	<b>0,12</b>
<b>Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen GBP 48.663.370; Verkaufen USD 60.643.329	J.P. Morgan	15.05.2023	540	0,14
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,22 %)</b>			<b>540</b>	<b>0,14</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 1,65 %)</b>			<b>2.095</b>	<b>0,54</b>
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup></b>				
Kaufen USD 478.834; Verkaufen EUR 440.000	Barclays	03.05.2023	(7)	–
Kaufen USD 1.966.644; Verkaufen EUR 1.800.000	State Street	03.05.2023	(21)	(0,01)
Kaufen USD 92.291.370; Verkaufen EUR 84.585.000	ANZ	03.05.2023	(1.090)	(0,28)
Kaufen USD 10.498.427; Verkaufen GBP 8.480.000	Standard Chartered	03.05.2023	(160)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,01) %)</b>			<b>(1.278)</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Klasse X AUD abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen AUD 6.874.693; Verkaufen USD 4.584.945	J.P. Morgan	15.05.2023	(39)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,15) %)</b>			<b>(39)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Klasse X EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen USD 4.216.375; Verkaufen EUR 3.840.000	J.P. Morgan	15.05.2023	(26)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (2,34) %)</b>			<b>(26)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen USD 1.814.373; Verkaufen EUR 1.650.968	J.P. Morgan	15.05.2023	(10)	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,26) %)</b>			<b>(10)</b>	<b>–</b>
<b>Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend</b>				
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,30) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 3,06 %)</b>			<b>(1.353)</b>	<b>(0,35)</b>

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,03 %)</b>						
51	USD	10.200.000	2-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2023	92	0,02
14	USD	1.400.000	US Long Bond	21.06.2023	72	0,02
3	USD	300.000	US-Ultra-Anleihe	21.06.2023	2	–
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>166</b>	<b>0,04</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,03 %)</b>					<b>166</b>	<b>0,04</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(28)	EUR	(2.800.000)	Euro-Bobl	08.06.2023	(33)	–
<b>Deutschland insgesamt</b>					<b>(33)</b>	<b>–</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(54)	USD	(5.400.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	21.06.2023	(195)	(0,05)
(19)	USD	(1.900.000)	10-jährige US-Ultra-Anleihe	21.06.2023	(80)	(0,02)
(133)	USD	(13.300.000)	5-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2023	(298)	(0,08)
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>(573)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>					<b>(606)</b>	<b>(0,15)</b>
					<b>Zeitwert USD Tsd.</b>	<b>% des Nettoinventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					381.265	98,93
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(1.959)	(0,50)
Barmittel und Bareinschüsse					(180)	(0,05)
<b>Barmitteläquivalente</b>						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2022: 2,00 %)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc TO)-Anteile <sup>6</sup>			562	0,15
5.129	EUR	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile <sup>6</sup>			682	0,18
5.426	GBP	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile <sup>6</sup>			1.418	0,37
14.178	USD					
<b>Barmitteläquivalente insgesamt</b>					<b>2.662</b>	<b>0,69</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					3.571	0,93
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					<b>385.359</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>						<b>% des Gesamtvermögens</b>
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						37,34
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						57,76
Organismen für gemeinsame Anlagen						0,67
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,04
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,53
Sonstige Vermögenswerte						3,66
<b>Vermögen, insgesamt</b>						<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

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

<sup>4</sup> Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>5</sup> Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

<sup>6</sup> Eine mit dem Fonds verbundene Partei

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

	<b>Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	341.713
Terminkontrakte	39.569

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 98,86 %)</b>				
<b>Australien (30. April 2022: 2,30 %)</b>				
2.412.608	AUD	APM Human Services International Ltd.	3.009	1,55
		<b>Australien insgesamt</b>	<b>3.009</b>	<b>1,55</b>
<b>Brasilien (30. April 2022: 0,74 %)</b>				
693.430	BRL	Atacadao SA	1.477	0,76
709.976	BRL	Sendas Distribuidora SA	1.743	0,90
		<b>Brasilien insgesamt</b>	<b>3.220</b>	<b>1,66</b>
<b>Kanada (30. April 2022: 5,67 %)</b>				
146.403	CAD	Brookfield Renewable Corp. 'A'	4.855	2,50
203.046	CAD	North West Co., Inc. (The)	5.940	3,06
		<b>Kanada insgesamt</b>	<b>10.795</b>	<b>5,56</b>
<b>China (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
1.843.500	CNY	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd. 'A'	1.444	0,74
36.900	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	1.233	0,64
		<b>China insgesamt</b>	<b>2.677</b>	<b>1,38</b>
<b>Dänemark (30. April 2022: 4,60 %)</b>				
15.372	DKK	Chr Hansen Holding A/S	1.198	0,62
70.499	DKK	Orsted A/S	6.341	3,26
134.200	DKK	Vestas Wind Systems A/S	3.714	1,91
		<b>Dänemark insgesamt</b>	<b>11.253</b>	<b>5,79</b>
<b>Frankreich (30. April 2022: 4,60 %)</b>				
35.797	EUR	Schneider Electric SE	6.213	3,20
		<b>Frankreich insgesamt</b>	<b>6.213</b>	<b>3,20</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 2,40 %)</b>				
15.626	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	2.096	1,08
38.355	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	2.383	1,23
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>4.479</b>	<b>2,31</b>
<b>Indien (30. April 2022: 2,85 %)</b>				
866.593	INR	Bandhan Bank Ltd.	2.431	1,25
		<b>Indien insgesamt</b>	<b>2.431</b>	<b>1,25</b>
<b>Indonesien (30. April 2022: 6,60 %)</b>				
25.446.650	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8.868	4,57
90.266.700	IDR	Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	4.292	2,21
		<b>Indonesien insgesamt</b>	<b>13.160</b>	<b>6,78</b>
<b>Irland (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
7.452	USD	STERIS plc	1.402	0,72
12.198	USD	Trane Technologies plc	2.263	1,17
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>3.665</b>	<b>1,89</b>
<b>Japan (30. April 2022: 5,61 %)</b>				
13.400	JPY	Daikin Industries Ltd.	2.423	1,24
125.700	JPY	Katitas Co. Ltd.	2.443	1,26

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
18.900	JPY	<b>Japan (Fortsetzung)</b> Nidec Corp.	930	0,48
		<b>Japan insgesamt</b>	<b>5.796</b>	<b>2,98</b>
23.358	USD	<b>Jersey (30. April 2022: 2,04 %)</b> Aptiv plc	2.377	1,22
		<b>Jersey insgesamt</b>	<b>2.377</b>	<b>1,22</b>
		<b>Kenia (30. April 2022: 1,09 %)</b>	-	-
		<b>Luxemburg (30. April 2022: 1,15 %)</b>	-	-
		<b>Niederlande (30. April 2022: 3,54 %)</b>	-	-
6.038	KRW	<b>Südkorea (30. April 2022: 1,43 %)</b> Samsung SDI Co. Ltd.	3.127	1,61
		<b>Südkorea insgesamt</b>	<b>3.127</b>	<b>1,61</b>
342.345	EUR	<b>Spanien (30. April 2022: 3,32 %)</b> EDP Renovaveis SA	7.623	3,92
		<b>Spanien insgesamt</b>	<b>7.623</b>	<b>3,92</b>
18.388	EUR	<b>Schweiz (30. April 2022: 0,00 %)</b> DSM-Firmenich AG	2.417	1,24
44.442	CHF	Landis+Gyr Group AG	3.650	1,88
		<b>Schweiz insgesamt</b>	<b>6.067</b>	<b>3,12</b>
195.678	GBP	<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 11,20 %)</b> Halma plc	5.671	2,92
113.187	GBP	Pearson plc	1.264	0,65
89.298	GBP	RELX plc	2.957	1,52
218.203	USD	Royalty Pharma plc 'A'	7.698	3,96
387.572	GBP	Wise plc 'A'	2.679	1,38
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>20.269</b>	<b>10,43</b>
21.658	USD	<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 39,72 %)</b> Agilent Technologies, Inc.	2.929	1,51
11.216	USD	Autodesk, Inc.	2.154	1,11
38.542	USD	AZEK Co., Inc. (The)	1.032	0,53
44.223	USD	Ball Corp.	2.357	1,21
29.659	USD	Block, Inc. 'A'	1.788	0,92
154.986	USD	Boston Scientific Corp.	8.156	4,20
1.616	USD	Cable One, Inc.	1.200	0,62
28.842	USD	Crown Holdings, Inc.	2.482	1,28
16.073	USD	Danaher Corp.	3.812	1,96
6.793	USD	Duolingo, Inc.	918	0,47
50.654	USD	Encompass Health Corp.	3.230	1,66
2.232	USD	Enphase Energy, Inc.	356	0,18
9.619	USD	Etsy, Inc.	960	0,49
20.729	USD	Exact Sciences Corp.	1.330	0,68
4.299	USD	Global Payments, Inc.	479	0,25
23.771	USD	Grand Canyon Education, Inc.	2.809	1,45
82.961	USD	Grocery Outlet Holding Corp.	2.482	1,28
11.413	USD	Hologic, Inc.	970	0,50

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
51.726	USD	ICF International, Inc.	5.853	3,01
12.048	USD	Inspire Medical Systems, Inc.	3.209	1,65
91.776	USD	Instructure Holdings, Inc.	2.443	1,26
23.466	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	3.776	1,94
2.151	USD	MercadoLibre, Inc.	2.717	1,40
46.199	USD	NextEra Energy, Inc.	3.525	1,82
5.062	USD	Palo Alto Networks, Inc.	918	0,47
29.112	USD	Phreesia, Inc.	907	0,47
19.149	USD	Quanta Services, Inc.	3.237	1,67
1.544	USD	SolarEdge Technologies, Inc.	425	0,22
83.983	USD	Stride, Inc.	3.587	1,85
5.632	USD	Tesla, Inc.	913	0,47
2.430	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.345	0,69
19.995	USD	Trimble, Inc.	938	0,48
20.443	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	3.577	1,84
22.804	USD	Zoetis, Inc.	3.999	2,06
68.323	USD	Zum Elkay Water Solutions Corp.	1.468	0,76
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>			<b>82.281</b>	<b>42,36</b>
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>			<b>188.442</b>	<b>97,01</b>

### Bezugsrechtsscheine (30. April 2022: 0,01 %)

Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,01 %)

### Anlagen in Bezugsrechtsscheine insgesamt

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>1</sup></b>				
Kaufen USD 69.640; Verkaufen JPY 9.290.378	J.P. Morgan	02.05.2023	2	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>2</b>	<b>–</b>
<b>Klasse I EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen EUR 964.143; Verkaufen USD 1.055.319	J.P. Morgan	15.05.2023	10	–
Kaufen USD 30; Verkaufen EUR 28 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>10</b>	<b>–</b>
<b>Klasse X NZD abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen NZD 244.000; Verkaufen USD 149.516	J.P. Morgan	15.05.2023	1	–
Kaufen USD 99.776; Verkaufen NZD 161.000 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>1</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>13</b>	<b>–</b>
<b>Devisentermingeschäfte<sup>1</sup></b>				
Kaufen USD 149.523; Verkaufen NZD 244.000	J.P. Morgan	03.05.2023	(1)	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>2</sup></b>			<b>(1)</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>1</sup> (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse I EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen USD 579; Verkaufen EUR 527 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,01) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse X NZD abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen NZD 37.908.132; Verkaufen USD 23.570.079	J.P. Morgan	15.05.2023	(157)	(0,08)
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>(157)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>(158)</b>	<b>(0,08)</b>
			<b>Zeitwert</b>	<b>% des Netto-</b>
			<b>USD Tsd.</b>	<b>inventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			188.455	97,01
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(158)	(0,08)
Barmittel			1.500	0,77
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2022: 0,00 %) BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile <sup>4</sup>		
44.289	USD		4.430	2,28
Barmitteläquivalente insgesamt			4.430	2,28
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			33	0,02
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>194.260</b>	<b>100,00</b>
			<b>% des</b>	<b>Gesamtvermögens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>				
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				96,64
Organismen für gemeinsame Anlagen				2,27
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente				0,01
Sonstige Vermögenswerte				1,08
<b>Vermögen, insgesamt</b>				<b>100,00</b>

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

<sup>2</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

<sup>3</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>4</sup>Eine mit dem Fonds verbundene Partei

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	24.948

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>				
<b>Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2022: 25,71 %)</b>				
<b>Irland (30. April 2022: 7,48 %)</b>				
778	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend <sup>1</sup>	123	2,57
1.677	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend <sup>1</sup>	247	5,18
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>370</b>	<b>7,75</b>
<b>Luxemburg (30. April 2022: 18,23 %)</b>				
77.747	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD <sup>1</sup>	861	18,03
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>861</b>	<b>18,03</b>
		<b>Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>	<b>1.231</b>	<b>25,78</b>
		<b>Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>	<b>1.231</b>	<b>25,78</b>

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Börsengehandelte Fonds (ETF) (30. April 2022: 57,75 %)</b>				
<b>Deutschland (30. April 2022: 1,12 %)</b>				
174	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	26	0,54
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>26</b>	<b>0,54</b>
<b>Irland (30. April 2022: 56,63 %)</b>				
19.859	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	111	2,31
43.786	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	241	5,05
3.900	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>1</sup>	564	11,82
1.599	USD	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	161	3,38
1.676	EUR	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	13	0,27
1.550	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse <sup>1</sup>	15	0,31
841	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	39	0,81
9.533	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>	393	8,24
33.079	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse <sup>1</sup>	437	9,15
3.252	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse <sup>1</sup>	435	9,11
27.281	USD	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	137	2,86
731	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	32	0,68
313	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist) <sup>1</sup>	7	0,15
181	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	31	0,65
14.888	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	73	1,52
501	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (thesaurierend) Anteilklasse <sup>1</sup>	29	0,61
1.332	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	9	0,20
48	USD	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) <sup>1</sup>	8	0,16
275	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse <sup>1</sup>	18	0,38
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>2.753</b>	<b>57,66</b>
		<b>Gesamtanlagen in börsengehandelte Fonds</b>	<b>2.779</b>	<b>58,20</b>

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>				
Kaufen EUR 21.229; Verkaufen USD 23.489 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	31.07.2023	–	–
Kaufen GBP 9.497; Verkaufen USD 11.861 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	31.07.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,05 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>				
Kaufen USD 472.824; Verkaufen EUR 428.504	J.P. Morgan	31.07.2023	(3)	(0,05)
Kaufen USD 459.442; Verkaufen GBP 369.818	J.P. Morgan	31.07.2023	(6)	(0,14)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>(9)</b>	<b>(0,19)</b>

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	4.010	83,98
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(9)	(0,19)
Barmittel	774	16,21
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	–	–
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>4.775</b>	<b>100,00</b>

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	56,67
Organismen für gemeinsame Anlagen	25,10
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente*	–
Sonstige Vermögenswerte	18,23
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Eine mit dem Fonds verbundene Partei

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

<sup>3</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>4</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

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

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	973

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>				
<b>Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2022: 26,55 %)</b>				
<b>Irland (30. April 2022: 11,06 %)</b>				
1.090	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend <sup>1</sup>	172	3,68
2.454	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend <sup>1</sup>	361	7,71
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>533</b>	<b>11,39</b>
<b>Luxemburg (30. April 2022: 15,49 %)</b>				
-	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD <sup>1/2</sup>	-	-
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
		<b>Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>	<b>533</b>	<b>11,39</b>
		<b>Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>	<b>533</b>	<b>11,39</b>

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Börsengehandelte Fonds (ETF) (30. April 2022: 58,03 %)</b>				
<b>Deutschland (30. April 2022: 2,46 %)</b>				
			-	-
<b>Irland (30. April 2022: 55,57 %)</b>				
21.097	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	117	2,51
46.555	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	257	5,49
1.309	USD	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	170	3,62
5.846	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>1</sup>	846	18,08
2.353	EUR	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	18	0,39
297	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	3	0,06
416	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	19	0,41
15.295	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF (ausschüttend) <sup>1</sup>	631	13,49
36.664	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	484	10,35
3.629	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	485	10,38
30.469	USD	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	153	3,26
2.782	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	123	2,63
296	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	51	1,08
20.698	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	101	2,16
523	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	31	0,66
2.922	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	21	0,44
556	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	8	0,18
291	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	9	0,20
885	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	58	1,24
1.427	GBP	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF <sup>1</sup>	10	0,22
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>3.595</b>	<b>76,85</b>
		<b>Gesamtanlagen in börsengehandelte Fonds</b>	<b>3.595</b>	<b>76,85</b>

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup></b>				
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,10 %)</b>				
			-	-
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup></b>				
Kaufen USD 496.480; Verkaufen EUR 449.939	J.P. Morgan	31.07.2023	(3)	(0,06)

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup> (Fortsetzung)</b>				
Kaufen USD 487.913; Verkaufen GBP 392.723	J.P. Morgan	31.07.2023	(6)	(0,13)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>(9)</b>	<b>(0,19)</b>
			<b>Zeitwert USD Tsd.</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			4.128	88,24
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(9)	(0,19)
Barmittel			604	12,91
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(45)	(0,96)
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<b>4.678</b>	<b>100,00</b>

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	73,49
Organismen für gemeinsame Anlagen	10,89
Sonstige Vermögenswerte	15,62
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Eine mit dem Fonds verbundene Partei

<sup>2</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	990

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN</b>				
<b>Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2022: 25,62 %)</b>				
<b>Irland (30. April 2022: 9,30 %)</b>				
934	USD	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend <sup>1</sup>	147	3,12
2.071	USD	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend <sup>1</sup>	305	6,43
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>452</b>	<b>9,55</b>
<b>Luxemburg (30. April 2022: 16,32 %)</b>				
33.980	USD	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD <sup>1</sup>	376	7,95
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>376</b>	<b>7,95</b>
<b>Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>828</b>	<b>17,50</b>
<b>Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>828</b>	<b>17,50</b>

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Börsengehandelte Fonds (ETF) (30. April 2022: 59,25 %)</b>				
<b>Deutschland (30. April 2022: 1,86 %)</b>				
186	EUR	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	28	0,58
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>28</b>	<b>0,58</b>
<b>Irland (30. April 2022: 57,39 %)</b>				
21.777	USD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	121	2,56
48.066	USD	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	265	5,60
5.223	USD	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF <sup>1</sup>	756	15,97
1.892	EUR	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	15	0,31
453	GBP	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	4	0,09
865	USD	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	40	0,84
13.478	USD	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend) <sup>1</sup>	556	11,75
35.045	GBP	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	463	9,78
3.450	EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	462	9,75
30.347	USD	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	152	3,21
1.749	USD	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	77	1,64
332	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (ausschüttend) <sup>1</sup>	7	0,16
203	USD	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	35	0,73
17.796	USD	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	87	1,84
579	EUR	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	34	0,72
3.043	USD	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	21	0,45
44	USD	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	7	0,14
514	USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	8	0,17
206	USD	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse <sup>1</sup>	6	0,14
433	USD	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse <sup>1</sup>	28	0,60
1.493	GBP	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF <sup>1</sup>	11	0,23
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>3.155</b>	<b>66,68</b>
<b>Gesamtanlagen in börsengehandelte Fonds</b>			<b>3.183</b>	<b>67,26</b>

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>				
Kaufen EUR 22.622; Verkaufen USD 25.032 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	31.07.2023	–	–

# BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup> (Fortsetzung)</b>				
Kaufen GBP 10.337; Verkaufen USD 12.911 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	31.07.2023	–	–
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,09 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>

### Devisentermingeschäfte<sup>2</sup>

Kaufen USD 499.327; Verkaufen EUR 452.523	J.P. Morgan	31.07.2023	(3)	(0,06)
Kaufen USD 482.945; Verkaufen GBP 388.737	J.P. Morgan	31.07.2023	(6)	(0,13)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>(9)</b>	<b>(0,19)</b>

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	4.011	84,76
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(9)	(0,19)
Barmittel	728	15,38
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2	0,05
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>4.732</b>	<b>100,00</b>

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	65,09
Organismen für gemeinsame Anlagen	16,93
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente <sup>*</sup>	–
Sonstige Vermögenswerte	17,98
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Eine mit dem Fonds verbundene Partei

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

<sup>3</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>\*</sup>Anlagen mit weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens wurden auf null abgerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	1.026

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
<b>Aktien (30. April 2022: 98,68 %)</b>					
<b>Dänemark (30. April 2022: 4,19 %)</b>					
328.193	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	54.669	6,65	
		<b>Dänemark insgesamt</b>	<b>54.669</b>	<b>6,65</b>	
<b>Frankreich (30. April 2022: 8,15 %)</b>					
82.205	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	78.834	9,59	
		<b>Frankreich insgesamt</b>	<b>78.834</b>	<b>9,59</b>	
<b>Niederlande (30. April 2022: 10,61 %)</b>					
98.039	EUR	ASML Holding NV <sup>1</sup>	61.970	7,54	
115.209	EUR	Ferrari NV	32.058	3,90	
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>94.028</b>	<b>11,44</b>	
<b>Schweiz (30. April 2022: 4,26 %)</b>					
59.847	CHF	Lonza Group AG, Registered	37.184	4,53	
		<b>Schweiz insgesamt</b>	<b>37.184</b>	<b>4,53</b>	
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 4,40 %)</b>					
189.255	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	26.232	3,19	
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>26.232</b>	<b>3,19</b>	
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 67,07 %)</b>					
331.089	USD	Alphabet, Inc. 'C'	35.186	4,28	
99.753	USD	ANSYS, Inc.	31.297	3,81	
237.395	USD	Cadence Design Systems, Inc.	49.917	6,07	
66.362	USD	Costco Wholesale Corp.	33.244	4,05	
234.058	USD	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	22.979	2,80	
67.669	USD	Intuit, Inc.	28.789	3,50	
95.447	USD	Intuitive Surgical, Inc.	28.459	3,46	
89.376	USD	Masimo Corp.	16.807	2,04	
106.856	USD	Mastercard, Inc. 'A'	40.495	4,93	
253.488	USD	Microsoft Corp.	77.462	9,43	
172.241	USD	NIKE, Inc. 'B'	21.751	2,65	
98.675	USD	S&P Global, Inc.	35.364	4,30	
32.978	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	18.247	2,22	
133.033	USD	VeriSign, Inc.	29.144	3,55	
128.129	USD	Verisk Analytics, Inc.	24.722	3,01	
149.366	USD	Visa, Inc. 'A' <sup>1</sup>	34.636	4,21	
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>528.499</b>	<b>64,31</b>	
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>			<b>819.446</b>	<b>99,71</b>	
<b>Wertpapierbezeichnung</b>					
		<b>Kontrahent</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Zeitwert USD Tsd.</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>					
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>	
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>					
Kaufen EUR 21.018.347; Verkaufen USD 23.022.521		J.P. Morgan	15.05.2023	199	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>199</b>	<b>0,03</b>	

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup> (Fortsetzung)</b>						
<b>Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen EUR 41.522.126; Verkaufen USD 45.441.259	J.P. Morgan	15.05.2023	434	0,05		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,02 %)</b>			<b>434</b>	<b>0,05</b>		
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,02 %)</b>			<b>633</b>	<b>0,08</b>		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen EUR 531.413; Verkaufen USD 588.359	J.P. Morgan	15.05.2023	(1)	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,11) %)</b>			<b>(1)</b>	<b>-</b>		
<b>Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen EUR 1.231.872; Verkaufen USD 1.363.880	J.P. Morgan	15.05.2023	(3)	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,27) %)</b>			<b>(3)</b>	<b>-</b>		
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: (0,38) %)</b>			<b>(4)</b>	<b>-</b>		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>					-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>					<b>-</b>	<b>-</b>
					<b>Zeitwert USD Tsd.</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					820.079	99,79
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(4)	-
Barmittel					818	0,10
<b>Barmitteläquivalente</b>						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2022: 1,33 %) BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile <sup>4</sup>			3.773	0,46
37.718	USD					
<b>Barmitteläquivalente insgesamt</b>					<b>3.773</b>	<b>0,46</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(2.864)	(0,35)
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					<b>821.802</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>						<b>% des Gesamtvermögens</b>
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						98,21
Organismen für gemeinsame Anlagen						0,45
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,08
Sonstige Vermögenswerte						1,26
<b>Vermögen, insgesamt</b>						<b>100,00</b>

# BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

<sup>1</sup>Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

<sup>3</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

<sup>4</sup>Eine mit dem Fonds verbundene Partei

### Derivative Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

**Zugrunde liegende  
Risikoposition  
USD Tsd.**

70.991

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 98,70 %)</b>				
		<b>Bermuda (30. April 2022: 0,62 %)</b>	-	-
		<b>Curaçao (30. April 2022: 0,75 %)</b>	-	-
		<b>Irland (30. April 2022: 1,21 %)</b>		
14.940	USD	Accenture plc 'A'	4.160	0,36
38.294	USD	Allegion plc	4.194	0,37
6.623	USD	Horizon Therapeutics plc	740	0,06
9.060	USD	Johnson Controls International plc	540	0,05
54.934	USD	Trane Technologies plc	10.193	0,89
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>19.827</b>	<b>1,73</b>
		<b>Israel (30. April 2022: 0,00 %)</b>		
1.690	USD	Wix.com Ltd.	143	0,01
		<b>Israel insgesamt</b>	<b>143</b>	<b>0,01</b>
		<b>Niederlande (30. April 2022: 0,03 %)</b>		
36.657	USD	NXP Semiconductors NV	5.914	0,52
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>5.914</b>	<b>0,52</b>
		<b>Singapur (30. April 2022: 0,08 %)</b>		
439.360	USD	Flex Ltd.	8.912	0,78
		<b>Singapur insgesamt</b>	<b>8.912</b>	<b>0,78</b>
		<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,14 %)</b>		
7.845	USD	Liberty Global plc 'C'	159	0,01
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>159</b>	<b>0,01</b>
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 95,87 %)</b>		
41.523	USD	Abbott Laboratories	4.547	0,40
6.677	USD	Activision Blizzard, Inc.	516	0,04
45.581	USD	Adobe, Inc.	16.980	1,49
96.677	USD	Agilent Technologies, Inc.	13.074	1,14
14.975	USD	Akamai Technologies, Inc.	1.220	0,11
21.421	USD	Allstate Corp. (The)	2.479	0,22
273.529	USD	Alphabet, Inc. 'A'	28.818	2,52
168.571	USD	Alphabet, Inc. 'C'	17.915	1,57
302.452	USD	Amazon.com, Inc.	31.773	2,78
93.137	USD	American Express Co.	14.872	1,30
6.442	USD	American Tower Corp., REIT	1.325	0,12
38.580	USD	Amgen, Inc.	9.154	0,80
36.531	USD	Analog Devices, Inc.	6.488	0,57
450.180	USD	Apple, Inc.	75.981	6,65
54.923	USD	Applied Materials, Inc.	6.126	0,54
154.601	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	11.996	1,05
25.048	USD	Autodesk, Inc.	4.810	0,42
58.549	USD	Automatic Data Processing, Inc.	12.735	1,11
19.310	USD	Axon Enterprise, Inc.	4.039	0,35
391.761	USD	Bank of America Corp.	11.457	1,00
241.898	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	10.277	0,90
14.075	USD	Becton Dickinson & Co.	3.693	0,32
2.161	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	706	0,06
99.765	USD	Best Buy Co., Inc. <sup>1</sup>	7.324	0,64
7.770	USD	Biogen, Inc.	2.332	0,20
149.974	USD	Boston Scientific Corp.	7.892	0,69
248.310	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	16.511	1,44

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
24.949	USD	Caesars Entertainment, Inc.	1.105	0,10
6.485	USD	Cboe Global Markets, Inc.	897	0,08
5.446	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	421	0,04
13.261	USD	Cheniere Energy, Inc.	2.018	0,18
128.402	USD	Chevron Corp.	21.457	1,88
41.720	USD	Cigna Group (The)	10.466	0,92
12.221	USD	Cintas Corp.	5.576	0,49
29	USD	Cirrus Logic, Inc.	3	–
219.864	USD	Citigroup, Inc.	10.359	0,91
64.088	USD	Clearway Energy, Inc. 'C'	1.933	0,17
204.710	USD	Coca-Cola Co. (The)	13.014	1,14
25.985	USD	Colgate-Palmolive Co.	2.099	0,18
147.720	USD	Comcast Corp. 'A'	6.074	0,53
66.403	USD	ConocoPhillips	6.807	0,60
66.615	USD	Consolidated Edison, Inc.	6.573	0,57
2.452	USD	Crown Castle, Inc., REIT	301	0,03
52.702	USD	Cummins, Inc.	12.323	1,08
44.263	USD	Curtiss-Wright Corp.	7.512	0,66
197.516	USD	CVS Health Corp.	14.434	1,26
68.205	USD	Danaher Corp.	16.176	1,41
26.934	USD	Darden Restaurants, Inc.	4.092	0,36
2.696	USD	Deckers Outdoor Corp.	1.272	0,11
29.029	USD	Deere & Co.	10.851	0,95
39.529	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	1.709	0,15
202.731	USD	eBay, Inc.	9.389	0,82
83.156	USD	Ecolab, Inc.	13.927	1,22
20.028	USD	Electronic Arts, Inc.	2.547	0,22
30.301	USD	Elevance Health, Inc.	14.109	1,23
4.718	USD	Eli Lilly & Co.	1.877	0,16
7.626	USD	Emerson Electric Co.	633	0,06
31.853	USD	EOG Resources, Inc.	3.764	0,33
55.135	USD	Equity Residential, REIT	3.480	0,30
78.910	USD	Eversource Energy	6.130	0,54
66.515	USD	Exelon Corp.	2.848	0,25
21.141	USD	Exxon Mobil Corp. <sup>1</sup>	2.515	0,22
3.502	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	202	0,02
5.496	USD	Five Below, Inc.	1.067	0,09
6.991	USD	FMC Corp.	857	0,07
346.536	USD	Fox Corp. 'A'	11.507	1,01
4.441	USD	Fox Corp. 'B'	135	0,01
1.287	USD	Gartner, Inc.	390	0,03
49.046	USD	General Mills, Inc. <sup>1</sup>	4.346	0,38
128.309	USD	General Motors Co.	4.241	0,37
105.813	USD	Gilead Sciences, Inc.	8.699	0,76
33.248	USD	Graco, Inc. <sup>1</sup>	2.618	0,23
79.682	USD	Halliburton Co.	2.585	0,23
19.436	USD	Herc Holdings, Inc.	1.943	0,17
900.949	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	12.861	1,12
19.610	USD	Hologic, Inc.	1.667	0,15
39.379	USD	Home Depot, Inc. (The)	11.661	1,02
159.812	USD	HP, Inc.	4.757	0,42
7.565	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	3.683	0,32
31.273	USD	Illinois Tool Works, Inc.	7.553	0,66
126.406	USD	Incyte Corp.	9.339	0,82
278.026	USD	Intel Corp.	8.773	0,77
1.775	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	192	0,02
16.668	USD	Intuit, Inc.	7.091	0,62
6.725	USD	Johnson & Johnson	1.097	0,10
7.638	USD	JPMorgan Chase & Co.	1.050	0,09
163.168	USD	Juniper Networks, Inc.	4.886	0,43

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
114.237	USD	Kellogg Co.	7.920	0,69
4.329	USD	Lam Research Corp.	2.228	0,19
27.892	USD	Lear Corp.	3.555	0,31
55.572	USD	LKQ Corp.	3.185	0,28
40.088	USD	Lowe's Cos., Inc.	8.214	0,72
19.977	USD	Lululemon Athletica, Inc.	7.518	0,66
13.739	USD	Manhattan Associates, Inc.	2.287	0,20
62.765	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	11.231	0,98
41.611	USD	Mastercard, Inc. 'A'	15.769	1,38
2.426	USD	Match Group, Inc.	87	0,01
16.081	USD	Merck & Co., Inc.	1.842	0,16
51.775	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	12.232	1,07
201.438	USD	MetLife, Inc.	12.284	1,07
233.803	USD	Microsoft Corp.	71.447	6,25
115.283	USD	Nasdaq, Inc.	6.322	0,55
49.394	USD	New Jersey Resources Corp. <sup>1</sup>	2.547	0,22
33.917	USD	Newmont Corp.	1.605	0,14
9.479	USD	Norfolk Southern Corp.	1.911	0,17
110.909	USD	NVIDIA Corp.	30.290	2,65
6.473	USD	ONEOK, Inc. <sup>1</sup>	422	0,04
54.694	USD	Oshkosh Corp. <sup>1</sup>	4.216	0,37
86.992	USD	PayPal Holdings, Inc.	6.568	0,57
107.605	USD	PepsiCo, Inc.	20.471	1,79
115.142	USD	Pfizer, Inc.	4.459	0,39
4.165	USD	Phillips 66	410	0,04
77.533	USD	Procter & Gamble Co. (The)	12.120	1,06
56.517	USD	Prologis, Inc., REIT	7.055	0,62
4.546	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3.643	0,32
1.297	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	321	0,03
11.305	USD	ResMed, Inc.	2.693	0,24
83.711	USD	RingCentral, Inc. 'A'	2.310	0,20
30.186	USD	S&P Global, Inc.	10.818	0,95
54.674	USD	Salesforce, Inc.	10.791	0,94
42.190	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	10.944	0,96
7.280	USD	ServiceNow, Inc.	3.314	0,29
26.884	USD	Simon Property Group, Inc., REIT	3.025	0,26
145.204	USD	Snap, Inc. 'A'	1.236	0,11
6.243	USD	Splunk, Inc.	536	0,05
23.482	USD	Starbucks Corp.	2.657	0,23
16.085	USD	Steel Dynamics, Inc.	1.655	0,14
3.492	USD	Synopsys, Inc.	1.294	0,11
11.995	USD	Target Corp. <sup>1</sup>	1.889	0,16
85.459	USD	Teladoc Health, Inc.	2.289	0,20
27.832	USD	Teradata Corp.	1.064	0,09
41.575	USD	Tesla, Inc.	6.741	0,59
14.858	USD	Texas Instruments, Inc.	2.473	0,22
114.240	USD	TJX Cos., Inc. (The)	8.946	0,78
162.004	USD	Travel + Leisure Co.	6.205	0,54
69.345	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	12.566	1,10
53.717	USD	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	2.330	0,20
31.509	USD	UnitedHealth Group, Inc.	15.451	1,35
11.783	USD	Valero Energy Corp.	1.342	0,12
2.268	USD	VeriSign, Inc.	497	0,04
44.659	USD	Visa, Inc. 'A'	10.356	0,91
6.529	USD	VMware, Inc. 'A'	809	0,07
98.956	USD	Walmart, Inc.	14.937	1,31
36.915	USD	Warner Bros Discovery, Inc. <sup>1</sup>	497	0,04
21.265	USD	Wells Fargo & Co.	842	0,07
19.108	USD	Workday, Inc. 'A'	3.540	0,31
14.289	USD	WW Grainger, Inc.	9.897	0,87

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>					
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>			
125.502	USD	Xylem, Inc.		12.990	1,14
29.149	USD	Yum! Brands, Inc.		4.064	0,36
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>		<b>1.090.088</b>	<b>95,37</b>
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>				<b>1.125.043</b>	<b>98,42</b>
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>					
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)³</b>				<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse A SEK abgesichert thesaurierend</b>					
Kaufen SEK 2.477.652; Verkaufen USD 237.170		J.P. Morgan	15.05.2023	5	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)³</b>				<b>5</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D SEK abgesichert thesaurierend</b>					
Kaufen SEK 301.483.324; Verkaufen USD 28.859.897		J.P. Morgan	15.05.2023	551	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)³</b>				<b>551</b>	<b>0,05</b>
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>					
Kaufen CHF 13.444; Verkaufen USD 14.920 <sup>4</sup>		J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)³</b>				<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>					
Kaufen EUR 65.011.791; Verkaufen USD 71.148.467		J.P. Morgan	15.05.2023	679	0,06
Kaufen USD 754.158; Verkaufen EUR 681.607		J.P. Morgan	15.05.2023	1	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)³</b>				<b>680</b>	<b>0,06</b>
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>					
Kaufen GBP 146.236; Verkaufen USD 182.237		J.P. Morgan	15.05.2023	2	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)³</b>				<b>2</b>	<b>–</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)³</b>				<b>1.238</b>	<b>0,11</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>2</sup></b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Klasse A SEK abgesichert thesaurierend</b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Klasse D SEK abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 39.827; Verkaufen SEK 410,139 <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	-	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,12) %)</b>			<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen EUR 17.533; Verkaufen USD 19.378 <sup>4</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	-	-		
Kaufen USD 1.458.543; Verkaufen EUR 1.327.965	J.P. Morgan	15.05.2023	(9)	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,22) %)</b>			<b>(9)</b>	<b>-</b>		
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 65.149; Verkaufen GBP 52.524	J.P. Morgan	15.05.2023	(1)	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>(1)</b>	<b>-</b>		
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,34 %)</b>			<b>(10)</b>	<b>-</b>		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
92	USD	4.600	S&P 500 E-mini Index	16.06.2023	78	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>78</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>					<b>78</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,04 %)</b>					-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,04 %)</b>					-	-
					<b>Zeitwert USD Tsd.</b>	<b>% des Netto- inventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					1.126.359	98,54
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(10)	-
Barmittel und Bareinschüsse					17.671	1,55
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(973)	(0,09)
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					<b>1.143.047</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	97,30
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,11
Sonstige Vermögenswerte	2,58
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<u><u>100,00</u></u>

<sup>1</sup>Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

<sup>3</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

<sup>4</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Devisentermingeschäfte	103.950
Terminkontrakte	19.146

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 99,04 %)</b>				
<b>Australien (30. April 2022: 1,62 %)</b>				
4.472	AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	72	0,02
26.897	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	674	0,20
1.917	AUD	BlueScope Steel Ltd.	25	0,01
11.450	AUD	Charter Hall Group, REIT	84	0,02
2.185	AUD	CSL Ltd.	434	0,13
20.690	AUD	Fortescue Metals Group Ltd. <sup>1</sup>	286	0,08
40.733	AUD	GPT Group (The), REIT	119	0,04
30.433	AUD	Iluka Resources Ltd. <sup>1</sup>	221	0,06
16.398	AUD	Macquarie Group Ltd.	1.979	0,57
814	AUD	Mineral Resources Ltd.	40	0,01
32.858	AUD	National Australia Bank Ltd. <sup>1</sup>	626	0,18
6.979	AUD	Newcrest Mining Ltd.	133	0,04
45.801	AUD	OZ Minerals Ltd. <sup>2</sup>	855	0,25
3.000	AUD	Pilbara Minerals Ltd.	8	–
54.874	AUD	Qantas Airways Ltd.	240	0,07
13.919	AUD	Rio Tinto Ltd.	1.033	0,30
52.541	AUD	South32 Ltd.	147	0,04
146.095	AUD	Stockland, REIT	429	0,12
53.459	AUD	Westpac Banking Corp.	794	0,23
		<b>Australien insgesamt</b>	<b>8.199</b>	<b>2,37</b>
<b>Österreich (30. April 2022: 0,08 %)</b>				
3.219	EUR	Andritz AG	210	0,06
225	EUR	BAWAG Group AG	11	–
1	EUR	Erste Group Bank AG <sup>3</sup>	–	–
16.560	EUR	Raiffeisen Bank International AG <sup>1</sup>	254	0,08
1.790	EUR	voestalpine AG <sup>1</sup>	62	0,02
		<b>Österreich insgesamt</b>	<b>537</b>	<b>0,16</b>
<b>Belgien (30. April 2022: 0,14 %)</b>				
2.686	EUR	Ageas SA	120	0,04
857	EUR	Galapagos NV	33	0,01
1.691	EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV	151	0,04
8.711	EUR	Solvay SA <sup>1</sup>	1.039	0,30
4.199	EUR	UCB SA	390	0,11
		<b>Belgien insgesamt</b>	<b>1.733</b>	<b>0,50</b>
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,19 %)</b>				
24.000	HKD	Cafe de Coral Holdings Ltd.	33	0,01
25.326	USD	Invesco Ltd.	434	0,13
		<b>Bermuda insgesamt</b>	<b>467</b>	<b>0,14</b>
<b>Kanada (30. April 2022: 4,60 %)</b>				
8.665	CAD	Agnico Eagle Mines Ltd.	500	0,15
59.501	CAD	Alamos Gold, Inc. 'A'	771	0,22
51.396	CAD	ARC Resources Ltd.	633	0,18
1.594	CAD	Atco Ltd. 'I'	53	0,02
62.430	CAD	Bank of Nova Scotia (The)	3.096	0,89
4.382	CAD	Canadian National Railway Co.	521	0,15
522	CAD	CGI, Inc.	53	0,02
148.499	CAD	Crescent Point Energy Corp.	1.086	0,31
12.601	CAD	Enbridge, Inc.	499	0,14
7.904	CAD	Enerplus Corp.	117	0,03
11.535	CAD	First Quantum Minerals Ltd.	278	0,08
1.269	CAD	FirstService Corp., REIT	189	0,06
8.887	CAD	Franco-Nevada Corp.	1.351	0,39

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
3.295	CAD	Great-West Lifeco, Inc.	94	0,03
31.740	CAD	Hydro One Ltd.	929	0,27
42.809	CAD	Kinross Gold Corp.	217	0,06
4.231	CAD	Lundin Mining Corp.	32	0,01
71.667	CAD	Manulife Financial Corp. <sup>1</sup>	1.414	0,41
416	CAD	Nutrien Ltd.	29	0,01
2.079	CAD	Osisko Gold Royalties Ltd.	34	0,01
15.992	CAD	Pan American Silver Corp.	286	0,08
1.309	CAD	Parex Resources, Inc.	26	0,01
1.525	CAD	RioCan Real Estate Investment Trust <sup>1</sup>	24	0,01
9.193	CAD	Royal Bank of Canada <sup>1</sup>	908	0,26
8.825	CAD	Stantec, Inc.	531	0,15
5.937	CAD	Sun Life Financial, Inc.	291	0,08
785	CAD	Toromont Industries Ltd.	63	0,02
2.769	CAD	Tourmaline Oil Corp.	123	0,04
2.075	CAD	West Fraser Timber Co. Ltd.	150	0,04
18.283	CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	902	0,26
		<b>Kanada insgesamt</b>	<b>15.200</b>	<b>4,39</b>
<b>Kaimaninseln (30. April 2022: 0,04 %)</b>				
19.800	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	57	0,02
7.000	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	41	0,01
17.500	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	117	0,03
5.200	HKD	Sands China Ltd.	19	0,01
		<b>Kaimaninseln insgesamt</b>	<b>234</b>	<b>0,07</b>
<b>Curaçao (30. April 2022: 0,62 %)</b>				
79.208	USD	Schlumberger NV	3.818	1,10
		<b>Curaçao insgesamt</b>	<b>3.818</b>	<b>1,10</b>
<b>Dänemark (30. April 2022: 0,98 %)</b>				
1.936	DKK	Carlsberg A/S 'B'	320	0,09
840	DKK	Genmab A/S	346	0,10
22.958	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	3.824	1,11
17.495	DKK	Novozymes A/S 'B'	912	0,26
		<b>Dänemark insgesamt</b>	<b>5.402</b>	<b>1,56</b>
<b>Finnland (30. April 2022: 0,66 %)</b>				
			-	-
<b>Frankreich (30. April 2022: 2,67 %)</b>				
213	EUR	Air Liquide SA	38	0,01
3.087	EUR	Amundi SA	202	0,06
43.487	EUR	AXA SA	1.419	0,41
119	EUR	BNP Paribas SA <sup>1</sup>	8	-
2.136	EUR	Bureau Veritas SA	61	0,02
182	EUR	Capgemini SE	33	0,01
2.235	EUR	Dassault Systems SE <sup>1</sup>	90	0,03
688	EUR	Edenred	45	0,01
109.821	EUR	Engie SA	1.760	0,51
233	EUR	Hermes International	504	0,15
1.825	EUR	Kering SA	1.167	0,34
2.435	EUR	Klepierre SA, REIT	61	0,02
358	EUR	Legrand SA	34	0,01
6.408	EUR	L'Oreal SA	3.052	0,88
329	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	316	0,09
2.438	EUR	Pernod Ricard SA	561	0,16

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
10.966	EUR	Rexel SA <sup>1</sup>	253	0,07
10.154	EUR	Sanofi	1.122	0,32
9.411	EUR	Schneider Electric SE	1.633	0,47
26.912	EUR	Societe Generale SA	650	0,19
195	EUR	Teleperformance	39	0,01
5.805	EUR	Ubisoft Entertainment SA <sup>1</sup>	170	0,05
		<b>Frankreich insgesamt</b>	<b>13.218</b>	<b>3,82</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 2,99 %)</b>				
1.728	EUR	Allianz SE	433	0,12
168	EUR	Aurubis AG	16	–
1.379	EUR	Beiersdorf AG	192	0,06
732	EUR	Covestro AG	32	0,01
913	EUR	Daimler Truck Holding AG	30	0,01
11.359	EUR	Deutsche Lufthansa AG	122	0,03
21.387	EUR	E.ON SE	282	0,08
1.417	EUR	Evonik Industries AG	31	0,01
8.632	EUR	Freenet AG	246	0,07
797	EUR	GEA Group AG	37	0,01
260	EUR	HeidelbergCement AG	20	0,01
1.787	EUR	K+S AG, Registered	36	0,01
1.272	EUR	Knorr-Bremse AG	89	0,03
301	EUR	LEG Immobilien SE, REIT	19	0,01
36.245	EUR	Mercedes-Benz Group AG	2.809	0,81
4.507	EUR	Merck KGaA	804	0,23
494	EUR	Nemetschek SE	39	0,01
4.262	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE <sup>1</sup>	38	0,01
13.840	EUR	SAP SE	1.874	0,54
3.475	EUR	Scout24 SE	217	0,06
28.255	EUR	Siemens AG, Registered	4.629	1,34
82.579	EUR	thyssenkrupp AG <sup>1</sup>	587	0,17
1.835	EUR	United Internet AG	31	0,01
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>12.613</b>	<b>3,64</b>
<b>Hongkong (30. April 2022: 0,71 %)</b>				
144.600	HKD	AIA Group Ltd.	1.565	0,45
52.500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	165	0,05
11.000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	78	0,02
3.000	HKD	Hysan Development Co. Ltd., REIT	9	–
20.000	HKD	New World Development Co. Ltd., REIT	53	0,01
2.500	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	20	0,01
114.400	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	307	0,09
		<b>Hongkong insgesamt</b>	<b>2.197</b>	<b>0,63</b>
<b>Irland (30. April 2022: 2,08 %)</b>				
13.535	USD	Accenture plc 'A'	3.768	1,09
1.732	USD	Alkermes plc	49	0,01
4.268	USD	Allegion plc	467	0,14
2.545	USD	Aon plc 'A'	801	0,23
5.585	USD	Eaton Corp. plc	934	0,27
22.941	USD	Johnson Controls International plc	1.368	0,39
1.864	USD	Linde plc	685	0,20
12.678	USD	Trane Technologies plc	2.353	0,68
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>10.425</b>	<b>3,01</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Israel (30. April 2022: 0,46 %)</b>			-	-
<b>Italien (30. April 2022: 0,42 %)</b>				
20.500	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	47	0,01
56.826	EUR	Enel SpA <sup>1</sup>	389	0,11
3.242	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	49	0,02
64.731	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	170	0,05
2.801	EUR	Italgas SpA	18	0,01
1.279	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	14	-
810	EUR	Moncler SpA	60	0,02
3.213	EUR	Prysmian SpA	131	0,04
978	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	45	0,01
		<b>Italien insgesamt</b>	<b>923</b>	<b>0,27</b>
<b>Japan (30. April 2022: 5,03 %)</b>				
1.700	JPY	Aeon Co. Ltd.	35	0,01
15.800	JPY	Amada Co. Ltd.	147	0,04
6.600	JPY	ANA Holdings, Inc.	143	0,04
78.900	JPY	Astellas Pharma, Inc.	1.188	0,34
100	JPY	Central Japan Railway Co.	12	-
8.100	JPY	Daifuku Co. Ltd. <sup>1</sup>	148	0,04
8.200	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	279	0,08
1.300	JPY	Daikin Industries Ltd.	235	0,07
6.800	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	173	0,05
1.800	JPY	Dowa Holdings Co. Ltd.	59	0,02
1.300	JPY	Ebara Corp.	56	0,02
6.700	JPY	FANUC Corp.	226	0,07
3.900	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	918	0,27
300	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	16	-
2.500	JPY	Hino Motors Ltd.	10	-
5.000	JPY	Hitachi Ltd. <sup>1</sup>	275	0,08
49.400	JPY	ITOCHU Corp. <sup>1</sup>	1.630	0,47
1.800	JPY	JGC Holdings Corp.	22	0,01
700	JPY	Kamigumi Co. Ltd.	15	-
1.500	JPY	Kao Corp. <sup>1</sup>	61	0,02
44.000	JPY	KDDI Corp.	1.374	0,40
2.300	JPY	Kubota Corp.	35	0,01
1.300	JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd.	29	0,01
1.300	JPY	Marubeni Corp.	18	0,01
32.500	JPY	Mitsubishi Corp.	1.196	0,35
12.500	JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	153	0,04
900	JPY	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	13	-
5.900	JPY	Mitsubishi Materials Corp.	96	0,03
37.600	JPY	Mitsui & Co. Ltd. <sup>1</sup>	1.168	0,34
35.800	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT <sup>1</sup>	707	0,20
700	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	23	0,01
300	JPY	Nabtesco Corp.	7	-
1.100	JPY	Nidec Corp. <sup>1</sup>	54	0,02
27.600	JPY	Nikon Corp.	283	0,08
4.200	JPY	Nippon Steel Corp. <sup>1</sup>	89	0,03
2.200	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	67	0,02
10.400	JPY	Nitto Denko Corp. <sup>1</sup>	669	0,19
9.300	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	234	0,07
12.700	JPY	Omron Corp.	741	0,21
13.100	JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	264	0,08
5.800	JPY	Oriental Land Co. Ltd. <sup>1</sup>	205	0,06
10.600	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd. <sup>1</sup>	358	0,10
44.200	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	1.242	0,36
1.000	JPY	Sanwa Holdings Corp.	11	-
5.400	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	241	0,07

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
100	JPY	SMC Corp.	50	0,01
17.900	JPY	SoftBank Corp. <sup>1</sup>	201	0,06
7.700	JPY	SoftBank Group Corp.	288	0,08
448.600	JPY	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1.506	0,43
1.400	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	52	0,02
1.600	JPY	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	10	–
3.800	JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT	88	0,03
400	JPY	Sundrug Co. Ltd.	11	–
11.500	JPY	Terumo Corp.	343	0,10
2.400	JPY	Toshiba Corp.	78	0,02
1.800	JPY	TOTO Ltd.	61	0,02
3.000	JPY	Tsuruha Holdings, Inc. <sup>1</sup>	196	0,06
3.700	JPY	Yaskawa Electric Corp.	150	0,04
		<b>Japan insgesamt</b>	<b>17.959</b>	<b>5,19</b>
<b>Jersey (30. April 2022: 0,62 %)</b>				
24.616	GBP	Experian plc	865	0,25
7.400	GBP	WPP plc	86	0,02
		<b>Jersey insgesamt</b>	<b>951</b>	<b>0,27</b>
<b>Luxemburg (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>				
506	EUR	APERAM SA	19	0,01
34.660	EUR	ArcelorMittal SA	981	0,28
2	EUR	SES SA ADR <sup>1/3</sup>	–	–
3.239	EUR	Tenaris SA	46	0,01
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>1.046</b>	<b>0,30</b>
<b>Niederlande (30. April 2022: 2,53 %)</b>				
2.087	EUR	Aegon NV	10	–
3.813	EUR	ASML Holding NV	2.410	0,70
2.494	EUR	ASR Nederland NV	110	0,03
2.149	EUR	ING Groep NV	27	0,01
992	EUR	Just Eat Takeaway.com NV <sup>1</sup>	17	–
2.020	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV <sup>1</sup>	70	0,02
3.073	EUR	Koninklijke DSM NV	399	0,11
523	EUR	Koninklijke Vopak NV <sup>1</sup>	20	0,01
3.905	USD	NXP Semiconductors NV	630	0,18
5.795	EUR	Randstad NV <sup>1</sup>	314	0,09
1.035	EUR	Signify NV	35	0,01
14.568	EUR	Wolters Kluwer NV	1.930	0,56
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>5.972</b>	<b>1,72</b>
<b>Neuseeland (30. April 2022: 0,15 %)</b>				
106.597	NZD	Air New Zealand Ltd.	50	0,01
22.629	NZD	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	34	0,01
		<b>Neuseeland insgesamt</b>	<b>84</b>	<b>0,02</b>
<b>Norwegen (30. April 2022: 1,06 %)</b>				
39.970	NOK	Equinor ASA	1.140	0,33
871	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	15	–
6.918	NOK	Norsk Hydro ASA	51	0,02
		<b>Norwegen insgesamt</b>	<b>1.206</b>	<b>0,35</b>
<b>Portugal (30. April 2022: 0,12 %)</b>				
3.249	EUR	Galp Energia SGPS SA	39	0,01

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
2.078	EUR	<b>Portugal (Fortsetzung)</b>		
		Jeronimo Martins SGPS SA	53	0,02
		<b>Portugal insgesamt</b>	<b>92</b>	<b>0,03</b>
		<b>Singapur (30. April 2022: 0,31 %)</b>	-	-
		<b>Spanien (30. April 2022: 0,51 %)</b>		
128	EUR	Acciona SA <sup>1</sup>	24	0,01
7.966	EUR	Acerinox SA	86	0,02
1.880	EUR	Amadeus IT Group SA	132	0,04
239.023	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.755	0,51
24.572	EUR	Banco de Sabadell SA	26	0,01
11.425	EUR	Banco Santander SA	40	0,01
1.171	EUR	Bankinter SA	7	-
28.573	EUR	CaixaBank SA <sup>1</sup>	106	0,03
27.609	EUR	Iberdrola SA <sup>1</sup>	359	0,10
55.149	EUR	Industria de Diseno Textil SA	1.890	0,54
65.170	EUR	Repsol SA	958	0,28
		<b>Spanien insgesamt</b>	<b>5.383</b>	<b>1,55</b>
		<b>Schweden (30. April 2022: 1,32 %)</b>		
9.467	SEK	Assa Abloy AB 'B'	224	0,06
22.966	SEK	Boliden AB	818	0,24
7.636	SEK	Saab AB 'B'	428	0,12
		<b>Schweden insgesamt</b>	<b>1.470</b>	<b>0,42</b>
		<b>Schweiz (30. April 2022: 1,16 %)</b>		
11.916	CHF	ABB Ltd., Registered <sup>1</sup>	428	0,12
117	CHF	Belimo Holding AG, Registered <sup>1</sup>	57	0,02
5.024	USD	Chubb Ltd.	1.010	0,29
1.414	CHF	Clariant AG	24	0,01
117	CHF	Georg Fischer AG, Registered	8	-
240	CHF	Givaudan SA, Registered <sup>1</sup>	837	0,24
454	CHF	Holcim AG, Registered	30	0,01
2.026	CHF	Nestle SA, Registered <sup>1</sup>	260	0,07
16.239	CHF	Novartis AG, Registered	1.663	0,48
5.700	CHF	Roche Holding AG	1.801	0,52
199	CHF	Roche Holding AG	68	0,02
3.282	USD	TE Connectivity Ltd.	400	0,12
		<b>Schweiz insgesamt</b>	<b>6.586</b>	<b>1,90</b>
		<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 2,10 %)</b>		
31.281	GBP	Anglo American Plc	959	0,28
413	GBP	Antofagasta plc <sup>1</sup>	8	-
299	GBP	Ashtead Group plc	17	0,01
321	GBP	AstraZeneca plc	47	0,01
7.583	GBP	Auto Trader Group plc	60	0,02
4.548	GBP	Barclays plc	9	-
9.014	GBP	Barratt Developments plc	56	0,02
2.153	GBP	Bellway plc	65	0,02
6.976	GBP	British Land Co. plc (The), REIT <sup>1</sup>	35	0,01
350.495	GBP	Centrica plc	503	0,15
174	GBP	Croda International plc	15	-
717	GBP	Diageo plc	33	0,01
12.755	GBP	easyJet plc <sup>1</sup>	79	0,02
3.289	CAD	Endeavour Mining plc	85	0,03
1.095	GBP	Fresnillo plc	10	-

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
1.681	GBP	GSK plc	30	0,01
7.293	GBP	IG Group Holdings plc	67	0,02
1.943	GBP	IMI plc	39	0,01
597	GBP	Intermediate Capital Group plc	10	–
1.479	GBP	Intertek Group plc	77	0,02
185.018	GBP	ITV plc <sup>1</sup>	187	0,05
24.198	GBP	J Sainsbury plc	84	0,02
8.707	GBP	Johnson Matthey plc	215	0,06
93.644	GBP	Kingfisher plc	303	0,09
625.646	GBP	Lloyds Banking Group plc	378	0,11
14.280	GBP	Marks & Spencer Group plc	29	0,01
608	GBP	Pennon Group plc	7	–
178	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	14	–
3.344	GBP	RELX plc	111	0,03
38.881	GBP	Rightmove plc	280	0,08
24.572	GBP	Rio Tinto plc	1.556	0,45
1.542	GBP	Sage Group plc (The)	16	0,01
10.597	GBP	Segro plc, REIT	111	0,03
2.642	GBP	Shell plc	81	0,02
2.624	GBP	Smiths Group plc	55	0,02
2.873	GBP	Spectris plc	135	0,04
29.361	GBP	SSE plc	676	0,20
13.577	USD	TechnipFMC plc	183	0,05
1.570	GBP	Travis Perkins plc	19	0,01
2.204	EUR	Unilever plc	123	0,04
27.754	GBP	Vodafone Group plc	33	0,01
422	GBP	Weir Group plc (The) <sup>1</sup>	10	–
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>6.810</b>	<b>1,97</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 65,87 %)</b>				
17.983	USD	3M Co.	1.899	0,55
17.089	USD	Abbott Laboratories	1.872	0,54
10.104	USD	AbbVie, Inc.	1.516	0,44
12.655	USD	Adobe, Inc.	4.714	1,36
13.416	USD	AECOM	1.108	0,32
30.214	USD	Agilent Technologies, Inc.	4.086	1,18
1.332	USD	Alcoa Corp.	49	0,01
1.656	USD	Allstate Corp. (The)	192	0,06
46.175	USD	Alphabet, Inc. 'A'	4.865	1,40
25.945	USD	Alphabet, Inc. 'C'	2.757	0,80
72.775	USD	Amazon.com, Inc.	7.645	2,21
20.699	USD	American Express Co.	3.305	0,95
4.892	USD	AMETEK, Inc.	670	0,19
4.095	USD	Amgen, Inc.	972	0,28
3.196	USD	Analog Devices, Inc. <sup>1</sup>	568	0,16
81.675	USD	Apple, Inc.	13.785	3,98
21.200	USD	Applied Materials, Inc.	2.365	0,68
342	USD	Autodesk, Inc.	66	0,02
3.163	USD	Automatic Data Processing, Inc.	688	0,20
78.012	USD	Bank of America Corp.	2.281	0,66
25.369	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	1.078	0,31
4.607	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.505	0,43
3.559	USD	Best Buy Co., Inc. <sup>1</sup>	261	0,08
1.531	USD	Biogen, Inc.	460	0,13
6.068	USD	Boston Scientific Corp.	319	0,09
67.544	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	4.491	1,30
1.033	USD	Cadence Design Systems, Inc.	217	0,06
3.102	USD	Caterpillar, Inc.	678	0,20
7.789	USD	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	602	0,17

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
8.758	USD	Cheniere Energy, Inc.	1.333	0,38
31.673	USD	Chevron Corp.	5.293	1,53
8.133	USD	Cigna Group (The)	2.040	0,59
2.034	USD	Cintas Corp.	928	0,27
836	USD	Cirrus Logic, Inc. <sup>1</sup>	71	0,02
43.364	USD	Citigroup, Inc.	2.043	0,59
60.160	USD	Coca-Cola Co. (The)	3.825	1,10
3.903	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' <sup>1</sup>	232	0,07
28.062	USD	Colgate-Palmolive Co.	2.267	0,65
1.474	USD	Commercial Metals Co.	68	0,02
11.086	USD	ConocoPhillips	1.136	0,33
9.012	USD	Costco Wholesale Corp.	4.515	1,30
4.545	USD	CSX Corp.	139	0,04
2.710	USD	Cummins, Inc.	634	0,18
231	USD	Curtiss-Wright Corp.	39	0,01
30.177	USD	CVS Health Corp.	2.205	0,64
14.294	USD	Danaher Corp.	3.390	0,98
1.399	USD	Deere & Co.	523	0,15
14.560	USD	DuPont de Nemours, Inc.	1.011	0,29
8.515	USD	eBay, Inc.	394	0,11
8.926	USD	Ecolab, Inc.	1.495	0,43
1.764	USD	Electronic Arts, Inc.	224	0,06
4.517	USD	Elevance Health, Inc.	2.103	0,61
2.086	USD	Eli Lilly & Co.	830	0,24
684	USD	Enovis Corp.	40	0,01
18.426	USD	EOG Resources, Inc.	2.177	0,63
1.388	USD	Equinix, Inc., REIT	995	0,29
5.236	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	595	0,17
1.003	USD	Exxon Mobil Corp. <sup>1</sup>	119	0,03
205	USD	Fortive Corp.	13	–
31.829	USD	Fox Corp. 'A'	1.057	0,31
2.339	USD	Fox Corp. 'B'	71	0,02
7.179	USD	Freeport-McMoRan, Inc.	268	0,08
4.891	USD	Gartner, Inc.	1.482	0,43
5.921	USD	General Mills, Inc. <sup>1</sup>	525	0,15
9.961	USD	Gilead Sciences, Inc.	819	0,24
1.964	USD	Graco, Inc.	155	0,04
21.995	USD	Halliburton Co.	713	0,21
1.672	USD	Helmerich & Payne, Inc.	56	0,02
50.728	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	724	0,21
4.402	USD	Hologic, Inc.	374	0,11
12.350	USD	Home Depot, Inc. (The)	3.657	1,06
15.153	USD	HP, Inc.	451	0,13
1.184	USD	IDEXX Laboratories, Inc. <sup>1</sup>	577	0,17
7.272	USD	Illinois Tool Works, Inc.	1.756	0,51
3.529	USD	Incyte Corp.	261	0,08
54.088	USD	Intel Corp.	1.707	0,49
381	USD	Intuit, Inc.	162	0,05
19.327	USD	Johnson & Johnson	3.152	0,91
329	USD	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	46	0,01
7.252	USD	JPMorgan Chase & Co.	997	0,29
18.731	USD	Kellogg Co.	1.299	0,37
710	USD	Keysight Technologies, Inc.	102	0,03
736	USD	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	42	0,01
13.920	USD	Kroger Co. (The)	678	0,20
893	USD	L3Harris Technologies, Inc.	175	0,05
1.287	USD	Lam Research Corp.	662	0,19
467	USD	Lennox International, Inc.	131	0,04
9.114	USD	LKQ Corp.	522	0,15
13.438	USD	Lowe's Cos., Inc. <sup>1</sup>	2.754	0,80

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
4.660	USD	Lululemon Athletica, Inc.	1.754	0,51
808	USD	Macy's, Inc.	13	–
4.130	USD	Manhattan Associates, Inc.	687	0,20
1.277	USD	ManpowerGroup, Inc.	97	0,03
16.197	USD	Marathon Petroleum Corp.	1.971	0,57
4.671	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	836	0,24
6.534	USD	Mastercard, Inc. 'A'	2.476	0,72
9.159	USD	Merck & Co., Inc.	1.049	0,30
6.685	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.579	0,46
6.239	USD	MetLife, Inc. <sup>1</sup>	380	0,11
1.086	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	1.612	0,47
58.300	USD	Microsoft Corp.	17.816	5,14
810	USD	Moderna, Inc. <sup>1</sup>	106	0,03
178	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	11	–
2.542	USD	Moody's Corp.	791	0,23
6.706	USD	Newmont Corp.	317	0,09
6.016	USD	Norfolk Southern Corp.	1.213	0,35
2.126	USD	NOV Inc.	36	0,01
21.097	USD	NVIDIA Corp.	5.762	1,66
2.452	USD	Oshkosh Corp.	189	0,05
8.714	USD	Otis Worldwide Corp.	744	0,21
5.512	USD	Ovintiv, Inc.	196	0,05
1.646	CAD	Ovintiv, Inc.	59	0,02
10.688	USD	Owens Corning	1.130	0,33
19.570	USD	PepsiCo, Inc.	3.723	1,07
7.332	USD	Pfizer, Inc.	284	0,08
37.648	USD	Procter & Gamble Co. (The)	5.885	1,70
422	USD	Prudential Financial, Inc.	37	0,01
757	USD	PVH Corp.	64	0,02
646	USD	Ralph Lauren Corp.	74	0,02
472	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	378	0,11
3.957	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	980	0,28
3.156	USD	RingCentral, Inc. 'A'	87	0,03
12.076	USD	S&P Global, Inc.	4.328	1,25
9.485	USD	Salesforce, Inc.	1.872	0,54
50	USD	Seagen, Inc.	10	–
1.323	USD	ServiceNow, Inc.	602	0,17
945	USD	SiteOne Landscape Supply, Inc. <sup>1</sup>	138	0,04
1.084	USD	Snap-on, Inc.	282	0,08
3.228	USD	Steel Dynamics, Inc.	332	0,10
11.773	USD	Synchrony Financial	347	0,10
1.294	USD	Synopsys, Inc.	480	0,14
1.994	USD	Teladoc Health, Inc.	53	0,02
1.136	USD	Teradata Corp.	43	0,01
5.716	USD	Texas Instruments, Inc.	951	0,27
791	USD	TJX Cos., Inc. (The)	62	0,02
8.157	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	1.478	0,43
2.857	USD	Trimble, Inc.	134	0,04
1.146	USD	Truist Financial Corp.	36	0,01
6.324	USD	Union Pacific Corp.	1.235	0,36
11.990	USD	United Parcel Service, Inc. 'B' <sup>1</sup>	2.148	0,62
1.249	USD	United States Steel Corp.	28	0,01
9.429	USD	UnitedHealth Group, Inc.	4.624	1,34
550	USD	Unum Group	23	0,01
32.330	USD	US Bancorp	1.075	0,31
2.430	USD	Valero Energy Corp. <sup>1</sup>	277	0,08
6.615	USD	VeriSign, Inc.	1.449	0,42
2.138	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	733	0,21
8.000	USD	Visa, Inc. 'A'	1.855	0,54
34.681	USD	Walmart, Inc.	5.235	1,51

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
2.811	USD	Waters Corp.	845	0,24
4.824	USD	Workday, Inc. 'A'	894	0,26
1.011	USD	WW Grainger, Inc.	700	0,20
27.606	USD	Xylem, Inc.	2.857	0,83
4.077	USD	Yum! Brands, Inc.	569	0,16
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>			<b>219.097</b>	<b>63,26</b>
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>			<b>341.622</b>	<b>98,64</b>

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>5</sup></b>				
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen CHF 12.293; Verkaufen USD 13.643 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen EUR 33.566.466; Verkaufen USD 36.734.690	J.P. Morgan	15.05.2023	351	0,10
<b>Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>351</b>	<b>0,10</b>
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen GBP 63.967; Verkaufen USD 79.714	J.P. Morgan	15.05.2023	1	–
<b>Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>1</b>	<b>–</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>352</b>	<b>0,10</b>
<b>Devisentermingeschäfte<sup>5</sup></b>				
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
<b>Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen USD 703; Verkaufen EUR 637 <sup>3</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2022: 0,31 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>

# BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>5</sup> (Fortsetzung)</b>				
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2022: 0,00 %) <sup>4</sup>			-	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,31 %)			-	-

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
12	USD	600	MSCI EAFE Index	16.06.2023	9	-
14	USD	700	S&P 500 E-mini Index	16.06.2023	27	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>36</b>	<b>0,01</b>
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (30. April 2022: 0,00 %)					36	0,01
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: (0,03 %)</b>					-	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (30. April 2022: 0,03 %)					-	-

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	342.010	98,75
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	-	-
Barmittel und Bareinschüsse	3.202	0,92
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.132	0,33
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>346.344</b>	<b>100,00</b>

### Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	98,36
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0,25
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,10
Sonstige Vermögenswerte	1,28
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

<sup>2</sup>Diese 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.

<sup>3</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>4</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

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

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	37.152
Terminkontrakte	4.199

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2022: 85,09 %)</b>				
<b>Deutschland (30. April 2022: 82,05 %)</b>				
2.300.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 17.05.2023 <sup>1</sup>	2.298	12,89
2.566.500	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 21.06.2023 <sup>1</sup>	2.557	14,34
2.049.100	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.07.2023 <sup>1</sup>	2.037	11,43
2.144.100	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 23.08.2023 <sup>1</sup>	2.125	11,92
2.045.500	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 20.09.2023 <sup>1</sup>	2.022	11,34
2.493.100	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.10.2023 <sup>1</sup>	2.459	13,79
2.158.000	EUR	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 22.11.2023 <sup>1</sup>	2.122	11,90
<b>Deutschland insgesamt</b>			<b>15.620</b>	<b>87,61</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 3,04 %)</b>				
			-	-
<b>Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt</b>			<b>15.620</b>	<b>87,61</b>
<b>Anlagen in Anleihen insgesamt</b>			<b>15.620</b>	<b>87,61</b>

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps</b>						
(102.179)	AUD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	31	0,17
67.800	AUD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2023	4	0,02
63.976	AUD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	01.06.2026	13	0,07
(6.411)	CAD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	12	0,07
(5.349)	CAD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2028	13	0,07
7.528	CAD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	09.06.2026	6	0,04
2.563	CHF	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	17	0,09

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
(1.510)	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	19	0,11
154	CHF	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	1	0,01
4.776	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	2	0,01
2.856	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	05.07.2023	1	–
(1.621)	DKK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	4	0,02
39.920	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	52	0,29
27.831	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	59	0,33
18.798	EUR	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	141	0,79
45.070	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	16	0,09
(14.379)	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	14	0,08
(45.272)	GBP	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	37	0,21
(170.808)	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	12	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
17.293	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2023	5	0,03
(104.900)	HKD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	01.06.2026	7	0,04
22.975	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	3	0,02
2.706	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	02.07.2023	1	0,01
8.304	ILS	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	1	0,01
197.100	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	149	0,83
207.706	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2023	67	0,38
112.300	JPY	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	01.06.2026	155	0,87
12.531	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	5	0,03
18.682	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	3	0,02
19.108	NOK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	6	0,03
33.449	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)/2</sup>	19.08.2026	–	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
44.435	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)/2</sup>	19.07.2023	–	–
114.781	NZD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	02.06.2026	1	0,01
7.664	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	8	0,04
(6.017)	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	11	0,06
(33.713)	SEK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	20	0,11
(46.900)	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	5	0,03
(14.002)	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)/2</sup>	29.06.2023	–	–
(106.900)	SGD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	02.06.2026	5	0,03
(50.099)	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	324	1,81
(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 15–373 Basispunkten <sup>(a)/2</sup>	06.03.2024	–	–
(86.520)	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2028	262	1,47
1.535	USD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	09.06.2026	164	0,92
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2022: 10,63 %)</b>					<b>1.656</b>	<b>9,29</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
(114.877)	AUD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(19)	(0,11)
45.389	AUD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2023	(6)	(0,03)
39.863	AUD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	01.06.2026	(14)	(0,08)
14.228	CAD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(20)	(0,11)
(1.388)	CAD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2028	(16)	(0,09)
15.975	CAD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	09.06.2026	(11)	(0,06)
2.586	CHF	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(11)	(0,06)
2.236	CHF	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	(8)	(0,04)
(551)	CHF	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	(2)	(0,01)
1.182	DKK	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(2)	(0,01)
554	DKK	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	05.07.2023	(3)	(0,02)
(288)	DKK	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	(5)	(0,03)

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
25.541	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(61)	(0,34)
29.992	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	(43)	(0,24)
7.234	EUR	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	(90)	(0,51)
(305.989)	EUR	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	04.03.2027	(5)	(0,03)
45.108	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(21)	(0,12)
62.754	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	(23)	(0,13)
44.523	GBP	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	(39)	(0,22)
170.800	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(7)	(0,04)
140.400	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2023	(4)	(0,02)
85.400	HKD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	01.06.2026	(15)	(0,08)
(18.607)	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(14)	(0,08)
(4.036)	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	02.07.2023	(2)	(0,01)

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
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 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	(1)	(0,01)
(53.349)	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(85)	(0,48)
48.000	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2023	(12)	(0,07)
(287.301)	JPY	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	01.06.2026	(213)	(1,19)
1.338	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(3)	(0,02)
(1.923)	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	(1)	–
(6.151)	NOK	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	(7)	(0,04)
(638)	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)/2</sup>	19.08.2026	–	–
(23.989)	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)/2</sup>	19.07.2023	–	–
(12.272)	NZD	UBS	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	02.06.2026	(1)	(0,01)
6.688	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 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(11)	(0,06)
8.101	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 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	03.07.2023	(9)	(0,05)

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
(8.059)	SEK	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	08.06.2026	(20)	(0,11)
(21.800)	SGD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(2)	(0,01)
140.800	SGD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	29.06.2023	(2)	(0,01)
10.457	SGD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	02.06.2026	(4)	(0,02)
(19.734)	USD	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 10–157 Basispunkten <sup>(a)</sup>	19.08.2026	(270)	(1,51)
(67.273)	USD	Morgan Stanley	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–373 Basispunkten <sup>(a)</sup>	28.06.2028	(268)	(1,51)
73.203	USD	UBS	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 0–98 Basispunkten <sup>(a)</sup>	09.06.2026	(225)	(1,26)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2022: 11,40 %)</b>					<b>(1.575)</b>	<b>(8,83)</b>

(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 – 1D Overnight Swiss Franc LIBOR Rate BBA (CHFONLIB)

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)

ILS – 1M 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)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup></b>						
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen GBP 18; Verkaufen EUR 20 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse D SEK abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen SEK 10.195; Verkaufen EUR 892 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen EUR 268.798; Verkaufen USD 295.077	J.P. Morgan	15.05.2023	2	0,01		
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,16 %)</b>			<b>2</b>	<b>0,01</b>		
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,16 %)</b>			<b>2</b>	<b>0,01</b>		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>3</sup></b>						
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen GBP 870; Verkaufen EUR 991 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,01) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse D SEK abgesichert thesaurierend</b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>4</sup></b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Klasse D USD abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 582.371; Verkaufen EUR 532.101	J.P. Morgan	15.05.2023	(5)	(0,03)		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>(5)</b>	<b>(0,03)</b>		
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>(5)</b>	<b>(0,03)</b>		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(7)	USD	(140)	NASDAQ 100 E-mini Index	16.06.2023	(1)	(0,01)
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>(1)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>					<b>(1)</b>	<b>(0,01)</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

			Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			17.278	96,91
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(1.581)	(8,87)
Barmittel und Bareinschüsse			907	5,09
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2022: 6,30 %) BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile <sup>5</sup>		
12.143	EUR		1.205	6,76
Barmitteläquivalente insgesamt			<u>1.205</u>	<u>6,76</u>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			20	0,11
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>			<u><b>17.829</b></u>	<u><b>100,00</b></u>

	% des Gesamtvermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	77,80
Organismen für gemeinsame Anlagen	6,00
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	8,26
Sonstige Vermögenswerte	7,94
<b>Vermögen, insgesamt</b>	<u><b>100,00</b></u>

<sup>1</sup>Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Geschäftsjahres.

<sup>2</sup>Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

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

<sup>4</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

<sup>5</sup>Eine mit dem Fonds verbundene Partei

	Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Total Return Swaps	99.334
Devisentermingeschäfte	797
Terminkontrakte	1.679

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2023 zugrunde liegen:

Währung		Bestand Anlage		Zugrunde liegende Risiko- position	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position	Währung		Bestand Anlagen		Zugrunde liegende Risiko- position	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
USD	Tsd.	USD	Tsd.	USD	Tsd.	USD	Tsd.	USD	Tsd.	USD	Tsd.
<b>Australien</b>						<b>Australien (Fortsetzung)</b>					
AUD	(74.598)	Adbri Ltd.	71	0,07	AUD	12.951	Lendlease Corp. Ltd.	58	0,06		
AUD	(311)	Allkem Ltd.	2	-	AUD	(15.775)	Lottery Corp. Ltd. (The)	48	0,05		
AUD	(2.052)	ALS Ltd.	16	0,02	AUD	872	Macquarie Group Ltd.	95	0,10		
AUD	(749)	Altium Ltd.	17	0,02	AUD	688	Magellan Financial Group Ltd.	-	-		
AUD	(17.043)	AMP Ltd.	12	0,01	AUD	(688)	Magellan Financial Group Ltd.	-	-		
AUD	1.255	Ansell Ltd.	20	0,02	AUD	(9.210)	Medibank Pvt Ltd.	20	0,02		
AUD	(1.604)	ANZ Group Holdings Ltd.	23	0,02	AUD	1.225	Mineral Resources Ltd.	54	0,05		
AUD	(6.664)	APA Group	41	0,04	AUD	58.365	Mirvac Group, REIT	84	0,08		
AUD	3.474	Aristocrat Leisure Ltd.	79	0,08	AUD	4.994	National Australia Bank Ltd.	86	0,09		
AUD	370	ASX Ltd.	15	0,01	AUD	(2.483)	Newcrest Mining Ltd.	43	0,04		
AUD	(6.999)	Atlas Arteria Ltd.	27	0,03	AUD	(4.015)	NEXTDC Ltd.	28	0,03		
AUD	4.213	Aurizon Holdings Ltd	9	0,01	AUD	(11.517)	Northern Star Resources Ltd.	93	0,09		
AUD	10.059	Bank of Queensland Ltd.	35	0,03	AUD	1.449	Nufarm Ltd.	5	-		
AUD	2.536	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	13	0,01	AUD	8.219	Orora Ltd.	17	0,02		
AUD	(4.826)	BlueScope Steel Ltd.	57	0,06	AUD	3.446	OZ Minerals Ltd.	58	0,06		
AUD	19.985	Boral Ltd.	49	0,05	AUD	4.322	Perpetual Ltd.	63	0,06		
AUD	(2.904)	Brambles Ltd.	25	0,02	AUD	7.155	Pilbara Minerals Ltd.	18	0,02		
AUD	(1.446)	carsales.com Ltd.	21	0,02	AUD	(27.662)	Platinum Asset Management Ltd.	29	0,03		
AUD	9.136	Challenger Ltd.	33	0,03	AUD	3.276	Qantas Airways Ltd.	13	0,01		
AUD	(2.002)	Champion Iron Ltd.	8	0,01	AUD	(29.324)	Qube Holdings Ltd.	54	0,05		
AUD	3.420	Charter Hall Group, REIT	23	0,02	AUD	609	REA Group Ltd., REIT	51	0,05		
AUD	(59.189)	Cleanaway Waste Management Ltd.	86	0,09	AUD	(6.918)	Reece Ltd.	75	0,08		
AUD	(613)	Coles Group Ltd.	7	0,01	AUD	34.196	Region RE Ltd., REIT	50	0,05		
AUD	272	Commonwealth Bank of Australia	16	0,02	AUD	(456)	Rio Tinto Ltd.	31	0,03		
AUD	(113)	CSL Ltd.	20	0,02	AUD	1.052	Scentre Group, REIT	2	-		
AUD	15.754	CSR Ltd.	49	0,05	AUD	4.964	SEEK Ltd.	73	0,07		
AUD	16.240	Deterra Royalties Ltd.	45	0,04	AUD	(6.056)	Seven Group Holdings Ltd.	86	0,09		
AUD	45.201	Domain Holdings Australia Ltd.	90	0,09	AUD	1.791	Sims Ltd.	17	0,02		
AUD	21.392	Downer EDI Ltd.	45	0,05	AUD	(2.165)	Sonic Healthcare Ltd.	46	0,05		
AUD	(11.811)	Endeavour Group Ltd.	48	0,05	AUD	(40.697)	South32 Ltd.	103	0,10		
AUD	(10.240)	Evolution Mining Ltd.	22	0,02	AUD	8.974	Star Entertainment Grp Ltd. (The)	7	0,01		
AUD	6.823	Flight Centre Travel Group Ltd.	80	0,08	AUD	6.007	Steadfast Group Ltd.	21	0,02		
AUD	1.404	Fortescue Metals Group Ltd.	18	0,02	AUD	39.142	Stockland, REIT	104	0,10		
AUD	(3.897)	Goodman Group, REIT	45	0,05	AUD	929	Suncorp Group Ltd.	7	0,01		
AUD	38.357	GPT Group (The), REIT	101	0,10	AUD	(32.076)	Tabcorp Holdings Ltd.	20	0,02		
AUD	3.220	Harvey Norman Holdings Ltd.	7	0,01	AUD	(15.089)	TPG Telecom Ltd.	48	0,05		
AUD	2.713	IDP Education Ltd.	46	0,05	AUD	(1.489)	Transurban Group	13	0,01		
AUD	261	IGO Ltd.	2	-	AUD	6.790	Treasury Wine Estates Ltd.	57	0,06		
AUD	8.462	Iluka Resources Ltd.	56	0,06	AUD	(31.790)	Vicinity Ltd., REIT	40	0,04		
AUD	(25.474)	Incitec Pivot Ltd.	49	0,05	AUD	(855)	Wesfarmers Ltd.	27	0,03		
AUD	54.880	Insignia Financial Ltd.	98	0,10	AUD	3.689	Westpac Banking Corp.	50	0,05		
AUD	(13.288)	Insurance Australia Group Ltd.	40	0,04	AUD	256	WiseTech Global Ltd.	10	0,01		
AUD	(2.418)	JB Hi-Fi Ltd.	64	0,06	AUD	(508)	Woodside Energy Group Ltd.	10	0,01		

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Australien (Fortsetzung)</b>				
AUD	(2.050)	Woolworths Group Ltd.	48	0,05
			<b>3.492</b>	<b>3,51</b>
<b>Österreich</b>				
CHF	1.203	ams-OSRAM AG	7	0,01
EUR	679	Andritz AG	40	0,04
EUR	(280)	BAWAG Group AG	12	0,01
EUR	(80)	Erste Group Bank AG	3	-
EUR	4.535	Raiffeisen Bank International AG	63	0,06
EUR	3.130	Telekom Austria AG	22	0,02
EUR	50	Verbund AG	4	0,01
EUR	(2.727)	voestalpine AG	86	0,09
			<b>237</b>	<b>0,24</b>

<b>Belgien</b>				
EUR	148	Ackermans & van Haaren NV	24	0,02
EUR	(824)	Ageas SA	33	0,03
EUR	(1.110)	Anheuser-Busch InBev SA	66	0,07
EUR	(357)	D'ieteren Group	61	0,06
EUR	517	Elia Group SA	64	0,06
EUR	(497)	Galapagos NV	17	0,02
EUR	98	Groupe Bruxelles Lambert NV	8	0,01
EUR	(401)	KBC Group NV	26	0,03
EUR	(6.962)	Proximus SADP	54	0,05
EUR	351	Sofina SA	73	0,07
EUR	16	Solvay SA	2	-
EUR	(537)	UCB SA	45	0,05
EUR	(543)	Umicore SA	16	0,02
EUR	3.099	Warehouses De Pauw CVA, REIT	84	0,09
			<b>573</b>	<b>0,58</b>

<b>Bermuda</b>				
USD	699	Arch Capital Group Ltd.	47	0,05
USD	(631)	Axalta Coating Systems Ltd.	18	0,02
USD	1.280	Axis Capital Holdings Ltd.	66	0,07
USD	29	Bunge Ltd.	2	-
HKD	4.000	Cafe de Coral Holdings Ltd.	5	-
HKD	154.000	Haitong International Securities Group Ltd.	12	0,01
GBP	4.447	Hiscox Ltd.	60	0,06
USD	8.607	Invesco Ltd.	134	0,12
HKD	15.500	Johnson Electric Holdings Ltd.	16	0,02
HKD	(6.500)	Kerry Logistics Network Ltd.	8	0,01
HKD	5.500	Kerry Properties Ltd., REIT	13	0,01
HKD	(9.200)	Man Wah Holdings Ltd.	7	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Bermuda (Fortsetzung)</b>				
USD	(2.097)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	25	0,03
HKD	58.000	Pacific Basin Shipping Ltd.	18	0,02
USD	112	RenaissanceRe Holdings Ltd.	22	0,02
HKD	18.000	Shangri-La Asia Ltd.	15	0,02
USD	281	Valaris Ltd.	15	0,02
			<b>483</b>	<b>0,49</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>				
USD	585	Capri Holdings Ltd.	22	0,02
USD	4.655	Nomad Foods Ltd.	79	0,08
			<b>101</b>	<b>0,10</b>

<b>Kanada</b>				
USD	602	AbCellera Biologics, Inc.	4	-
CAD	(2.076)	Agnico Eagle Mines Ltd.	107	0,11
CAD	(422)	Air Canada	5	0,01
CAD	4.462	Alamos Gold, Inc. 'A'	52	0,05
CAD	(3.429)	Algonquin Power & Utilities Corp.	26	0,03
CAD	(247)	Aritzia, Inc.	7	0,01
CAD	(3.531)	Atco Ltd. 'I'	106	0,11
CAD	7.182	B2Gold Corp.	26	0,03
CAD	11.742	Ballard Power Systems, Inc.	47	0,05
CAD	370	Bank of Montreal	30	0,03
CAD	1.474	Bank of Nova Scotia (The)	67	0,07
CAD	(2.941)	Bausch Health Cos., Inc.	20	0,02
CAD	(647)	BCE, Inc.	28	0,03
CAD	(3.200)	BlackBerry Ltd.	11	0,01
CAD	552	Bombardier, Inc. 'B'	22	0,02
CAD	1.115	Boralex, Inc. 'A'	29	0,03
CAD	(1.452)	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	44	0,04
CAD	(1.988)	Brookfield Corp. 'A'	58	0,06
CAD	(150)	BRP, Inc.	10	0,01
CAD	1.402	CAE, Inc.	29	0,03
USD	1.427	Canada Goose Holdings, Inc.	25	0,02
CAD	(2.090)	Canadian Apartment Properties REIT	69	0,07
CAD	1.330	Canadian Imperial Bank of Commerce	50	0,05
CAD	(338)	Canadian National Railway Co.	36	0,04
CAD	(798)	Canadian Pacific Railway Ltd.	56	0,06
USD	(72)	Canadian Solar, Inc.	2	-
CAD	(1.500)	Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	178	0,18
CAD	(2.698)	Canadian Utilities Ltd. 'A'	71	0,07
CAD	(1.552)	CCL Industries, Inc. 'B'	66	0,07
CAD	642	CGI, Inc.	59	0,06
CAD	(2.741)	CI Financial Corp.	24	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
CAD	172	Colliers International Group, Inc.	17	0,02
CAD	(39)	Constellation Software, Inc.	69	0,07
CAD	515	Descartes Systems Group, Inc. (The)	37	0,04
CAD	(685)	Dollarama, Inc.	38	0,04
CAD	(1.344)	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	13	0,01
CAD	1.883	Element Fleet Management Corp.	22	0,02
CAD	(2.514)	Empire Co. Ltd.	61	0,06
CAD	(170)	Fairfax Financial Holdings Ltd.	107	0,11
CAD	633	First Majestic Silver Corp.	4	-
CAD	2.275	First Quantum Minerals Ltd.	50	0,05
CAD	512	FirstService Corp., REIT	70	0,07
CAD	(324)	Fortis, Inc.	13	0,01
CAD	369	Franco-Nevada Corp.	51	0,05
CAD	(298)	George Weston Ltd.	36	0,04
CAD	(264)	GFL Environmental, Inc.	9	0,01
CAD	1.405	Gildan Activewear, Inc.	41	0,04
CAD	(1.849)	Great-West Lifeco, Inc.	47	0,05
CAD	3.451	Hydro One Ltd.	91	0,09
CAD	(752)	iA Financial Corp., Inc.	46	0,05
CAD	885	IGM Financial, Inc.	25	0,02
CAD	(1.008)	Intact Financial Corp.	138	0,14
CAD	7.957	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	62	0,06
CAD	612	Kinaxis, Inc.	76	0,08
CAD	10.740	Kinross Gold Corp.	49	0,05
CAD	(2.402)	Lightspeed Commerce, Inc.	29	0,03
CAD	946	Lithium Americas Corp.	17	0,02
CAD	(1.088)	Loblaw Cos. Ltd.	93	0,09
CAD	3.654	Lundin Mining Corp.	25	0,02
CAD	462	Magna International, Inc.	22	0,02
CAD	971	Manulife Financial Corp.	17	0,02
CAD	1.186	Methanex Corp.	48	0,05
CAD	(410)	Metro, Inc.	21	0,02
CAD	391	Northland Power, Inc.	9	0,01
USD	(555)	Novanta, Inc.	77	0,08
CAD	(299)	Nutrien Ltd.	19	0,02
CAD	(681)	Nuvei Corp.	25	0,02
CAD	(99)	Onex Corp.	4	-
CAD	(2.858)	Open Text Corp.	98	0,10
CAD	979	Osisko Gold Royalties Ltd.	14	0,01
CAD	264	Pan American Silver Corp.	4	-

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
CAD	(4.762)	Power Corp. of Canada	115	0,12
CAD	(1.474)	Primo Water Corp.	20	0,02
CAD	(1.011)	Quebecor, Inc. 'B'	24	0,02
CAD	(76)	Restaurant Brands International, Inc.	5	0,01
CAD	417	RioCan Real Estate Investment Trust	6	0,01
CAD	1.636	Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	85	0,08
CAD	(3.928)	Rogers Communications, Inc. 'B'	176	0,18
CAD	563	Royal Bank of Canada	51	0,05
CAD	(2.948)	Saputo, Inc.	69	0,07
CAD	(158)	Shopify, Inc. 'A'	7	0,01
CAD	(85)	SNC-Lavalin Group, Inc.	2	-
CAD	(1.201)	SSR Mining, Inc.	16	0,02
CAD	3.860	Stantec, Inc.	210	0,21
CAD	6.241	TELUS Corp.	120	0,12
CAD	(36)	Thomson Reuters Corp.	4	-
CAD	(150)	TMX Group Ltd.	14	0,01
CAD	(549)	Toromont Industries Ltd.	40	0,04
CAD	653	Toronto-Dominion Bank (The)	36	0,04
CAD	2.955	Tricon Residential, Inc., REIT	21	0,02
USD	(270)	Waste Connections, Inc.	34	0,03
CAD	59	West Fraser Timber Co. Ltd.	4	-
CAD	3.287	Wheaton Precious Metals Corp.	147	0,15
			<b>4.264</b>	<b>4,29</b>
<b>Kaimaninseln</b>				
HKD	38.300	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	100	0,10
HKD	(14.000)	CK Asset Holdings Ltd., REIT	75	0,08
HKD	(14.000)	CK Hutchison Holdings Ltd.	85	0,09
HKD	(9.800)	ESR Group Ltd., REIT	14	0,01
USD	(440)	Fabrinet	38	0,04
USD	(2.234)	Farfetch Ltd. 'A'	8	0,01
USD	(8.924)	Grab Holdings Ltd. 'A'	23	0,02
HKD	26.000	MGM China Holdings Ltd.	32	0,03
HKD	(7.600)	Sands China Ltd.	24	0,02
USD	(1.726)	Sea Ltd. ADR	119	0,12
HKD	(2.000)	SITC International Holdings Co. Ltd.	3	-
HKD	(17.389)	WH Group Ltd.	9	0,01
HKD	(4.000)	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	21	0,02
HKD	41.600	Wynn Macau Ltd.	40	0,04

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Kaimaninseln (Fortsetzung)</b>				
HKD	(21.000)	Xinyi Glass Holdings Ltd.	35	0,04
			<b>626</b>	<b>0,63</b>
<b>Dänemark</b>				
DKK	(2.306)	Ambu A/S 'B'	33	0,03
DKK	(2)	AP Moller - Maersk A/S 'B'	3	-
DKK	(280)	Bavarian Nordic A/S	7	0,01
DKK	(282)	Carlsberg A/S 'B'	42	0,04
DKK	106	Coloplast A/S 'B'	14	0,01
DKK	(4.336)	Danske Bank A/S	83	0,08
DKK	168	Demant A/S	7	0,01
DKK	(393)	DSV A/S	67	0,07
DKK	56	Genmab A/S	21	0,02
DKK	9.486	H Lundbeck A/S	46	0,05
DKK	161	ISS A/S	3	-
DKK	971	Jyske Bank A/S	64	0,07
DKK	117	Novo Nordisk A/S 'B'	18	0,02
DKK	2.659	Novozymes A/S 'B'	125	0,13
DKK	1.058	Orsted A/S	86	0,09
DKK	27	Pandora A/S	2	-
DKK	179	ROCKWOOL A/S 'B'	39	0,04
DKK	(22)	Royal Unibrew A/S	2	-
DKK	92	Tryg A/S	2	-
			<b>664</b>	<b>0,67</b>
<b>Finnland</b>				
EUR	(616)	Elisa OYJ	35	0,03
EUR	(5.193)	Fortum OYJ	70	0,07
EUR	(1.714)	Huhtamaki OYJ	56	0,06
EUR	(1.147)	Kesko OYJ 'B'	22	0,02
EUR	110	Kone OYJ 'B'	6	0,01
EUR	421	Metso Outotec OYJ	4	-
EUR	9.883	Nokia OYJ	38	0,04
SEK	(10.551)	Nordea Bank Abp	106	0,11
EUR	(308)	Orion OYJ 'B'	13	0,01
EUR	8.002	Outokumpu OYJ	39	0,04
EUR	57	Sampo OYJ 'A'	2	-
EUR	406	UPM-Kymmene OYJ	12	0,01
EUR	2.912	Valmet OYJ	89	0,09
EUR	13.962	Wartsila OYJ Abp	147	0,15
			<b>639</b>	<b>0,64</b>
<b>Frankreich</b>				
EUR	2.953	Accor SA	95	0,10
EUR	229	Aeroports de Paris	33	0,03
EUR	(16.458)	Air France-KLM	26	0,03
EUR	(306)	Air Liquide SA	50	0,05
EUR	3.788	ALD SA	41	0,04
EUR	(87)	Alstom SA	2	-
EUR	(1.239)	Amundi SA	74	0,07
EUR	(322)	AXA SA	10	0,01
EUR	(258)	BioMerieux	25	0,02
EUR	(386)	BNP Paribas SA	23	0,02
EUR	(16.031)	Bollere SE	98	0,10
EUR	(382)	Bureau Veritas SA	10	0,01
EUR	(607)	Capgemini SE	100	0,10
EUR	6.080	Carrefour SA	115	0,12
EUR	140	Cie de Saint-Gobain	7	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
EUR	501	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	14	0,01
USD	(2.835)	Constellium SE	38	0,04
EUR	(7.837)	Credit Agricole SA	87	0,09
EUR	1.258	Danone SA	75	0,08
EUR	442	Dassault Systemes SE	16	0,02
EUR	261	Edenred	15	0,01
EUR	(359)	Eiffage SA	39	0,04
EUR	3.745	Engie SA	54	0,05
EUR	(202)	Eramet SA	18	0,02
EUR	(142)	EssilorLuxottica SA	26	0,03
EUR	(183)	Faurecia SE	3	-
EUR	1.779	Getlink SE	30	0,03
EUR	67	Hermes International	132	0,13
EUR	3.299	ICADE, REIT	140	0,14
EUR	(157)	Ipsen SA	17	0,02
EUR	1.791	JCDecaux SE	36	0,04
EUR	72	Kering SA	42	0,04
EUR	5.025	Klepierre SA, REIT	115	0,12
EUR	222	La Francaise des Jeux SAEM	9	0,01
EUR	(151)	Legrand SA	13	0,01
EUR	166	L'Oreal SA	72	0,07
EUR	55	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	48	0,05
EUR	2.859	Neoen SA	78	0,08
EUR	(3.823)	Orange SA	45	0,05
EUR	360	Pernod Ricard SA	75	0,08
EUR	(141)	Publicis Groupe SA	10	0,01
EUR	387	Remy Cointreau SA	61	0,06
EUR	419	Renault SA	14	0,01
EUR	(132)	Rexel SA	3	-
EUR	(800)	Sanofi	80	0,08
EUR	(244)	Sartorius Stedim Biotech	59	0,06
EUR	829	Schneider Electric SE	131	0,13
EUR	(566)	SCOR SE	13	0,01
EUR	1.472	Societe Generale SA	32	0,03
EUR	(670)	Sodexo SA	65	0,07
EUR	(233)	SOITEC	31	0,03
EUR	98	Ubisoft Entertainment SA	3	-
EUR	2.777	Valeo	49	0,05
EUR	1.611	Vallourec SA	17	0,02
EUR	68	Veolia Environnement SA	2	-
EUR	(889)	Vinci SA	100	0,10
EUR	454	Wendel SE	46	0,05
EUR	(2.040)	Worldline SA	80	0,08
			<b>2.742</b>	<b>2,76</b>
<b>Deutschland</b>				
EUR	(133)	adidas AG	21	0,02
EUR	(1.303)	AIXTRON SE	33	0,03
EUR	(180)	Allianz SE	41	0,04
EUR	257	Aurubis AG	22	0,02
EUR	(1.320)	BASF SE	62	0,06
EUR	(2.088)	Bayer AG, Registered	125	0,13

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
EUR	370	Bayerische Motoren Werke AG	38	0,04
EUR	343	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	33	0,03
EUR	(1.475)	Bechtle AG	62	0,06
EUR	241	Beiersdorf AG	31	0,03
EUR	(293)	Brenntag SE	22	0,02
EUR	(314)	Carl Zeiss Meditec AG	38	0,04
EUR	(973)	Commerzbank AG	10	0,01
EUR	(456)	Continental AG	29	0,03
EUR	1.482	Covestro AG	59	0,06
EUR	(1.017)	CTS Eventim AG & Co. KGaA	61	0,06
EUR	(655)	Daimler Truck Holding AG	20	0,02
EUR	(206)	Delivery Hero SE	7	0,01
EUR	470	Deutsche Bank AG, Registered	5	0,01
EUR	(524)	Deutsche Börse AG	91	0,09
EUR	4.822	Deutsche Lufthansa AG	47	0,05
EUR	(2.795)	Deutsche Post AG, Registered	122	0,12
EUR	(1.179)	Deutsche Telekom AG, Registered	26	0,03
EUR	(321)	Deutsche Wohnen SE, REIT	7	0,01
EUR	979	DWS Group GmbH & Co KGaA	29	0,03
EUR	359	E.ON SE	4	-
EUR	2.746	Encavis AG	43	0,04
EUR	3.040	Evonik Industries AG	60	0,06
EUR	(125)	Evotec SE	2	-
EUR	(306)	Fielmann AG	14	0,01
EUR	2.509	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	122	0,12
EUR	4.983	Freenet AG	129	0,13
EUR	(3.322)	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	146	0,15
EUR	(1.356)	Fresenius SE & Co. KGaA	36	0,04
EUR	1.741	Fuchs Petrolub SE, Preference	62	0,06
EUR	1.162	GEA Group AG	49	0,05
EUR	(215)	Gerresheimer AG	21	0,02
EUR	(37)	Hannover Rück SE	7	0,01
EUR	(660)	HeidelbergCement AG	45	0,05
EUR	(311)	Hella GmbH & Co. KGaA	24	0,02
EUR	(77)	HelloFresh SE	2	-
EUR	231	Henkel AG & Co. KGaA	15	0,02
EUR	(1.597)	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	117	0,12
EUR	(241)	Hochtief AG	18	0,02
EUR	725	HUGO BOSS AG	49	0,05
EUR	(1.830)	Infineon Technologies AG	60	0,06
EUR	258	K+S AG, Registered	5	-

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>				
EUR	888	KION Group AG	33	0,03
EUR	2.088	Knorr-Bremse AG	132	0,13
EUR	309	Lanxess AG	11	0,01
EUR	1.424	LEG Immobilien SE, REIT	80	0,08
EUR	1.206	Mercedes-Benz Group AG	85	0,09
EUR	126	Merck KGaA	20	0,02
EUR	1.927	METRO AG	15	0,02
EUR	(29)	MTU Aero Engines AG	7	0,01
EUR	(48)	Muenchener	16	0,02
EUR	783	Nemetschek SE	55	0,06
EUR	1.417	Nordex SE	15	0,02
EUR	17.259	ProSiebenSat.1 Media SE	140	0,14
EUR	620	Puma SE	33	0,03
EUR	21	Rational AG	14	0,01
EUR	(44)	Rheinmetall AG	12	0,01
EUR	(236)	SAP SE	29	0,03
EUR	57	Sartorius AG, Preference	20	0,02
EUR	297	Scout24 SE	17	0,02
EUR	518	Siemens AG, Registered	77	0,08
EUR	842	Siemens Energy AG	19	0,02
EUR	(1.165)	Siemens Healthineers AG	66	0,07
EUR	(428)	Sixt SE	48	0,05
EUR	395	SMA Solar Technology AG	39	0,04
EUR	(486)	Symrise AG	53	0,05
EUR	1.831	Talanx AG	83	0,08
EUR	1.086	TeamViewer SE	18	0,02
EUR	(7.434)	Telefonica Deutschland Holding AG	23	0,02
EUR	10.110	thyssenkrupp AG	66	0,07
EUR	754	United Internet AG, Registered	12	0,01
EUR	(129)	Vonovia SE, REIT	3	-
EUR	(34)	Wacker Chemie AG	5	-
EUR	(626)	Zalando SE	23	0,02
			<b>3.340</b>	<b>3,36</b>
<b>Guernsey</b>				
USD	(201)	Amdocs Ltd.	17	0,02
			<b>17</b>	<b>0,02</b>
<b>Hongkong</b>				
HKD	13.000	AIA Group Ltd.	127	0,13
HKD	10.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	29	0,03
HKD	47.000	Cathay Pacific Airways Ltd.	41	0,04
HKD	(109.000)	Champion REIT	41	0,04
HKD	57.200	Dah Sing Banking Group Ltd.	41	0,04
HKD	11.600	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	27	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>				
HKD	(3.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd.	19	0,02
HKD	(1.000)	Hang Lung Group Ltd., REIT	2	-
HKD	14.000	Hang Lung Properties Ltd., REIT	23	0,02
HKD	(4.000)	Hang Seng Bank Ltd.	54	0,05
HKD	(18.000)	Henderson Land Development Co. Ltd., REIT	58	0,06
HKD	(67.000)	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	54	0,05
HKD	9.000	Hysan Development Co. Ltd., REIT	23	0,02
HKD	4.600	Link REIT	27	0,03
HKD	4.000	MTR Corp. Ltd.	18	0,02
HKD	13.000	New World Development Co. Ltd., REIT	31	0,03
HKD	(42.000)	PCCW Ltd.	20	0,02
HKD	(78.676)	Sino Land Co. Ltd., REIT	96	0,10
HKD	2.000	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	25	0,02
HKD	15.000	Swire Pacific Ltd. 'A'	108	0,11
HKD	31.000	Swire Properties Ltd., REIT	75	0,08
HKD	(4.000)	Techtronic Industries Co. Ltd.	39	0,04
HKD	(2.000)	Vitasoy International Holdings Ltd.	3	-
HKD	3.000	Wharf Holdings Ltd. (The), REIT	6	0,01
			<b>987</b>	<b>0,99</b>
<b>Irland</b>				
USD	437	Accenture plc 'A'	111	0,11
USD	728	Adient plc	24	0,02
USD	767	Alkermes plc	20	0,02
USD	(147)	Allegion plc	15	0,02
USD	172	Aon plc 'A'	51	0,05
EUR	(3.808)	Bank of Ireland Group plc	36	0,04
EUR	242	CRH plc	11	0,01
GBP	(1.558)	DCC plc	88	0,09
GBP	(516)	DCC plc	29	0,03
USD	(93)	Eaton Corp. plc	14	0,01
EUR	(296)	Flutter Entertainment plc	54	0,05
EUR	2.296	Glanbia plc	31	0,03
USD	(363)	ICON plc	63	0,06
USD	(134)	Jazz Pharmaceuticals plc	17	0,02
USD	2.526	Johnson Controls International plc	137	0,14
EUR	224	Kerry Group plc 'A'	21	0,02
EUR	456	Kingspan Group plc	29	0,03
USD	(178)	Linde plc	59	0,06
USD	320	Medtronic plc	26	0,03
USD	(2.554)	nVent Electric plc	97	0,10
USD	(323)	Pentair plc	17	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Irland (Fortsetzung)</b>				
USD	169	Perrigo Co. plc	6	0,01
EUR	627	Ryanair Holdings plc	9	0,01
USD	(163)	Seagate Technology Holdings plc	9	0,01
EUR	430	Smurfit Kappa Group plc	14	0,01
USD	(312)	STERIS plc	53	0,05
USD	291	Trane Technologies plc	49	0,05
USD	323	Willis Towers Watson plc	68	0,07
			<b>1.158</b>	<b>1,17</b>
<b>Isle of Man</b>				
GBP	(2.469)	Entain plc	41	0,04
			<b>41</b>	<b>0,04</b>
<b>Israel</b>				
ILS	(392)	Airport City Ltd., REIT	5	0,01
ILS	(1.936)	Amot Investments Ltd., REIT	9	0,01
ILS	(706)	Azrieli Group Ltd., REIT	37	0,04
ILS	(284)	Bank Hapoalim BM	2	-
ILS	(7.616)	Bank Leumi Le-Israel BM	54	0,05
ILS	20.768	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	25	0,03
USD	(50)	Check Point Software Technologies Ltd.	6	0,01
USD	(16)	CyberArk Software Ltd.	2	-
ILS	42	Elbit Systems Ltd.	7	0,01
ILS	31	Electra Ltd/Israel	12	0,01
ILS	5.252	Energix-Renewable Energies Ltd.	14	0,01
ILS	(1.656)	First International Bank of Israel Ltd. (The)	54	0,05
ILS	4.019	Gav-Yam Lands Corp. Ltd.	26	0,03
USD	(605)	Global-e Online Ltd.	15	0,02
ILS	(8.098)	ICL Group Ltd.	45	0,05
USD	(1.711)	Inmode Ltd.	58	0,06
ILS	98	Israel Corp. Ltd.	26	0,03
ILS	9.224	Mivne Real Estate KD Ltd., REIT	23	0,02
ILS	(564)	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	17	0,02
USD	48	Monday.com Ltd.	5	-
ILS	164	Nice Ltd.	30	0,03
USD	733	Nova Ltd.	61	0,06
ILS	5.372	Phoenix Holdings Ltd. (The)	52	0,05
ILS	(2.153)	Shapir Engineering and Industry Ltd.	14	0,01
ILS	(7.251)	Shufersal Ltd.	33	0,03
ILS	(922)	Strauss Group Ltd.	19	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Israel (Fortsetzung)</b>				
ILS	(1.919)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	14	0,01
USD	(2.365)	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	19	0,02
USD	(962)	Tower Semiconductor Ltd.	39	0,04
USD	497	Wix.com Ltd.	39	0,04
			<b>762</b>	<b>0,77</b>
<b>Italien</b>				
EUR	14.452	A2A SpA	23	0,02
EUR	1.411	Amplifon SpA	47	0,05
EUR	(510)	Assicurazioni Generali SpA	10	0,01
EUR	(1.282)	Azimut Holding SpA	26	0,03
EUR	5.179	Banca Mediolanum SpA	42	0,04
EUR	4.779	Banco BPM SpA	18	0,02
EUR	(2.001)	Buzzi Unicem SpA	45	0,05
EUR	1.109	De' Longhi SpA	23	0,02
EUR	(208)	DiaSorin SpA	21	0,02
EUR	17.600	Enel SpA	109	0,11
EUR	117	FinecoBank Banca Fineco SpA	2	-
EUR	(30.019)	Hera SpA	85	0,09
EUR	5.433	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	68	0,07
EUR	(3.909)	Interpump Group SpA	197	0,20
EUR	(4.190)	Italgas SpA	25	0,02
EUR	2.483	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	24	0,02
EUR	1.440	Moncler SpA	97	0,10
EUR	(1.350)	Nexi SpA	10	0,01
EUR	(184)	Poste Italiane SpA	2	-
HKD	5.300	Prada SpA	35	0,03
EUR	(194)	Prysmian SpA	7	0,01
EUR	650	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	27	0,03
EUR	532	Reply SpA	56	0,06
EUR	3.899	Saipem SpA	5	-
EUR	(1.367)	Snam SpA	7	0,01
EUR	4.085	Terna - Rete Elettrica Nazionale	32	0,03
EUR	(827)	UniCredit SpA	15	0,01
EUR	6.476	UnipolSai Assicurazioni SpA	16	0,02
			<b>1.074</b>	<b>1,08</b>
<b>Japan</b>				
JPY	(500)	ABC-Mart, Inc.	26	0,03
JPY	31.100	Acom Co. Ltd.	69	0,07
JPY	(13)	Activia Properties, Inc., REIT	34	0,03
JPY	(22)	Advance Residence Investment Corp., REIT	52	0,05
JPY	100	Advantest Corp.	7	0,01
JPY	1.800	Aeon Co. Ltd.	33	0,03

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	7.100	AEON Financial Service Co. Ltd.	57	0,06
JPY	(8.100)	Aeon Mall Co. Ltd., REIT	99	0,10
JPY	(47)	AEON REIT Investment Corp.	49	0,05
JPY	(2.100)	AGC, Inc.	71	0,07
JPY	(400)	Aica Kogyo Co. Ltd.	8	0,01
JPY	(400)	Ain Holdings, Inc.	15	0,01
JPY	(300)	Air Water, Inc.	3	-
JPY	600	Aisin Corp.	16	0,02
JPY	300	Ajinomoto Co., Inc.	10	0,01
JPY	6.600	Alfresa Holdings Corp.	86	0,09
JPY	12.800	Amada Co. Ltd.	108	0,11
JPY	2.200	Amano Corp.	40	0,04
JPY	5.500	ANA Holdings, Inc.	108	0,11
JPY	2.000	Anritsu Corp.	17	0,02
JPY	500	Aozora Bank Ltd.	8	0,01
JPY	(1.800)	Ariake Japan Co. Ltd.	66	0,07
JPY	200	As One Corp.	8	0,01
JPY	(1.800)	Asahi Group Holdings Ltd.	63	0,06
JPY	(1.500)	Asahi Intecc Co. Ltd.	24	0,02
JPY	8.500	Asahi Kasei Corp.	54	0,05
JPY	7.900	Astellas Pharma, Inc.	108	0,11
JPY	5.900	Azbil Corp.	149	0,15
JPY	6.700	AZ-COM MARUWA Holdings, Inc.	89	0,09
JPY	(5.000)	Bandai Namco Holdings, Inc.	102	0,10
JPY	(1.800)	Bank of Kyoto Ltd. (The)	80	0,08
JPY	(300)	BayCurrent Consulting, Inc.	9	0,01
JPY	(4.400)	Benefit One, Inc.	55	0,06
JPY	11.800	Benesse Holdings, Inc.	153	0,15
JPY	2.800	Bic Camera, Inc.	21	0,02
JPY	100	BIPROGY, Inc.	2	-
JPY	(500)	Bridgestone Corp.	18	0,02
JPY	8.000	Brother Industries Ltd.	113	0,11
JPY	(800)	Calbee, Inc.	16	0,02
JPY	(5.100)	Canon, Inc.	110	0,11
JPY	(200)	Capcom Co. Ltd.	7	0,01
JPY	900	Casio Computer Co Ltd	8	0,01
JPY	(800)	Central Japan Railway Co.	90	0,09
JPY	(2.700)	Chiba Bank Ltd. (The)	16	0,02
JPY	(1.900)	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	44	0,04
JPY	5.700	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	55	0,06
JPY	7.800	COMSYS Holdings Corp.	135	0,14
JPY	4.200	Concordia Financial Group Ltd.	14	0,01

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	(5.700)	Credit Saison Co. Ltd.	71	0,07
JPY	13.400	CyberAgent, Inc.	105	0,11
JPY	(100)	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	3	-
JPY	300	Daifuku Co. Ltd.	5	-
JPY	500	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	8	0,01
JPY	1.600	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	49	0,05
JPY	(10.600)	Daio Paper Corp.	78	0,08
JPY	3.900	Daiwa House Industry Co. Ltd.	90	0,09
JPY	(30)	Daiwa House REIT Investment Corp.	58	0,06
JPY	(11)	Daiwa Office Investment Corp., REIT	43	0,04
JPY	8.000	Daiwa Securities Group, Inc.	33	0,03
JPY	(4)	Daiwa Securities Living Investments Corp., REIT	3	-
JPY	3.000	DeNA Co. Ltd.	38	0,04
JPY	(1.300)	Denso Corp.	70	0,07
JPY	(500)	Dentsu Group, Inc.	16	0,02
JPY	(3.600)	Descente Ltd.	103	0,10
JPY	600	DIC Corp.	10	0,01
JPY	600	Disco Corp.	62	0,06
JPY	1.600	DMG Mori Co. Ltd.	23	0,02
JPY	1.700	Dowa Holdings Co. Ltd.	50	0,05
JPY	(1.200)	East Japan Railway Co.	62	0,06
JPY	2.400	Ebara Corp.	94	0,09
JPY	400	Eisai Co. Ltd.	21	0,02
JPY	7.200	EXEO Group, Inc.	121	0,12
JPY	(3.200)	Ezaki Glico Co. Ltd.	74	0,07
JPY	400	Fancl Corp.	6	0,01
JPY	(1.100)	FANUC Corp.	34	0,03
JPY	200	Fast Retailing Co. Ltd.	43	0,04
JPY	(1.400)	Food & Life Cos. Ltd.	30	0,03
JPY	600	FP Corp.	13	0,01
JPY	900	Fuji Electric Co. Ltd.	33	0,03
JPY	(300)	Fuji Kyuko Co. Ltd.	10	0,01
JPY	9.300	Fuji Media Holdings, Inc.	79	0,08
JPY	2.200	Fuji Oil Holdings, Inc.	31	0,03
JPY	2.000	FUJIFILM Holdings Corp.	94	0,09
JPY	(200)	Fujitsu General Ltd.	5	-
JPY	300	Fujitsu Ltd.	36	0,04
JPY	(2.900)	Fukuoka Financial Group, Inc.	49	0,05
JPY	800	Furukawa Electric Co. Ltd.	13	0,01
JPY	300	Fuyo General Lease Co. Ltd.	20	0,02
JPY	(55)	GLP J-Reit, REIT	57	0,06
JPY	(3.200)	GMO internet group, Inc.	58	0,06

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	600	GMO Payment Gateway, Inc.	42	0,04
JPY	(1.700)	Goldwin, Inc.	139	0,14
JPY	(6.700)	GS Yuasa Corp.	106	0,11
JPY	(3.300)	GungHo Online Entertainment, Inc.	57	0,06
JPY	2.800	H.U. Group Holdings, Inc.	51	0,05
JPY	(26.500)	Hachijuni Bank Ltd. (The)	107	0,11
JPY	(600)	Hamamatsu Photonics KK	29	0,03
JPY	500	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	14	0,01
JPY	(400)	Harmonic Drive Systems, Inc.	11	0,01
JPY	(7.700)	Haseko Corp.	85	0,09
JPY	(200)	Hikari Tsushin, Inc.	25	0,03
JPY	(5.000)	Hino Motors Ltd.	18	0,02
JPY	(3.900)	Hirogin Holdings, Inc.	17	0,02
JPY	800	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	20	0,02
JPY	800	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	18	0,02
JPY	700	Hitachi Ltd.	35	0,04
JPY	(700)	Honda Motor Co. Ltd.	17	0,02
JPY	(100)	Horiba Ltd.	5	-
JPY	(2.300)	Hoshizaki Corp.	73	0,07
JPY	(600)	House Foods Group, Inc.	12	0,01
JPY	7.300	Hulic Co. Ltd., REIT	57	0,06
JPY	(1.700)	Ibiden Co. Ltd.	60	0,06
JPY	200	IHI Corp.	5	-
JPY	(4.900)	Iida Group Holdings Co. Ltd.	79	0,08
JPY	(95)	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	98	0,10
JPY	(300)	Information Services International-Dentsu Ltd.	10	0,01
JPY	13.100	INFRONEER Holdings, Inc.	93	0,09
JPY	1.000	Internet Initiative Japan, Inc.	19	0,02
JPY	(7.800)	Isuzu Motors Ltd.	83	0,08
JPY	(800)	Ito En Ltd.	22	0,02
JPY	500	ITOCHU Corp.	15	0,02
JPY	3.900	Itochu Techno-Solutions Corp.	91	0,09
JPY	3.300	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	16	0,02
JPY	(12.400)	Iyogin Holdings, Inc.	65	0,07
JPY	13.100	J Front Retailing Co. Ltd.	124	0,12
JPY	(4.100)	Japan Airlines Co. Ltd.	71	0,07
JPY	(2.000)	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	88	0,09

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	(7.500)	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	118	0,12
JPY	(3.900)	Japan Exchange Group, Inc.	57	0,06
JPY	(208)	Japan Hotel REIT Investment Corp.	106	0,11
JPY	(12)	Japan Logistics Fund, Inc., REIT	26	0,03
JPY	(137)	Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	91	0,09
JPY	(6.900)	Japan Post Bank Co. Ltd.	50	0,05
JPY	(6.500)	Japan Post Holdings Co. Ltd.	48	0,05
JPY	(4.300)	Japan Post Insurance Co. Ltd.	63	0,06
JPY	(1)	Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	2	-
JPY	(20)	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	72	0,07
JPY	(1.400)	Japan Steel Works Ltd. (The)	23	0,02
JPY	(2.700)	JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	26	0,03
JPY	(1.600)	Jeol Ltd.	42	0,04
JPY	(3.600)	JFE Holdings, Inc.	38	0,04
JPY	(1.500)	JGC Holdings Corp.	17	0,02
JPY	(800)	JMDC, Inc.	26	0,03
JPY	100	JSR Corp.	2	-
JPY	(8.200)	JTEKT Corp.	61	0,06
JPY	(2.400)	Justsystems Corp.	57	0,06
JPY	100	Kagome Co. Ltd.	2	-
JPY	2.200	Kakaku.com, Inc.	27	0,03
JPY	(100)	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	2	-
JPY	3.100	Kamigumi Co. Ltd.	61	0,06
JPY	11.900	Kandenko Co. Ltd.	81	0,08
JPY	1.800	Kaneka Corp.	43	0,04
JPY	(500)	Kansai Paint Co. Ltd.	6	0,01
JPY	(400)	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	8	0,01
JPY	600	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	13	0,01
JPY	800	KDDI Corp.	23	0,02
JPY	(700)	Keihan Holdings Co. Ltd.	17	0,02
JPY	600	Keio Corp.	20	0,02
JPY	1.300	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	41	0,04
JPY	(11)	Kenedix Office Investment Corp., REIT	22	0,02
JPY	200	Kewpie Corp.	3	-
JPY	(200)	Keyence Corp.	81	0,08
JPY	(3.000)	Kikkoman Corp.	160	0,16
JPY	6.700	Kinden Corp.	82	0,08
JPY	200	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	6	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	2.400	Kirin Holdings Co. Ltd.	35	0,04
JPY	100	Kobe Bussan Co. Ltd.	3	-
JPY	(9.800)	Kobe Steel Ltd.	66	0,07
JPY	(600)	Koito Manufacturing Co. Ltd.	10	0,01
JPY	9.800	Kokuyo Co. Ltd.	126	0,13
JPY	(100)	Komatsu Ltd.	2	-
JPY	(200)	Konami Group Corp.	9	0,01
JPY	8.500	Konica Minolta, Inc.	32	0,03
JPY	100	Kose Corp.	11	0,01
JPY	(1.200)	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	80	0,08
JPY	2.600	K's Holdings Corp.	21	0,02
JPY	1.100	Kubota Corp.	15	0,02
JPY	8.200	Kuraray Co. Ltd.	69	0,07
JPY	(900)	Kurita Water Industries Ltd.	34	0,03
JPY	1.500	Kusuri no Aoki Holdings Co. Ltd.	65	0,07
JPY	1.400	Kyocera Corp.	66	0,07
JPY	1.800	Kyowa Kirin Co. Ltd.	36	0,04
JPY	300	Kyudenko Corp.	7	0,01
JPY	(400)	Kyushu Railway Co.	8	0,01
JPY	(73)	LaSalle Logiport REIT	78	0,08
JPY	2.200	Lintec Corp.	33	0,03
JPY	8.100	Lion Corp.	80	0,08
JPY	5.400	Lixil Corp.	77	0,08
JPY	(700)	M3, Inc.	15	0,01
JPY	(1.800)	Mabuchi Motor Co. Ltd.	46	0,05
JPY	(3.300)	Makita Corp.	84	0,08
JPY	400	Mani, Inc.	5	-
JPY	300	Marubeni Corp.	4	-
JPY	1.300	Marui Group Co. Ltd.	19	0,02
JPY	2.500	Maruichi Steel Tube Ltd.	51	0,05
JPY	(14.900)	Matsui Securities Co. Ltd.	77	0,08
JPY	(500)	MatsukiyoCocokara & Co.	24	0,02
JPY	(1.600)	Mazda Motor Corp	13	0,01
JPY	(1.700)	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	64	0,06
JPY	2.800	Mebuki Financial Group, Inc.	6	0,01
JPY	3.400	Medipal Holdings Corp.	47	0,05
JPY	(1.100)	MEIJI Holdings Co. Ltd.	24	0,02
JPY	(1.600)	Menicon Co. Ltd.	31	0,03
JPY	700	Mercari, Inc.	11	0,01
JPY	(1.100)	Minebea Mitsumi, Inc.	18	0,02
JPY	(2.300)	MISUMI Group, Inc.	52	0,05
JPY	6.200	Mitsubishi Chemical Group Corp.	33	0,03
JPY	(300)	Mitsubishi Corp.	10	0,01
JPY	(1.500)	Mitsubishi Electric Corp.	17	0,02
JPY	9.800	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	109	0,11

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	5.300	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	69	0,07
JPY	2.000	Mitsubishi HC Capital, Inc.	9	0,01
JPY	(100)	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	3	-
JPY	(300)	Mitsubishi Logistics Corp.	7	0,01
JPY	10.800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	61	0,06
JPY	1.200	Mitsui & Co. Ltd.	34	0,03
JPY	1.100	Mitsui Chemicals, Inc.	25	0,03
JPY	9.300	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	166	0,17
JPY	(22)	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	75	0,08
JPY	(1.500)	Mitsui High-Tec, Inc.	81	0,08
JPY	1.100	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	24	0,02
JPY	(2.000)	Mitsui OSK Lines Ltd.	45	0,05
JPY	(1.600)	Miura Co. Ltd.	38	0,04
JPY	7.900	Mizuho Financial Group, Inc.	103	0,10
JPY	(1.200)	Money Forward, Inc.	45	0,05
JPY	(600)	MonotaRO Co. Ltd.	8	0,01
JPY	(2.400)	Morinaga & Co. Ltd.	64	0,06
JPY	(1.700)	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	58	0,06
JPY	2.500	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	74	0,07
JPY	(700)	Murata Manufacturing Co. Ltd.	37	0,04
JPY	200	Nabtesco Corp.	4	-
JPY	4.100	Nagoya Railroad Co. Ltd.	60	0,06
JPY	2.400	Nankai Electric Railway Co. Ltd.	51	0,05
JPY	(400)	NEC Corp.	14	0,01
JPY	7.200	NEC Networks & System Integration Corp.	81	0,08
JPY	2.400	NET One Systems Co. Ltd.	51	0,05
JPY	(2.100)	Nexon Co. Ltd.	43	0,04
JPY	(2.100)	NH Foods Ltd.	55	0,06
JPY	(13.700)	NHK Spring Co. Ltd.	91	0,09
JPY	4.100	Nichirei Corp.	76	0,08
JPY	100	Nidec Corp.	4	-
JPY	(400)	Nifco, Inc.	10	0,01
JPY	600	Nihon Kohden Corp.	15	0,02
JPY	4.600	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	32	0,03
JPY	11.400	Nikon Corp.	106	0,11
JPY	300	Nintendo Co. Ltd.	11	0,01
JPY	(14)	Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	62	0,06
JPY	(27)	Nippon Building Fund, Inc., REIT	102	0,10

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	(10.400)	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	179	0,18
JPY	200	Nippon Express Holdings, Inc.	11	0,01
JPY	(7.000)	Nippon Kayaku Co. Ltd.	57	0,06
JPY	300	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	2	-
JPY	(3.400)	Nippon Sanso Holdings Corp.	55	0,06
JPY	100	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	4	-
JPY	(1.700)	Nippon Shokubai Co. Ltd.	61	0,06
JPY	(2.900)	Nippon Steel Corp.	56	0,06
JPY	500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	14	0,01
JPY	(200)	Nippon Yusen KK	4	-
JPY	1.900	Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.	31	0,03
JPY	(900)	Nissan Chemical Corp.	36	0,04
JPY	15.700	Nissan Motor Co. Ltd.	51	0,05
JPY	(5.000)	Nisshin Seifun Group, Inc.	55	0,06
JPY	(100)	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	9	0,01
JPY	2.800	Niterra Co. Ltd.	53	0,05
JPY	(500)	Nitori Holdings Co. Ltd.	58	0,06
JPY	1.500	Nitto Denko Corp.	87	0,09
JPY	(2.600)	Noevir Holdings Co. Ltd.	96	0,10
JPY	(1.500)	NOK Corp.	18	0,02
JPY	(11.500)	Nomura Holdings, Inc.	37	0,04
JPY	4.300	Nomura Real Estate Holdings, Inc., REIT	97	0,10
JPY	6	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	6	0,01
JPY	4.100	Nomura Research Institute Ltd.	93	0,09
JPY	(2.300)	NS Solutions Corp.	56	0,06
JPY	7.000	NSK Ltd.	36	0,04
JPY	(2.500)	NTT Data Corp.	31	0,03
JPY	14.000	Obayashi Corp.	105	0,11
JPY	(1.200)	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	41	0,04
JPY	(100)	Obic Co. Ltd.	14	0,01
JPY	1.800	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	23	0,02
JPY	(9.200)	Oji Holdings Corp.	33	0,03
JPY	(2.500)	OKUMA Corp.	100	0,10
JPY	600	Olympus Corp.	9	0,01
JPY	2.600	Omron Corp.	137	0,14
JPY	(600)	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	11	0,01
JPY	(1.600)	Open House Group Co. Ltd.	58	0,06
JPY	(9.410)	Orient Corp.	71	0,07
JPY	600	Oriental Land Co. Ltd.	19	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	1.900	ORIX Corp.	29	0,03
JPY	(23)	Orix JREIT, Inc., REIT	27	0,03
JPY	(6.300)	Osaka Gas Co. Ltd.	94	0,09
JPY	(3.500)	OSG Corp.	44	0,04
JPY	2.300	Otsuka Corp.	76	0,08
JPY	800	Otsuka Holdings Co. Ltd.	24	0,02
JPY	1.400	PALTAC Corp.	48	0,05
JPY	(4.800)	Pan Pacific International Holdings Corp.	81	0,08
JPY	3.400	Panasonic Holdings Corp.	29	0,03
JPY	(1.400)	Park24 Co. Ltd.	19	0,02
JPY	3.800	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	17	0,02
JPY	(900)	PeptiDream, Inc.	11	0,01
JPY	900	Pigeon Corp.	13	0,01
JPY	8.700	Pola Orbis Holdings, Inc.	109	0,11
JPY	(500)	Rakus Co. Ltd.	7	0,01
JPY	14.200	Rakuten Group, Inc.	64	0,06
JPY	4.300	Recruit Holdings Co. Ltd.	109	0,11
JPY	(2.700)	Relo Group, Inc., REIT	38	0,04
JPY	(3.100)	Renesas Electronics Corp.	37	0,04
JPY	(8.300)	Rengo Co. Ltd.	49	0,05
JPY	300	RENOVA, Inc.	4	-
JPY	2.800	Resona Holdings, Inc.	13	0,01
JPY	(7.000)	Resonac Holdings Corp.	100	0,10
JPY	3.100	Resorttrust, Inc.	46	0,05
JPY	14.100	Ricoh Co. Ltd.	105	0,11
JPY	300	Rinnai Corp.	7	0,01
JPY	1.000	Rohm Co. Ltd.	68	0,07
JPY	(4.000)	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	75	0,08
JPY	(700)	Sankyo Co. Ltd.	28	0,03
JPY	1.800	Sankyu, Inc.	57	0,06
JPY	100	Sanrio Co. Ltd.	4	-
JPY	7.300	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	55	0,06
JPY	(4.500)	Sanwa Holdings Corp.	44	0,04
JPY	(500)	Sapporo Holdings Ltd.	13	0,01
JPY	1.700	Sawai Group Holdings Co. Ltd.	44	0,04
JPY	(2.600)	SBI Holdings, Inc.	46	0,05
JPY	(400)	SCREEN Holdings Co. Ltd.	29	0,03
JPY	2.900	SCSK Corp.	40	0,04
JPY	5.200	Sega Sammy Holdings, Inc.	88	0,09
JPY	800	Seibu Holdings, Inc.	8	0,01
JPY	3.800	Seiko Epson Corp.	52	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	1.200	Seino Holdings Co. Ltd.	12	0,01
JPY	(600)	Sekisui Chemical Co. Ltd.	8	0,01
JPY	(300)	Sekisui House Ltd.	6	0,01
JPY	(5)	Sekisui House Reit, Inc.	3	-
JPY	700	SG Holdings Co. Ltd.	9	0,01
JPY	(2.700)	Sharp Corp.	17	0,02
JPY	(300)	SHIFT, Inc.	50	0,05
JPY	400	Shimadzu Corp.	11	0,01
JPY	(200)	Shimamura Co. Ltd.	17	0,02
JPY	(700)	Shimano, Inc.	98	0,10
JPY	22.700	Shimizu Corp.	125	0,13
JPY	(4.500)	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	116	0,12
JPY	(3.800)	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	101	0,10
JPY	(3.800)	Shinsei Bank Ltd.	61	0,06
JPY	300	Shionogi & Co. Ltd.	12	0,01
JPY	100	Ship Healthcare Holdings, Inc.	2	-
JPY	700	Shiseido Co. Ltd.	32	0,03
JPY	(2.400)	Shizuoka Financial Group, Inc.	16	0,02
JPY	(1.200)	SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	46	0,05
JPY	(300)	Shochiku Co. Ltd.	24	0,02
JPY	(100)	SMC Corp.	45	0,05
JPY	700	SMS Co. Ltd.	15	0,02
JPY	100	Socionext, Inc.	7	0,01
JPY	(6.800)	SoftBank Corp.	69	0,07
JPY	2.200	SoftBank Group Corp.	75	0,08
JPY	3.500	Sohgo Security Services Co. Ltd.	88	0,09
JPY	(1.300)	Sojitz Corp.	25	0,03
JPY	3.500	Sompo Holdings, Inc.	132	0,13
JPY	(900)	Sony Group Corp.	77	0,08
JPY	(500)	Square Enix Holdings Co. Ltd.	22	0,02
JPY	2.600	Stanley Electric Co. Ltd.	53	0,05
JPY	800	Subaru Corp.	12	0,01
JPY	1.600	Sugi Holdings Co. Ltd.	61	0,06
JPY	(10.500)	SUMCO Corp.	130	0,13
JPY	(1.100)	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	38	0,04
JPY	45.300	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	138	0,14
JPY	(300)	Sumitomo Corp.	5	-
JPY	4.300	Sumitomo Electric Industries Ltd.	49	0,05
JPY	700	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	14	0,01
JPY	(400)	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	9	0,01
JPY	(100)	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	3	-
JPY	200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	7	0,01

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	3.100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	101	0,10
JPY	3.100	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	18	0,02
JPY	2.900	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd., REIT	61	0,06
JPY	(2.500)	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	21	0,02
JPY	2.600	Sundrug Co. Ltd.	65	0,07
JPY	600	Suntory Beverage & Food Ltd.	20	0,02
JPY	200	Suzuken Co. Ltd.	5	-
JPY	(500)	Suzuki Motor Corp.	16	0,02
JPY	700	System Corp.	41	0,04
JPY	7.000	T&D Holdings, Inc.	77	0,08
JPY	(4.200)	Taiheiyō Cement Corp.	68	0,07
JPY	1.800	Taisei Corp.	55	0,06
JPY	100	Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	4	-
JPY	(3.200)	Taiyo Yuden Co. Ltd.	88	0,09
JPY	(1.100)	Takara Bio, Inc.	13	0,01
JPY	(1.900)	Takashimaya Co. Ltd.	25	0,03
JPY	(1.000)	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	30	0,03
JPY	4.200	TBS Holdings, Inc.	57	0,06
JPY	800	TDK Corp.	25	0,03
JPY	(2.300)	TechnoPro Holdings, Inc.	57	0,06
JPY	9.100	Teijin Ltd.	92	0,09
JPY	1.300	Terumo Corp.	35	0,04
JPY	400	TIS, Inc.	10	0,01
JPY	4.200	Tobu Railway Co. Ltd.	97	0,10
JPY	6.200	Toda Corp.	33	0,03
JPY	1.500	Toho Co. Ltd.	54	0,05
JPY	(100)	Toho Gas Co. Ltd.	2	-
JPY	(9.100)	Tokai Carbon Co. Ltd.	74	0,07
JPY	1.600	Tokio Marine Holdings, Inc.	29	0,03
JPY	900	Tokyo Century Corp.	28	0,03
JPY	(200)	Tokyo Electron Ltd.	21	0,02
JPY	(3.500)	Tokyo Gas Co. Ltd.	65	0,07
JPY	(100)	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	5	-
JPY	4.600	Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT	52	0,05
JPY	(6.100)	Tokyu Corp.	78	0,08
JPY	(5.700)	Tokyu Fudosan Holdings Corp., REIT	26	0,03
JPY	(2.800)	TOPPAN, Inc.	54	0,05
JPY	21.300	Toray Industries, Inc.	109	0,11
JPY	100	Toshiba TEC Corp.	3	-
JPY	(3.300)	Tosoh Corp.	40	0,04
JPY	1.600	TOTO Ltd.	49	0,05
JPY	(2.100)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	27	0,03

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
JPY	(1.800)	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	73	0,07
JPY	(2.100)	Toyo Tire Corp.	22	0,02
JPY	(2.300)	Toyoda Gosei Co. Ltd.	35	0,04
JPY	(6.900)	Toyota Boshoku Corp.	98	0,10
JPY	(600)	Toyota Industries Corp.	31	0,03
JPY	600	Toyota Motor Corp.	7	0,01
JPY	(1.500)	Toyota Tsusho Corp.	56	0,06
JPY	300	Trend Micro, Inc.	13	0,01
JPY	6.100	TS Tech Co. Ltd.	74	0,07
JPY	2.400	Tsuruha Holdings, Inc.	142	0,14
JPY	(1.000)	UBE Corp.	14	0,01
JPY	1.500	Ulvac, Inc.	53	0,05
JPY	(1.200)	Unicharm Corp.	44	0,04
JPY	(10)	United Urban Investment Corp., REIT	10	0,01
JPY	1.400	Ushio, Inc.	16	0,02
JPY	400	USS Co. Ltd.	6	0,01
JPY	(100)	Visional, Inc.	5	-
JPY	200	Welcia Holdings Co. Ltd.	4	-
JPY	(1.500)	West Japan Railway Co.	59	0,06
JPY	100	Yakult Honsha Co. Ltd.	7	0,01
JPY	6.000	Yamaguchi Financial Group, Inc.	33	0,03
JPY	2.200	Yamaha Corp.	78	0,08
JPY	1.400	Yamaha Motor Co. Ltd.	33	0,03
JPY	(3.600)	Yamato Holdings Co. Ltd.	56	0,06
JPY	400	Yamato Kogyo Co. Ltd.	14	0,01
JPY	(1.800)	Yamazaki Baking Co. Ltd.	22	0,02
JPY	1.500	Yaoko Co. Ltd.	71	0,07
JPY	3.800	Yaskawa Electric Corp.	139	0,14
JPY	2.700	Yokogawa Electric Corp.	40	0,04
JPY	(4.400)	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	86	0,09
JPY	(15.100)	Z Holdings Corp.	37	0,04
JPY	300	Zenkoku Hoshō Co. Ltd.	10	0,01
JPY	(600)	Zensho Holdings Co. Ltd.	17	0,02
JPY	(2.800)	Zeon Corp.	26	0,03
JPY	6.700	ZOZO, Inc.	127	0,13
			<b>20.536</b>	<b>20,67</b>
<b>Jersey</b>				
USD	162	Aptiv plc	15	0,02
USD	(2.813)	Clarivate plc	23	0,02
GBP	1.983	Experian plc	63	0,06
USD	(69)	Ferguson plc	9	0,01

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Jersey (Fortsetzung)</b>				
USD	732	Janus Henderson Group plc	17	0,02
GBP	733	Man Group plc	2	-
USD	226	Novocure Ltd.	14	0,01
GBP	(1.910)	WPP plc	20	0,02
			<b>163</b>	<b>0,16</b>
<b>Liberia</b>				
USD	358	Royal Caribbean Cruises Ltd.	21	0,02
			<b>21</b>	<b>0,02</b>
<b>Luxemburg</b>				
EUR	435	APERAM SA	14	0,01
EUR	(1.851)	ArcelorMittal SA	48	0,05
EUR	(9.537)	Aroundtown SA, REIT	12	0,01
GBP	(3.406)	B&M European Value Retail SA	19	0,02
EUR	(1.632)	Eurofins Scientific SE	103	0,10
USD	221	Globant SA	31	0,03
HKD	2.750	L'Occitane International SA	6	0,01
EUR	368	RTL Group SA	16	0,02
USD	109	Spotify Technology SA	13	0,01
			<b>262</b>	<b>0,26</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR	(1.093)	Aalberts NV	46	0,05
EUR	2.475	ABN AMRO Bank NV CVA	36	0,04
EUR	19	Adyen NV	28	0,03
EUR	732	Aegon NV	3	-
USD	(619)	AerCap Holdings NV	32	0,03
EUR	(773)	Akzo Nobel NV	58	0,06
EUR	327	Alfen NV	24	0,02
EUR	(60)	Argenx SE	21	0,02
EUR	(274)	ASM International NV	90	0,09
EUR	200	ASML Holding NV	115	0,12
EUR	1.152	ASR Nederland NV	46	0,05
EUR	(582)	BE Semiconductor Industries NV	47	0,05
EUR	(1.968)	CNH Industrial NV	25	0,03
EUR	4.618	Davide Campari-Milano NV	54	0,05
USD	(303)	Elastic NV	16	0,02
EUR	(676)	Euronext NV	49	0,05
EUR	(549)	EXOR NV	41	0,04
EUR	(105)	Ferrari NV	26	0,03
EUR	(421)	Heineken NV	44	0,04
EUR	88	IMCD NV	12	0,01
EUR	2.890	ING Groep NV	32	0,03
EUR	(3.701)	Iveco Group NV	30	0,03
EUR	(1.323)	JDE Peet's NV	36	0,04
EUR	(1.504)	Just Eat Takeaway.com NV	24	0,02
EUR	(1.227)	Koninklijke Ahold Delhaize NV	38	0,04
EUR	607	Koninklijke DSM NV	72	0,07

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>				
EUR	45.806	Koninklijke KPN NV	152	0,15
EUR	(1.284)	Koninklijke Philips NV	24	0,02
USD	(321)	LyondellBasell Industries 'A'	27	0,03
EUR	315	NN Group NV	11	0,01
USD	(108)	NXP Semiconductors NV	16	0,02
EUR	(930)	OCI NV	22	0,02
EUR	(365)	Prosus NV	25	0,03
EUR	796	Randstad NV	39	0,04
EUR	2.692	Signify NV	81	0,08
EUR	(19.385)	Stellantis NV	291	0,29
EUR	(863)	STMicroelectronics NV	33	0,03
EUR	(1.618)	Universal Music Group NV	32	0,03
EUR	648	Wolters Kluwer NV	78	0,08
			<b>1.876</b>	<b>1,89</b>
<b>Neuseeland</b>				
AUD	4.175	a2 Milk Co. Ltd. (The)	14	0,02
NZD	100.563	Air New Zealand Ltd.	43	0,04
NZD	(15.163)	Auckland International Airport Ltd.	75	0,08
NZD	11.933	Contact Energy Ltd.	52	0,05
NZD	(84)	EBOS Group Ltd.	2	-
NZD	(9.700)	Fletcher Building Ltd.	24	0,03
NZD	6.040	Infratil Ltd.	32	0,03
NZD	80.154	Kiwi Property Group Ltd., REIT	41	0,04
NZD	(2.230)	Mainfreight Ltd.	89	0,09
NZD	8.382	Mercury NZ Ltd.	30	0,03
NZD	498	Ryman Healthcare Ltd.	2	-
NZD	(23.021)	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	31	0,03
NZD	(1.606)	Spark New Zealand Ltd.	5	0,01
AUD	73	Xero Ltd.	4	-
			<b>444</b>	<b>0,45</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK	486	Aker ASA 'A'	27	0,03
NOK	302	DNB Bank ASA	5	0,01
NOK	848	Gjensidige Forsikring ASA	13	0,01
NOK	3.061	Kongsberg Gruppen ASA	124	0,12
NOK	(268)	Mowi ASA	5	0,01
NOK	22.974	NEL ASA	28	0,03
NOK	1.573	Nordic Semiconductor ASA	15	0,01
NOK	(1.446)	Norsk Hydro ASA	10	0,01
NOK	(2.908)	Orkla ASA	19	0,02
NOK	(2.731)	Salmor ASA	109	0,11
NOK	(1.459)	Schibsted ASA 'A'	23	0,02
NOK	(3.095)	Telenor ASA	35	0,04

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Norwegen (Fortsetzung)</b>				
NOK	927	TOMRA Systems ASA	13	0,01
NOK	907	TOMRA Systems ASA	13	0,01
NOK	25.167	Var Energi ASA	59	0,06
NOK	(753)	Yara International ASA	27	0,03
			<b>525</b>	<b>0,53</b>
<b>Panama</b>				
USD	(292)	Carnival Corp.	3	-
			<b>3</b>	<b>-</b>
<b>Portugal</b>				
EUR	(329.457)	Banco Comercial Portugues SA	77	0,08
EUR	(2.101)	Jeronimo Martins SGPS SA	48	0,05
			<b>125</b>	<b>0,13</b>
<b>Puerto Rico</b>				
USD	(470)	Popular, Inc.	26	0,03
			<b>26</b>	<b>0,03</b>
<b>Singapur</b>				
SGD	(80.743)	CapitaLand Ascott Trust, REIT	59	0,06
SGD	1.000	Capitaland Investment Ltd.	2	-
SGD	11.800	City Developments Ltd.	56	0,06
SGD	14.500	ComfortDelGro Corp. Ltd.	12	0,01
SGD	(200)	DBS Group Holdings Ltd.	4	-
USD	3.744	Flex Ltd.	70	0,07
USD	(35.400)	Hutchison Port Holdings Trust	6	0,01
SGD	2.000	Keppel DC REIT	3	-
SGD	(6.302)	Mapletree Industrial Trust, REIT	10	0,01
SGD	(54.900)	Mapletree Logistics Trust, REIT	65	0,07
SGD	(23.000)	Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	27	0,03
SGD	122.000	NetLink NBN Trust	72	0,07
SGD	4.700	Olam Group Ltd.	5	-
SGD	(4.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	35	0,04
SGD	7.400	SATS Ltd.	13	0,01
SGD	(23.600)	SIA Engineering Co. Ltd.	36	0,04
SGD	6.200	Singapore Airlines Ltd.	25	0,03
SGD	34.600	Singapore Post Ltd.	12	0,01
SGD	(8.400)	Singapore Technologies Engineering Ltd.	21	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Singapur (Fortsetzung)</b>				
SGD	(22.100)	Singapore Telecommunications Ltd.	38	0,04
SGD	43.600	StarHub Ltd.	30	0,03
SGD	(57.900)	Suntec Real Estate Investment Trust	53	0,05
SGD	(1.600)	United Overseas Bank Ltd.	31	0,03
SGD	(3.300)	Wilmar International Ltd.	9	0,01
			<b>694</b>	<b>0,70</b>
<b>Spanien</b>				
EUR	168	Acciona SA	28	0,03
EUR	(1.141)	Acerinox SA	11	0,01
EUR	(799)	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	25	0,03
EUR	(336)	Aena SME SA	51	0,05
EUR	(510)	Amadeus IT Group SA	33	0,03
EUR	12.018	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	80	0,08
EUR	65.813	Banco de Sabadell SA	62	0,06
EUR	(11.129)	Banco Santander SA	36	0,04
EUR	6.790	Bankinter SA	36	0,04
EUR	(8.600)	CaixaBank SA	29	0,03
EUR	(2.216)	Cellnex Telecom SA	85	0,09
EUR	(129)	Enagas SA	2	-
EUR	(1.440)	Endesa SA	29	0,03
EUR	(3.053)	Ferrovial SA	87	0,09
EUR	(1.502)	Grifols SA	14	0,01
EUR	2.084	Iberdrola SA	25	0,03
EUR	155	Industria de Diseno Textil SA	5	-
GBP	(49.162)	International Consolidated Airlines Group SA	85	0,09
EUR	29.514	Mapfre SA	54	0,05
EUR	4.413	Merlin Properties Socimi SA, REIT	35	0,03
EUR	666	Naturgy Energy Group SA	19	0,02
EUR	4.333	Sacyr SA	13	0,01
EUR	2.277	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	33	0,03
EUR	(6.139)	Telefonica SA	25	0,03
			<b>902</b>	<b>0,91</b>
<b>Supranationale Anleihen</b>				
HKD	(31.000)	HKT Trust & HKT Ltd.	37	0,04
EUR	(986)	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	48	0,05
			<b>85</b>	<b>0,09</b>
<b>Schweden</b>				
SEK	300	Alfa Laval AB	10	0,01
SEK	(1.147)	Assa Abloy AB 'B'	25	0,03
SEK	4.761	Atlas Copco AB 'A'	62	0,06

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

			% der gesamten zugrunde liegenden Risiko- position					% der gesamten zugrunde liegenden Risiko- position	
Währung	Bestand	Anlagen	USD	Tsd.	Währung	Bestand	Anlagen	USD	Tsd.
<b>Schweden (Fortsetzung)</b>					<b>Schweiz</b>				
SEK	4.768	Atlas Copco AB 'B'	55	0,06	CHF	2.802	ABB Ltd., Registered	92	0,09
SEK	1.357	Avanza Bank Holding AB	26	0,03	CHF	(2.601)	Adecco Group AG, Registered	81	0,08
SEK	941	Axfood AB	21	0,02	CHF	(1.446)	Alcon, Inc.	95	0,10
SEK	1.457	Boliden AB	47	0,05	CHF	(526)	Bachem Holding AG, Registered 'B'	52	0,05
SEK	4.166	Castellum AB, REIT	46	0,05	CHF	(193)	Baloise Holding AG, Registered	29	0,03
SEK	(1.820)	Electrolux AB 'B'	25	0,03	CHF	186	Banque Cantonale Vaudoise, Registered	18	0,02
SEK	1.254	Elektta AB 'B'	10	0,01	CHF	(47)	Barry Callebaut AG, Registered	91	0,09
SEK	(4.656)	Embracer Group AB	22	0,02	CHF	251	Belimo Holding AG, Registered	110	0,11
SEK	4.539	Epiroc AB 'A'	82	0,08	CHF	7	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	78	0,08
SEK	6.838	Epiroc AB 'B'	106	0,11	CHF	(208)	Chubb Ltd.	38	0,04
SEK	217	EQT AB	4	-	CHF	1.750	Clariant AG, Registered	26	0,03
SEK	176	Essity AB 'B'	5	-	GBP	(1.801)	Coca-Cola HBC AG	50	0,05
SEK	(443)	Evolution AB	53	0,05	USD	267	CRISPR Therapeutics AG	12	0,01
SEK	429	Fastighets AB Balder, REIT 'B'	2	-	CHF	255	DKSH Holding AG	18	0,02
SEK	(259)	Getinge AB 'B'	6	0,01	EUR	62	DSM-Firmenich AG	7	0,01
SEK	(929)	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	12	0,01	CHF	(194)	EMS-Chemie Holding AG, Registered	144	0,13
SEK	(9.984)	Hexagon AB 'B'	103	0,10	CHF	92	Flughafen Zurich AG, Registered	16	0,02
SEK	(461)	Hexatronic Group AB	4	-	CHF	(720)	Galenica AG	59	0,06
SEK	571	Holmen AB 'B'	20	0,02	USD	1.423	Garmin Ltd.	127	0,13
SEK	625	Industrivarden AB 'A'	16	0,02	CHF	119	Geberit AG, Registered	61	0,06
SEK	3.800	Industrivarden AB 'C'	98	0,10	CHF	107	Georg Fischer AG, Registered	7	0,01
SEK	(951)	Indutrade AB	21	0,02	CHF	46	Givaudan SA	146	0,15
SEK	(1.027)	Investment AB Latour 'B'	20	0,02	CHF	(63)	Helvetia Holding AG, Registered	9	0,01
SEK	(2.152)	Investor AB 'A'	43	0,04	CHF	667	Holcim AG, Registered	40	0,04
SEK	(3.538)	Investor AB 'B'	69	0,07	CHF	1.249	Idorsia Ltd.	11	0,01
SEK	(363)	L E Lundbergforetagen AB 'B'	16	0,02	CHF	459	Julius Baer Group Ltd.	30	0,03
SEK	3.300	Nibe Industrier AB 'B'	33	0,03	CHF	426	Kuehne + Nagel International AG, Registered	114	0,11
SEK	509	Saab AB 'B'	26	0,03	CHF	641	Logitech International SA, Registered	34	0,03
SEK	(777)	Sagax AB, REIT 'B'	17	0,02	CHF	(117)	Lonza Group AG, Registered	66	0,07
SEK	(1.339)	Sandvik AB	25	0,03	CHF	554	Nestle SA, Registered	65	0,07
SEK	(13.503)	Securitas AB 'B'	110	0,11	CHF	(306)	Novartis AG, Registered	28	0,03
SEK	(4.743)	Sinch AB	11	0,01	USD	(1.844)	On Holding AG 'A'	54	0,05
SEK	(3.095)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	32	0,03	CHF	18	PSP Swiss Property AG, REIT	2	-
SEK	(3.371)	Skanska AB 'B'	50	0,05	CHF	187	Roche Holding AG	58	0,06
SEK	(2.865)	SSAB AB 'A'	18	0,02	CHF	(175)	Roche Holding AG	50	0,05
SEK	4.273	Svenska Handelsbanken AB 'A'	34	0,03	CHF	(280)	Schindler Holding AG	57	0,06
SEK	402	Sweco AB 'B'	5	-	CHF	(488)	Schindler Holding AG, Registered	94	0,09
SEK	1.897	Swedbank AB 'A'	30	0,03					
SEK	(894)	Swedish Orphan Biovitrum AB	20	0,02					
SEK	6.076	Tele2 AB 'B'	58	0,06					
SEK	(5.101)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	25	0,03					
SEK	(463)	Trelleborg AB 'B'	11	0,01					
SEK	(2.054)	Volvo AB 'A'	39	0,04					
SEK	(3.996)	Volvo AB 'B'	74	0,07					
SEK	2.490	Volvo Car AB 'B'	9	0,01					
			<b>1.656</b>	<b>1,67</b>					

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	% der gesamten	
			Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>				
CHF	25	SGS SA, Registered	2	-
CHF	2.678	SIG Group AG	65	0,07
CHF	345	Sika AG, Registered	86	0,09
CHF	(292)	Straumann Holding AG, Registered	40	0,04
CHF	(224)	Swatch Group AG (The)	69	0,07
CHF	(1.208)	Swatch Group AG (The), Registered	69	0,07
CHF	(27)	Swiss Life Holding AG, Registered	16	0,02
CHF	182	Swiss Prime Site AG, REIT, Registered	15	0,01
CHF	674	Swiss Re AG	62	0,06
CHF	(82)	Swisscom AG, Registered	51	0,05
USD	(17)	TE Connectivity Ltd.	2	-
CHF	68	Tecan Group AG, Registered	27	0,03
CHF	292	Temenos AG, Registered	22	0,02
CHF	(836)	UBS Group AG, Registered	15	0,01
CHF	190	VAT Group AG	61	0,06
CHF	(170)	Zurich Insurance Group AG	75	0,08
			<b>2.746</b>	<b>2,76</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
GBP	(3.196)	3i Group plc	64	0,06
GBP	(8.114)	abrdn plc	20	0,02
GBP	(1.342)	Admiral Group plc	35	0,04
GBP	(15.070)	Airtel Africa plc	21	0,02
GBP	(586)	Anglo American Plc	16	0,02
GBP	814	Antofagasta plc	13	0,01
GBP	232	Antofagasta plc	4	-
GBP	(94)	Ashtead Group plc	5	-
GBP	(3.655)	Associated British Foods plc	81	0,08
GBP	(891)	Associated British Foods plc	20	0,02
USD	3.132	Atlantica Sustainable Infrastructure plc	75	0,08
USD	(146)	Atlassian Corp. 'A'	19	0,02
GBP	12.590	Auto Trader Group plc	91	0,09
GBP	(565)	Aviva plc	3	-
GBP	1.731	Barclays plc	3	-
GBP	4.439	Beazley plc	30	0,03
GBP	112	Bellway plc	3	-
GBP	(2.386)	Berkeley Group Holdings plc	121	0,12
GBP	25.624	British Land Co. plc (The), REIT	117	0,12
GBP	10.652	British Land Co. plc (The), REIT	49	0,05
GBP	(1.088)	BT Group plc	2	-
GBP	3.762	Burberry Group plc	111	0,11
GBP	51.180	Centrica plc	67	0,07
USD	(915)	Coca-Cola Europacific Partners plc	53	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	% der gesamten	
			Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
GBP	(5.561)	Compass Group plc	133	0,13
GBP	42.778	ConvaTec Group plc	107	0,11
GBP	1.004	Croda International plc	80	0,08
GBP	(825)	Darktrace plc	3	-
GBP	(192)	Derwent London plc, REIT	5	-
GBP	293	Diageo plc	12	0,01
GBP	83	Diploma plc	2	-
GBP	18.705	Direct Line Insurance Group plc	37	0,04
GBP	(2.286)	Dowlais Group plc	3	-
GBP	7.334	Drax Group plc	53	0,05
GBP	(6.253)	DS Smith plc	22	0,02
GBP	14.687	easyJet plc	83	0,08
CAD	(359)	Endeavour Mining plc	8	0,01
GBP	(7.972)	Fresnillo plc	65	0,07
GBP	(4.679)	Future plc	60	0,06
GBP	(2.028)	Greggs plc	65	0,07
GBP	(3.293)	GSK plc	54	0,05
GBP	(1.440)	GSK plc	24	0,02
GBP	(31.491)	Haleon plc	126	0,13
GBP	(2.123)	Halma plc	56	0,06
GBP	6	Hammerson plc, REIT	-	-
GBP	(4.736)	Harbour Energy plc	13	0,01
GBP	(2.403)	Hargreaves Lansdown plc	22	0,02
GBP	(1.535)	Howden Joinery Group plc	12	0,01
GBP	(9.166)	HSBC Holdings plc	60	0,06
GBP	(4.716)	HSBC Holdings plc	31	0,03
GBP	2.127	IG Group Holdings plc	18	0,02
GBP	1.915	IMI plc	35	0,04
GBP	5.132	Inchcape plc	47	0,05
GBP	1.094	Indivior plc	19	0,02
GBP	(11.665)	Informa plc	96	0,10
GBP	588	InterContinental Hotels Group plc	37	0,04
GBP	7.839	Intermediate Capital Group plc	116	0,12
GBP	(1.726)	International Distributions Services plc	5	-
GBP	691	Intertek Group plc	33	0,03
GBP	(3.734)	Investec plc	19	0,02
GBP	176.283	ITV plc	162	0,16
GBP	37.144	J Sainsbury plc	117	0,12
GBP	(40.156)	JD Sports Fashion plc	74	0,07
GBP	(556)	JET2 plc	8	0,01
GBP	942	Johnson Matthey plc	21	0,02
GBP	9.823	Kingfisher plc	29	0,03
GBP	3.574	Land Securities Group plc, REIT	27	0,03
GBP	1.741	Legal & General Group plc	5	0,01
USD	4.512	Liberty Global plc 'A'	80	0,08
USD	2.991	Liberty Global plc 'C'	55	0,06
GBP	(89.705)	Lloyds Banking Group plc	49	0,05

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	% der gesamten zugrunde liegenden Risiko-Portfolio-Position		Währung	Bestand	Anlagen	% der gesamten zugrunde liegenden Risiko-Portfolio-Position	
			USD	Tsd.				USD	Tsd.
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>					<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
GBP	(5.224)	Lloyds Banking Group plc	3	-	GBP	(5.415)	Tate & Lyle plc	50	0,05
GBP	429	London Stock Exchange Group plc	41	0,04	GBP	(1.662)	Tate & Lyle plc	15	0,02
GBP	(45.342)	M&G plc	106	0,11	GBP	27.077	Taylor Wimpey plc	39	0,04
GBP	10.500	Marks & Spencer Group plc	20	0,02	GBP	6.469	Taylor Wimpey plc	9	0,01
GBP	(17.040)	Mediclinic International plc	97	0,10	GBP	8.299	Travis Perkins plc	90	0,09
GBP	(1.957)	Melrose Industries plc	9	0,01	GBP	18.527	Tritax Big Box REIT plc	33	0,03
GBP	(1.677)	Mondi plc	24	0,02	GBP	(654)	Unilever plc	33	0,03
GBP	(7.570)	National Grid plc	99	0,10	GBP	(619)	UNITE Group plc (The), REIT	7	0,01
GBP	11.687	NatWest Group plc	35	0,04	GBP	(412)	UNITE Group plc (The), REIT	4	-
GBP	(841)	Next plc	64	0,06	GBP	10.684	United Utilities Group plc	132	0,13
USD	(1.649)	Noble Corp. plc	57	0,06	GBP	(3.171)	Vistry Group plc	28	0,03
GBP	(1.642)	Ocado Group plc	9	0,01	GBP	(1.671)	Vistry Group plc	15	0,02
GBP	3.341	OSB Group plc	19	0,02	GBP	(5.437)	Vodafone Group plc	6	0,01
GBP	3.712	Pennon Group plc	36	0,04	GBP	(763)	Watches of Switzerland Group plc	7	0,01
GBP	(2.455)	Persimmon plc	37	0,04	GBP	(3.007)	Whitbread plc	111	0,11
GBP	(1.005)	Persimmon plc	15	0,02	GBP	300	Wise plc 'A'	2	-
GBP	3.777	Phoenix Group Holdings plc	25	0,03				<b>5.840</b>	<b>5,88</b>
GBP	(6.962)	Prudential plc	96	0,10	<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
GBP	(317)	Prudential plc	4	-	USD	(990)	10X Genomics, Inc. 'A'	47	0,05
GBP	(379)	Reckitt Benckiser Group plc	28	0,03	USD	485	3M Co.	47	0,05
GBP	(2.369)	RELX plc	71	0,07	USD	(333)	A O Smith Corp.	21	0,02
GBP	749	Renishaw plc	31	0,03	USD	259	Abbott Laboratories	26	0,03
GBP	205	Renishaw plc	8	0,01	USD	(44)	AbbVie, Inc.	6	0,01
GBP	(23.999)	Rentokil Initial plc	173	0,17	USD	748	Acuity Brands, Inc.	107	0,11
GBP	8.999	Rightmove plc	59	0,06	USD	456	Adobe, Inc.	156	0,16
GBP	35	Rio Tinto plc	2	-	USD	(2.926)	ADT, Inc.	18	0,02
GBP	(1.281)	Rolls-Royce Holdings plc	2	-	USD	(281)	Advance Auto Parts, Inc.	32	0,03
GBP	4.383	Rotork plc	16	0,02	USD	246	Advanced Drainage Systems, Inc.	19	0,02
GBP	1.242	RS GROUP Plc	13	0,01	USD	281	Advanced Micro Devices, Inc.	23	0,02
GBP	584	RS GROUP Plc	6	0,01	USD	1.600	AECOM	120	0,12
GBP	(716)	Sage Group plc (The)	7	0,01	USD	179	Affiliated Managers Group, Inc.	23	0,02
GBP	11.685	Schroders plc	65	0,07	USD	(2.375)	Affirm Holdings, Inc.	21	0,02
GBP	5.753	Schroders plc	32	0,03	USD	(868)	Aflac, Inc.	55	0,06
GBP	15.931	Segro plc, REIT	151	0,15	USD	(645)	AGCO Corp.	72	0,07
USD	(650)	Sensata Technologies Holding plc	26	0,03	USD	1.735	Agilent Technologies, Inc.	213	0,21
GBP	(1.055)	Serco Group plc	2	-	USD	(2.421)	agilon health, Inc.	53	0,05
GBP	(1.292)	Serco Group plc	2	-	USD	2.426	AGNC Investment Corp., REIT	22	0,02
GBP	1.379	Severn Trent plc	46	0,05	USD	(2.332)	Agree Realty Corp., REIT	144	0,13
GBP	2.249	Shell plc	63	0,06	USD	25	Air Products and Chemicals, Inc.	7	0,01
GBP	(3.784)	Smith & Nephew plc	57	0,06	USD	(367)	Airbnb, Inc. 'A'	40	0,04
GBP	(3.376)	Smith & Nephew plc	50	0,05	USD	368	Akamai Technologies, Inc.	27	0,03
GBP	96	Smiths Group plc	2	-	USD	1.815	Alaska Air Group, Inc.	71	0,07
GBP	1.961	Spectris plc	84	0,08	USD	(53)	Albemarle Corp.	9	0,01
GBP	467	Spectris plc	20	0,02	USD	(3.980)	Albertsons Cos., Inc. 'A'	75	0,08
GBP	646	Spirax-Sarco Engineering plc	82	0,08					
GBP	2.741	SSE plc	57	0,06					
GBP	890	SSE plc	19	0,02					
GBP	844	St James's Place plc	12	0,01					
GBP	8.115	Standard Chartered plc	58	0,06					
GBP	1.110	Standard Chartered plc	8	0,01					

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	896	Alcoa Corp.	30	0,03
USD	(170)	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	19	0,02
USD	(3.012)	Alight, Inc. 'A'	25	0,03
USD	102	Align Technology, Inc.	30	0,03
USD	(860)	Allegro MicroSystems, Inc.	28	0,03
USD	497	Allison Transmission Holdings, Inc.	22	0,02
USD	768	Allstate Corp. (The)	81	0,08
USD	791	Ally Financial, Inc.	19	0,02
USD	110	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02
USD	938	Alphabet, Inc. 'A'	91	0,09
USD	(1.365)	Alteryx, Inc. 'A'	51	0,05
USD	382	Amazon.com, Inc.	36	0,04
USD	887	AMC Entertainment Holdings, Inc.	1	-
USD	(569)	American Equity Investment Life Holding Co.	20	0,02
USD	779	American Express Co.	114	0,11
USD	272	American Financial Group, Inc.	30	0,03
USD	367	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	11	0,01
USD	(775)	American International Group, Inc.	37	0,04
USD	273	American Tower Corp., REIT	51	0,05
USD	(340)	American Water Works Co., Inc.	46	0,05
USD	(3.930)	Americold Realty Trust, Inc., REIT	105	0,11
USD	(204)	Ameriprise Financial, Inc.	56	0,06
USD	(760)	AmerisourceBergen Corp.	115	0,12
USD	286	AMETEK, Inc.	36	0,04
USD	93	Amgen, Inc.	20	0,02
USD	(4.125)	Amkor Technology, Inc.	84	0,08
USD	882	AMN Healthcare Services, Inc.	69	0,07
USD	(1.310)	Amphenol Corp. 'A'	90	0,09
USD	(708)	Analog Devices, Inc.	115	0,12
USD	(3.062)	Annaly Capital Management, Inc., REIT	55	0,06
USD	(158)	ANSYS, Inc.	45	0,05
USD	(2.796)	Apartment Income REIT Corp.	94	0,09
USD	(264)	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02
USD	(2.959)	Apollo Global Management, Inc.	170	0,17
USD	(1.434)	Apple Hospitality REIT, Inc.	19	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	881	Apple, Inc.	135	0,14
USD	(619)	Applied Industrial Technologies, Inc.	76	0,08
USD	728	Applied Materials, Inc.	75	0,08
USD	(5.027)	AppLovin Corp. 'A'	77	0,08
USD	157	AptarGroup, Inc.	17	0,02
USD	(528)	Aramark	17	0,02
USD	(84)	Archer-Daniels-Midland Co.	6	0,01
USD	(749)	Arista Networks, Inc.	109	0,11
USD	459	Armstrong World Industries, Inc.	29	0,03
USD	67	Arrow Electronics, Inc.	7	0,01
USD	(472)	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	15	0,02
USD	104	Arthur J Gallagher & Co.	20	0,02
USD	(251)	Asana, Inc. 'A'	4	-
USD	(73)	Asbury Automotive Group, Inc.	13	0,01
USD	30	Ashland, Inc.	3	-
USD	(274)	Aspen Technology, Inc.	44	0,04
USD	(1.036)	AT&T, Inc.	17	0,02
USD	(244)	ATI, Inc.	9	0,01
USD	(215)	Atkore, Inc.	25	0,03
USD	(1.786)	Atmos Energy Corp.	185	0,19
USD	637	Autodesk, Inc.	112	0,11
USD	(770)	Autoliv, Inc.	60	0,06
USD	60	Automatic Data Processing, Inc.	12	0,01
USD	412	AutoNation, Inc.	49	0,05
USD	19	AutoZone, Inc.	46	0,05
USD	25	AvalonBay Communities, Inc., REIT	4	-
USD	66	Avangrid, Inc.	2	-
USD	114	Avery Dennison Corp.	18	0,02
USD	108	Avis Budget Group, Inc.	17	0,02
USD	665	Avnet, Inc.	25	0,03
USD	73	Axcelis Technologies, Inc.	8	0,01
USD	315	Axon Enterprise, Inc.	60	0,06
USD	316	AZEK Co., Inc. (The)	8	0,01
USD	153	Azenta, Inc.	6	0,01
USD	(270)	Ball Corp.	13	0,01
USD	1.748	Bank of America Corp.	46	0,05
USD	1.185	Bank of New York Mellon Corp. (The)	46	0,05
USD	69	Bank OZK	2	-
USD	475	Bath & Body Works, Inc.	15	0,02
USD	(1.175)	Baxter International, Inc.	51	0,05
USD	31	Beacon Roofing Supply, Inc.	2	-
USD	(294)	Becton Dickinson & Co.	70	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(98)	BellRing Brands, Inc.	3	-
USD	(2.369)	Bentley Systems, Inc. 'B'	91	0,09
USD	(344)	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	102	0,10
USD	(105)	Berry Global Group, Inc.	5	-
USD	1.804	Best Buy Co., Inc.	122	0,12
USD	(199)	BILL Holdings, Inc.	14	0,01
USD	(34)	Biogen, Inc.	9	0,01
USD	221	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	19	0,02
USD	34	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	14	0,01
USD	(119)	Bio-Techne Corp.	9	0,01
USD	(928)	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	64	0,06
USD	325	Blackline, Inc.	16	0,02
USD	(4.402)	Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT 'A'	73	0,07
USD	171	Block, Inc.	9	0,01
USD	(1.557)	Bloom Energy Corp. 'A'	23	0,02
USD	(5)	Booking Holdings, Inc.	12	0,01
USD	739	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	64	0,06
USD	1.621	BorgWarner, Inc.	71	0,07
USD	28	Boston Beer Co., Inc. (The) 'A'	8	0,01
USD	(1.032)	Boston Properties, Inc., REIT	50	0,05
USD	1.657	Boston Scientific Corp.	78	0,08
USD	4.380	Box, Inc. 'A'	105	0,11
USD	430	Boyd Gaming Corp.	27	0,03
USD	211	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	15	0,02
USD	2.083	Brighthouse Financial, Inc.	83	0,08
USD	3.645	Bristol-Myers Squibb Co.	220	0,22
USD	4.124	Brixmor Property Group, Inc., REIT	80	0,08
USD	(312)	Broadcom, Inc.	177	0,18
USD	85	Broadridge Financial Solutions, Inc.	11	0,01
USD	(1.062)	Brown & Brown, Inc.	62	0,06
USD	(200)	Brown-Forman Corp. 'B'	12	0,01
USD	300	Bruker Corp.	22	0,02
USD	(330)	Brunswick Corp.	25	0,03
USD	(214)	Builders FirstSource, Inc.	18	0,02
USD	(2.755)	Bumble, Inc. 'A'	45	0,05
USD	(12)	Cable One, Inc.	8	0,01
USD	(665)	Cabot Corp.	43	0,04
USD	279	CACI International, Inc. 'A'	79	0,08
USD	(869)	Cadence Bank	16	0,02
USD	271	Cadence Design Systems, Inc.	51	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(667)	Caesars Entertainment, Inc.	27	0,03
USD	(268)	Calix, Inc.	11	0,01
USD	92	Camden Property Trust, REIT	9	0,01
USD	377	Campbell Soup Co.	19	0,02
USD	(132)	Capital One Financial Corp.	12	0,01
USD	183	Cardinal Health, Inc.	14	0,01
USD	87	Carlisle Cos., Inc.	17	0,02
USD	(119)	CarMax, Inc.	8	0,01
USD	(153)	Carrier Global Corp.	6	0,01
USD	(63)	Carter's, Inc.	4	-
USD	(983)	Catalent, Inc.	45	0,05
USD	(141)	Caterpillar, Inc.	28	0,03
USD	336	Cboe Global Markets, Inc.	43	0,04
USD	1.272	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	88	0,09
USD	(271)	CDW Corp.	42	0,04
USD	(328)	Celsius Holdings, Inc.	28	0,03
USD	(356)	Centene Corp.	22	0,02
USD	(872)	Ceridian HCM Holding, Inc.	50	0,05
USD	(108)	CF Industries Holdings, Inc.	7	0,01
USD	552	CH Robinson Worldwide, Inc.	50	0,05
USD	104	Charles River Laboratories International, Inc.	18	0,02
USD	350	Charles Schwab Corp. (The)	17	0,02
USD	169	Chart Industries, Inc.	20	0,02
USD	55	Charter Communications, Inc. 'A'	18	0,02
USD	76	Chemed Corp.	38	0,04
USD	(921)	Chemours Co. (The)	24	0,02
USD	217	Chewy, Inc. 'A'	6	0,01
USD	37	Chipotle Mexican Grill, Inc.	69	0,07
USD	(55)	Choice Hotels International, Inc.	6	0,01
USD	(85)	Chord Energy Corp.	11	0,01
USD	745	Church & Dwight Co., Inc.	66	0,07
USD	(344)	Churchill Downs, Inc.	91	0,09
USD	412	Ciena Corp.	17	0,02
USD	589	Cigna Group (The)	135	0,14
USD	68	Cincinnati Financial Corp.	7	0,01
USD	148	Cintas Corp.	61	0,06
USD	1.514	Cirrus Logic, Inc.	118	0,12
USD	(722)	Cisco Systems, Inc.	31	0,03
USD	597	Citigroup, Inc.	25	0,03
USD	224	Citizens Financial Group, Inc.	6	0,01
USD	(1.364)	Civitas Resources, Inc.	85	0,09
USD	(760)	Clean Harbors, Inc.	100	0,10
USD	(1.007)	Clear Secure, Inc. 'A'	22	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(1.352)	Cleveland-Cliffs, Inc.	19	0,02
USD	(265)	Clorox Co. (The)	40	0,04
USD	(715)	Cloudflare, Inc. 'A'	30	0,03
USD	(748)	CME Group, Inc.	126	0,13
USD	3.106	Coca-Cola Co. (The)	180	0,18
USD	(37)	Coca-Cola Consolidated, Inc.	20	0,02
USD	(164)	Cognex Corp.	7	0,01
USD	1.466	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	79	0,08
USD	(2.415)	Coherent Corp.	75	0,08
USD	1.493	Colgate-Palmolive Co.	108	0,11
USD	560	Columbia Sportswear Co.	42	0,04
USD	(852)	Comcast Corp. 'A'	32	0,03
USD	1.393	Comerica, Inc.	55	0,06
USD	(1.091)	Commerce Bancshares, Inc.	55	0,06
USD	1.795	Commercial Metals Co.	76	0,08
USD	553	Conagra Brands, Inc.	19	0,02
USD	(364)	Concentrix Corp.	32	0,03
USD	(1.417)	Confluent, Inc. 'A'	28	0,03
USD	(51)	Consolidated Edison, Inc.	5	-
USD	(317)	Constellation Brands, Inc. 'A'	66	0,07
USD	(753)	Constellation Energy Corp.	53	0,05
USD	(196)	Cooper Cos., Inc. (The)	68	0,07
USD	(411)	Copart, Inc.	29	0,03
USD	(4.562)	Corebridge Financial, Inc.	70	0,07
USD	(1.812)	Corning, Inc.	55	0,06
USD	(628)	Corteva, Inc.	35	0,04
USD	(814)	CoStar Group, Inc.	57	0,06
USD	70	Costco Wholesale Corp.	32	0,03
USD	(11.722)	Coty, Inc. 'A'	126	0,13
USD	(129)	Cousins Properties, Inc., REIT	3	-
USD	(1.124)	Crane Co.	73	0,07
USD	(1.124)	Crane NXT Co.	48	0,05
USD	20	Credit Acceptance Corp.	9	0,01
USD	320	Crocs, Inc.	36	0,04
USD	198	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	22	0,02
USD	(1.827)	CSX Corp.	51	0,05
USD	(346)	CubeSmart, REIT	14	0,01
USD	(579)	Cullen/Frost Bankers, Inc.	58	0,06
USD	114	Cummins, Inc.	24	0,02
USD	398	Curtiss-Wright Corp.	61	0,06
USD	1.443	CVS Health Corp.	96	0,10
USD	578	Danaher Corp.	124	0,12
USD	(119)	Darden Restaurants, Inc.	16	0,02
USD	224	Darling Ingredients, Inc.	12	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(775)	Datadog, Inc. 'A'	47	0,05
USD	960	DaVita, Inc.	79	0,08
USD	417	Deckers Outdoor Corp.	181	0,18
USD	(84)	Deere & Co.	29	0,03
USD	(905)	Delta Air Lines, Inc.	28	0,03
USD	(57)	Denbury, Inc.	5	-
USD	(95)	Dentsply Sirona, Inc.	4	-
USD	232	Dexcom, Inc.	25	0,03
USD	165	Dick's Sporting Goods, Inc.	22	0,02
USD	405	Digital Realty Trust, Inc., REIT	36	0,04
USD	(28)	Dillard's, Inc. 'A'	8	0,01
USD	(634)	Diodes, Inc.	46	0,05
USD	(388)	Discover Financial Services	36	0,04
USD	1.063	DocuSign, Inc.	48	0,05
USD	111	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	8	0,01
USD	(273)	Dollar General Corp.	55	0,06
USD	(390)	Dollar Tree, Inc.	54	0,05
USD	219	Domino's Pizza, Inc.	63	0,06
USD	40	Donaldson Co., Inc.	2	-
USD	(730)	DoorDash, Inc. 'A'	40	0,04
USD	433	DoubleVerify Holdings, Inc.	12	0,01
USD	444	Dover Corp.	59	0,06
USD	(1.842)	Dow, Inc.	91	0,09
USD	(1.612)	Doximity, Inc. 'A'	54	0,05
USD	(859)	DR Horton, Inc.	85	0,09
USD	(2.255)	DraftKings, Inc. 'A'	45	0,05
USD	1.654	Dropbox, Inc. 'A'	30	0,03
USD	852	DT Midstream, Inc.	38	0,04
USD	(5.134)	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	52	0,05
USD	(398)	Duolingo, Inc.	49	0,05
USD	2.971	DuPont de Nemours, Inc.	188	0,19
USD	442	DXC Technology Co.	10	0,01
USD	(1.084)	Dynatrace, Inc.	42	0,04
USD	(763)	Eagle Materials, Inc.	102	0,10
USD	(361)	East West Bancorp, Inc.	17	0,02
USD	116	EastGroup Properties, Inc., REIT	18	0,02
USD	4.713	eBay, Inc.	198	0,20
USD	513	Ecolab, Inc.	78	0,08
USD	(458)	Edison International	31	0,03
USD	1.375	Edwards Lifesciences Corp.	110	0,11
USD	(2.044)	Elanco Animal Health, Inc.	18	0,02
USD	738	Electronic Arts, Inc.	85	0,09
USD	(1.427)	Element Solutions, Inc.	23	0,02
USD	293	Elevance Health, Inc.	124	0,12
USD	(172)	elf Beauty, Inc.	14	0,01
USD	213	Eli Lilly & Co.	76	0,08
USD	(187)	EMCOR Group, Inc.	29	0,03
USD	(373)	Emerson Electric Co.	28	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(608)	Encompass Health Corp.	35	0,04
USD	(3.788)	Endeavor Group Holdings, Inc. 'A'	88	0,09
USD	580	Enovis Corp.	31	0,03
USD	47	Ensign Group, Inc. (The)	4	-
USD	(1.381)	Entegris, Inc.	94	0,09
USD	861	Envista Holdings Corp.	30	0,03
USD	45	EPAM Systems, Inc.	12	0,01
USD	91	Equifax, Inc.	17	0,02
USD	186	Equinix, Inc., REIT	122	0,12
USD	(4.528)	Equitable Holdings, Inc.	107	0,11
USD	872	Equity Residential, REIT	50	0,05
USD	(106)	Erie Indemnity Co. 'A'	21	0,02
USD	(214)	Essex Property Trust, Inc., REIT	43	0,04
USD	(413)	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	92	0,09
USD	349	Etsy, Inc.	32	0,03
USD	(687)	Euronet Worldwide, Inc.	69	0,07
USD	(377)	Evercore, Inc. 'A'	39	0,04
USD	(92)	Eversource Energy	6	0,01
USD	64	Exact Sciences Corp.	4	-
USD	1.161	Exelixis, Inc.	19	0,02
USD	(2.548)	Exelon Corp.	98	0,10
USD	(42)	ExlService Holdings, Inc.	7	0,01
USD	(388)	Expedia Group, Inc.	33	0,03
USD	845	Expeditors International of Washington, Inc.	87	0,09
USD	(416)	Extra Space Storage, Inc., REIT	57	0,06
USD	324	F5, Inc.	39	0,04
USD	183	FactSet Research Systems, Inc.	68	0,07
USD	155	Fair Isaac Corp.	102	0,10
USD	(947)	Fastenal Co	46	0,05
USD	(159)	Federal Realty Investment Trust	14	0,01
USD	(58)	FedEx Corp.	12	0,01
USD	(1.726)	Fidelity National Financial, Inc.	55	0,06
USD	591	Fidelity National Information Services, Inc.	31	0,03
USD	(2.276)	Fifth Third Bancorp	54	0,05
USD	576	First American Financial Corp.	30	0,03
USD	(58)	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	53	0,05
USD	(800)	First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	38	0,04
USD	154	First Solar, Inc.	25	0,03
USD	(1.110)	Fiserv, Inc.	123	0,12
USD	81	Five9, Inc.	5	-

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(337)	FleetCor Technologies, Inc.	65	0,07
USD	(621)	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	56	0,06
USD	286	Flowers Foods, Inc.	7	0,01
USD	(61)	Flowserve Corp.	2	-
USD	(90)	Fluence Energy, Inc.	1	-
USD	125	FMC Corp.	14	0,01
USD	(1.579)	FNB Corp.	16	0,02
USD	(252)	Foot Locker, Inc.	10	0,01
USD	7.479	Ford Motor Co.	80	0,08
USD	745	Fortinet, Inc.	43	0,04
USD	(1.080)	Fortive Corp.	62	0,06
USD	405	Fortune Brands Innovations, Inc.	24	0,02
USD	4.985	Fox Corp. 'A'	150	0,15
USD	3.248	Fox Corp. 'B'	90	0,09
USD	(19)	Fox Factory Holding Corp.	2	-
USD	(1.029)	Franklin Resources, Inc.	25	0,03
USD	(90)	Freeport-McMoRan, Inc.	3	-
USD	(2.664)	Freshworks, Inc. 'A'	32	0,03
USD	(1.881)	Frontier Communications Parent, Inc.	38	0,04
USD	602	FTI Consulting, Inc.	98	0,10
USD	(2.437)	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	115	0,12
USD	5.744	Gap, Inc. (The)	50	0,05
USD	360	Gartner, Inc.	99	0,10
USD	(1.130)	GE HealthCare Technologies, Inc.	83	0,08
USD	(4.372)	Gen Digital, Inc.	70	0,07
USD	74	Generac Holdings, Inc.	7	0,01
USD	1.642	General Mills, Inc.	132	0,13
USD	2.191	General Motors Co.	66	0,07
USD	(389)	Gentex Corp.	10	0,01
USD	(230)	Genuine Parts Co.	35	0,04
USD	269	Gilead Sciences, Inc.	20	0,02
USD	(830)	Gitlab, Inc. 'A'	23	0,02
USD	(903)	Global Payments, Inc.	92	0,09
USD	(741)	Globe Life, Inc.	73	0,07
USD	172	Globus Medical, Inc. 'A'	9	0,01
USD	210	GoDaddy, Inc. 'A'	14	0,01
USD	(104)	Goldman Sachs Group., Inc. (The)	32	0,03
USD	1.863	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	18	0,02
USD	1.166	Graco, Inc.	84	0,08
USD	(729)	Graphic Packaging Holding Co.	16	0,02
USD	(241)	Grocery Outlet Holding Corp.	7	0,01
USD	1.608	Guidewire Software, Inc.	111	0,11
USD	(183)	GXO Logistics, Inc.	9	0,01
USD	851	H&R Block, Inc.	26	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	117	Haemonetics Corp.	9	0,01
USD	627	Halozyme Therapeutics, Inc.	18	0,02
USD	397	Hanover Insurance Group, Inc. (The)	43	0,04
USD	751	Harley-Davidson, Inc.	25	0,03
USD	32	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	2	-
USD	158	Hasbro, Inc.	8	0,01
USD	(1.252)	HashiCorp, Inc. 'A'	30	0,03
USD	78	HB Fuller Co.	5	-
USD	267	HCA Healthcare, Inc.	69	0,07
USD	(8.529)	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 'A'	153	0,15
USD	178	HealthEquity, Inc.	9	0,01
USD	150	HEICO Corp.	23	0,02
USD	388	HEICO Corp. 'A'	47	0,05
USD	496	Henry Schein, Inc.	36	0,04
USD	411	Herc Holdings, Inc.	37	0,04
USD	44	Hershey Co. (The)	11	0,01
USD	(3.799)	Hertz Global Holdings, Inc.	57	0,06
USD	8.425	Hewlett Packard Enterprise Co.	109	0,11
USD	360	Hexcel Corp.	24	0,02
USD	(140)	HF Sinclair Corp.	6	0,01
USD	(145)	Hilton Grand Vacations, Inc.	6	0,01
USD	425	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	55	0,06
USD	624	Hologic, Inc.	49	0,05
USD	267	Home Depot, Inc. (The)	73	0,07
USD	1.178	Hormel Foods Corp.	43	0,04
USD	(1.418)	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	21	0,02
USD	(1.096)	Houlihan Lokey, Inc.	91	0,09
USD	1.073	Howard Hughes Corp. (The), REIT	75	0,08
USD	(3.928)	Howmet Aerospace, Inc.	158	0,16
USD	2.758	HP, Inc.	74	0,07
USD	(206)	Hubbell, Inc.	50	0,05
USD	180	HubSpot, Inc.	69	0,07
USD	36	Humana, Inc.	17	0,02
USD	(2.278)	Huntington Bancshares, Inc.	23	0,02
USD	2.007	Huntsman Corp.	49	0,05
USD	(993)	Hyatt Hotels Corp. 'A'	103	0,10
USD	(231)	ICU Medical, Inc.	40	0,04
USD	(80)	IDEX Corp.	15	0,02
USD	151	IDEXX Laboratories, Inc.	67	0,07
USD	31	Illinois Tool Works, Inc.	7	0,01
USD	71	Illumina, Inc.	13	0,01
USD	275	Inari Medical, Inc.	17	0,02
USD	308	Incyte Corp.	21	0,02
USD	(7.578)	Independence Realty Trust, Inc., REIT	114	0,11

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(949)	Ingersoll Rand, Inc.	49	0,05
USD	(54)	Ingredion, Inc.	5	-
USD	53	Insight Enterprises, Inc.	6	0,01
USD	242	Insperty, Inc.	27	0,03
USD	(212)	Inspire Medical Systems, Inc.	51	0,05
USD	11	Insulet Corp.	3	-
USD	183	Integra LifeSciences Holdings Corp.	9	0,01
USD	1.423	Intel Corp.	40	0,04
USD	111	Intellia Therapeutics, Inc.	4	-
USD	(743)	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	52	0,05
USD	(40)	Intercontinental Exchange, Inc.	4	-
USD	(984)	International Business Machines Corp.	113	0,11
USD	(473)	International Flavors & Fragrances, Inc.	42	0,04
USD	984	International Paper Co.	30	0,03
USD	(848)	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	27	0,03
USD	(842)	Intra-Cellular Therapies, Inc.	47	0,05
USD	60	Intuit, Inc.	24	0,02
USD	173	Intuitive Surgical, Inc.	47	0,05
USD	(702)	Invitation Homes, Inc., REIT	21	0,02
USD	(519)	IPG Photonics Corp.	54	0,05
USD	311	IQVIA Holdings, Inc.	53	0,05
USD	(653)	iRhythm Technologies, Inc.	78	0,08
USD	114	Iridium Communications, Inc.	7	0,01
USD	571	Iron Mountain, Inc., REIT	29	0,03
USD	224	ITT, Inc.	17	0,02
USD	(155)	IVERIC bio, Inc.	5	-
USD	451	J M Smucker Co. (The)	63	0,06
USD	(164)	Jabil, Inc.	12	0,01
USD	585	Jack Henry & Associates, Inc.	87	0,09
USD	188	JB Hunt Transport Services, Inc.	30	0,03
USD	295	Johnson & Johnson	44	0,04
USD	1.171	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	147	0,15
USD	(430)	JPMorgan Chase & Co.	54	0,05
USD	802	Juniper Networks, Inc.	22	0,02
USD	(115)	Karuna Therapeutics, Inc.	21	0,02
USD	1.932	Kellogg Co.	122	0,12
USD	5.095	KeyCorp	52	0,05
USD	764	Keysight Technologies, Inc.	100	0,10

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(45)	Kimberly-Clark Corp.	6	0,01
USD	(739)	Kimco Realty Corp., REIT	13	0,01
USD	(341)	Kinsale Capital Group, Inc.	101	0,10
USD	(1.333)	Kirby Corp.	87	0,09
USD	(8.617)	Kite Realty Group Trust, REIT	162	0,16
USD	47	KLA Corp.	16	0,02
USD	1.081	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	55	0,06
USD	(732)	Kraft Heinz Co. (The)	26	0,03
USD	104	Kroger Co. (The)	5	-
USD	(12)	L3Harris Technologies, Inc.	2	-
USD	560	Laboratory Corp. of America Holdings	115	0,12
USD	216	Lam Research Corp.	103	0,10
USD	(362)	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	35	0,04
USD	(452)	Lamb Weston Holdings, Inc.	46	0,05
USD	(210)	Lancaster Colony Corp.	40	0,04
USD	484	Landstar System, Inc.	77	0,08
USD	(804)	Lantheus Holdings, Inc.	62	0,06
USD	(1.292)	Las Vegas Sands Corp.	75	0,08
USD	669	Lattice Semiconductor Corp.	48	0,05
USD	1.159	Lear Corp.	134	0,13
USD	(1.328)	Leggett & Platt, Inc.	39	0,04
USD	(1.498)	Lennar Corp. 'A'	153	0,15
USD	598	Lennox International, Inc.	153	0,15
USD	(921)	Levi Strauss & Co. 'A'	12	0,01
USD	680	Liberty Broadband Corp. 'C'	52	0,05
USD	(805)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	53	0,05
USD	(975)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	25	0,03
USD	521	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	13	0,01
USD	(769)	Light & Wonder, Inc.	42	0,04
USD	(394)	Lincoln Electric Holdings, Inc.	60	0,06
USD	1.032	Lincoln National Corp.	20	0,02
USD	(90)	Lithia Motors, Inc.	18	0,02
USD	(272)	Littelfuse, Inc.	60	0,06
USD	(1.161)	Live Nation Entertainment, Inc.	71	0,07
USD	1.190	Livent Corp.	24	0,02
USD	1.303	LKQ Corp.	68	0,07
USD	(3.633)	Loews Corp.	189	0,19

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	1.029	Louisiana-Pacific Corp.	56	0,06
USD	396	Lowe's Cos., Inc.	75	0,08
USD	124	LPL Financial Holdings, Inc.	23	0,02
USD	175	Lululemon Athletica, Inc.	60	0,06
USD	720	Lumentum Holdings, Inc.	31	0,03
USD	229	Lyft, Inc. 'A'	2	-
USD	(433)	M&T Bank Corp.	49	0,05
USD	(297)	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	16	0,02
USD	4.922	Macy's, Inc.	73	0,07
USD	(870)	Madison Square Garden Sports Corp.	158	0,16
USD	1.413	Manhattan Associates, Inc.	212	0,21
USD	1.357	ManpowerGroup, Inc.	93	0,09
USD	(3.944)	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'	49	0,05
USD	(79)	Markel Corp.	98	0,10
USD	(90)	MarketAxess Holdings, Inc.	26	0,03
USD	(514)	Marriott International, Inc. 'A'	79	0,08
USD	340	Marriott Vacations Worldwide Corp.	41	0,04
USD	280	Marsh & McLennan Cos., Inc.	46	0,05
USD	172	Martin Marietta Materials, Inc.	57	0,06
USD	1.137	Marvell Technology, Inc.	41	0,04
USD	1.179	Masco Corp.	57	0,06
USD	(404)	Masimo Corp.	69	0,07
USD	(592)	MasTec, Inc.	48	0,05
USD	238	Mastercard, Inc. 'A'	82	0,08
USD	1.029	Match Group, Inc.	34	0,03
USD	2.188	Mattel, Inc.	36	0,04
USD	(2.491)	Maximus, Inc.	189	0,19
USD	1.156	McCormick & Co., Inc. (stimmrechtslos)	92	0,09
USD	(103)	McKesson Corp.	34	0,03
USD	(2.810)	MDU Resources Group, Inc.	74	0,07
USD	336	Medical Properties Trust, Inc., REIT	3	-
USD	(675)	Medpace Holdings, Inc.	122	0,12
USD	23	MercadoLibre, Inc.	27	0,03
USD	979	Merck & Co., Inc.	102	0,10
USD	246	Merit Medical Systems, Inc.	18	0,02
USD	(396)	Meritage Homes Corp.	46	0,05
USD	2.516	MetLife, Inc.	140	0,14
USD	63	Mettler-Toledo International, Inc.	85	0,09
USD	1.513	MGIC Investment Corp.	20	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	1.372	MGM Resorts International	56	0,06
USD	(686)	Microchip Technology, Inc.	45	0,05
USD	1.701	Micron Technology, Inc.	99	0,10
USD	1.236	Microsoft Corp.	344	0,35
USD	(16)	MicroStrategy, Inc. 'A'	5	-
USD	(416)	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	58	0,06
USD	(182)	Middleby Corp. (The)	23	0,02
USD	(1.255)	MKS Instruments, Inc.	95	0,10
USD	(181)	Moderna, Inc.	22	0,02
USD	117	Mohawk Industries, Inc.	11	0,01
USD	81	Molina Healthcare, Inc.	22	0,02
USD	2.368	Molson Coors Beverage Co. 'B'	128	0,13
USD	(515)	Mondelez International, Inc. 'A'	36	0,04
USD	(254)	MongoDB, Inc.	55	0,06
USD	(80)	Monolithic Power Systems, Inc.	33	0,03
USD	(1.030)	Monster Beverage Corp.	52	0,05
USD	431	Moody's Corp.	122	0,12
USD	(1.253)	Morgan Stanley	102	0,10
USD	(955)	Mosaic Co. (The)	37	0,04
USD	(456)	Motorola Solutions, Inc.	120	0,12
USD	(1.503)	MP Materials Corp.	30	0,03
USD	(775)	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	64	0,06
USD	170	MSCI, Inc.	74	0,07
USD	(620)	Mueller Industries, Inc.	40	0,04
USD	2.122	Nasdaq, Inc.	106	0,11
USD	(461)	Natera, Inc.	21	0,02
USD	(1.424)	National Fuel Gas Co.	72	0,07
USD	(2.636)	National Retail Properties, Inc., REIT	104	0,10
USD	(3.801)	National Storage Affiliates Trust, REIT	133	0,13
USD	(2.878)	NCR Corp.	58	0,06
USD	(364)	Neogen Corp.	6	0,01
USD	706	NetApp, Inc.	40	0,04
USD	(353)	Netflix, Inc.	106	0,11
USD	221	Neurocrine Biosciences, Inc.	20	0,02
USD	(956)	New Jersey Resources Corp.	45	0,05
USD	(330)	New Relic, Inc.	21	0,02
USD	1.655	New York Community Bancorp, Inc.	16	0,02
USD	(493)	New York Times Co. (The) 'A'	18	0,02
USD	(6.703)	Newell Brands, Inc.	74	0,07
USD	2.427	Newmont Corp.	104	0,10
USD	(3.710)	News Corp. 'A'	59	0,06
USD	(49)	Nexstar Media Group, Inc.	8	0,01
USD	(1.220)	NextEra Energy, Inc.	85	0,09
USD	130	NEXTracker, Inc. 'A'	4	-
USD	(25)	NIKE, Inc. 'B'	3	-

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(294)	Nordson Corp.	58	0,06
USD	(35)	Norfolk Southern Corp.	6	0,01
USD	1.146	Northern Trust Corp.	81	0,08
USD	49	Nucor Corp.	7	0,01
USD	616	Nutanix, Inc. 'A'	13	0,01
USD	1.203	NVIDIA Corp.	302	0,30
USD	(2)	NVR Inc.	11	0,01
USD	(1.503)	Okta, Inc.	93	0,09
USD	(1.279)	Old National Bancorp/IN	16	0,02
USD	(8.987)	Old Republic International Corp.	206	0,21
USD	(382)	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	23	0,02
USD	(528)	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	13	0,01
USD	(1.184)	Omnicom Group, Inc.	97	0,10
USD	(88)	ON Semiconductor Corp.	6	0,01
USD	(773)	ONE Gas, Inc.	54	0,05
USD	591	OneMain Holdings, Inc.	21	0,02
USD	(860)	Onto Innovation, Inc.	63	0,06
USD	(515)	Option Care Health, Inc.	15	0,02
USD	(1.587)	Oracle Corp.	136	0,14
USD	80	O'Reilly Automotive, Inc.	66	0,07
USD	(2.308)	Organon & Co.	52	0,05
USD	200	Ormat Technologies, Inc.	16	0,02
USD	1.215	Oshkosh Corp.	84	0,08
USD	1.697	Otis Worldwide Corp.	131	0,13
USD	641	Owens Corning	62	0,06
USD	(2.759)	PACCAR, Inc.	187	0,19
USD	(501)	Packaging Corp. of America	61	0,06
USD	(9.576)	Palantir Technologies, Inc. 'A'	67	0,07
USD	286	Palo Alto Networks, Inc.	47	0,05
USD	2.064	Paramount Global 'B'	44	0,04
USD	(515)	Parker-Hannifin Corp.	152	0,15
USD	65	Paychex, Inc.	6	0,01
USD	(83)	Paycom Software, Inc.	22	0,02
USD	(183)	Paylocity Holding Corp.	32	0,03
USD	(1.426)	PayPal Holdings, Inc.	98	0,10
USD	(2.751)	Peloton Interactive, Inc. 'A'	22	0,02
USD	245	Penske Automotive Group, Inc.	31	0,03
USD	101	Penumbra, Inc.	26	0,03
USD	1.148	PepsiCo, Inc.	199	0,20
USD	(134)	PerkinElmer, Inc.	16	0,02
USD	(1.145)	Permian Resources Corp.	11	0,01
USD	(1.054)	Pfizer, Inc.	37	0,04
USD	(3.398)	PG&E Corp.	53	0,05
USD	332	Pinnacle Financial Partners, Inc.	16	0,02
USD	(177)	Pinterest, Inc. 'A'	4	-
USD	146	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	17	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	36	Pool Corp.	11	0,01
USD	(163)	Post Holdings, Inc.	13	0,01
USD	1.044	Power Integrations, Inc.	69	0,07
USD	(325)	PPG Industries, Inc.	41	0,04
USD	(19)	Primerica, Inc.	3	-
USD	(358)	Principal Financial Group, Inc.	24	0,02
USD	(272)	Procore Technologies, Inc.	13	0,01
USD	(402)	Procter & Gamble Co. (The)	57	0,06
USD	(462)	Progressive Corp. (The)	57	0,06
USD	(841)	Progyny, Inc.	25	0,03
USD	585	Prologis, Inc., REIT	66	0,07
USD	(957)	Prosperity Bancshares, Inc.	54	0,05
USD	1.108	Prudential Financial, Inc.	87	0,09
USD	422	PTC Therapeutics, Inc.	21	0,02
USD	(467)	PTC, Inc.	53	0,05
USD	(95)	Public Service Enterprise Group, Inc.	5	-
USD	(36)	Public Storage, REIT	10	0,01
USD	(750)	PulteGroup, Inc.	46	0,05
USD	(686)	Pure Storage, Inc. 'A'	14	0,01
USD	557	PVH Corp.	43	0,04
USD	598	Qorvo, Inc.	50	0,05
USD	(458)	Qualcomm, Inc.	48	0,05
USD	351	Qualys, Inc.	36	0,04
USD	(12)	Quanta Services, Inc.	2	-
USD	703	Quest Diagnostics, Inc.	88	0,09
USD	(207)	QuidelOrtho Corp.	17	0,02
USD	(2.873)	R1 RCM, Inc.	41	0,04
USD	797	Radian Group, Inc.	18	0,02
USD	561	Ralph Lauren Corp.	58	0,06
USD	1.024	Rambus, Inc.	41	0,04
USD	(139)	Raymond James Financial, Inc.	11	0,01
USD	(1.590)	Realty Income Corp., REIT	91	0,09
USD	(196)	Regal Rexnord Corp.	23	0,02
USD	33	Regency Centers Corp., REIT	2	-
USD	28	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20	0,02
USD	(149)	Regions Financial Corp.	2	-
USD	309	Reliance Steel & Aluminum Co.	69	0,07
USD	218	Repligen Corp.	30	0,03
USD	(496)	Republic Services, Inc.	65	0,07
USD	296	ResMed, Inc.	65	0,07
USD	(854)	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	43	0,04
USD	(486)	RH	112	0,11
USD	2.306	RingCentral, Inc. 'A'	58	0,06
USD	(1.557)	Rivian Automotive, Inc. 'A'	18	0,02
USD	(17)	RLI Corp.	2	-
USD	1.362	Robert Half International, Inc.	90	0,09

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(2.721)	Robinhood Markets, Inc. 'A'	22	0,02
USD	487	ROBLOX Corp. 'A'	16	0,02
USD	(219)	Rockwell Automation, Inc.	56	0,06
USD	(171)	Roku, Inc.	9	0,01
USD	1.184	Rollins, Inc.	45	0,05
USD	(271)	Roper Technologies, Inc.	112	0,11
USD	(615)	Ross Stores, Inc.	59	0,06
USD	532	Royal Gold, Inc.	64	0,06
USD	(530)	RPM International, Inc.	39	0,04
USD	(1.031)	Ryan Specialty Holdings, Inc.	38	0,04
USD	(861)	Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT	70	0,07
USD	613	S&P Global, Inc.	201	0,20
USD	19	Saia, Inc.	5	-
USD	(188)	Salesforce, Inc.	34	0,03
USD	(2.978)	Samsara, Inc. 'A'	49	0,05
USD	97	Sarepta Therapeutics, Inc.	11	0,01
USD	366	SBA Communications Corp., REIT	87	0,09
USD	(591)	Science Applications International Corp.	55	0,06
USD	1.045	Scotts Miracle-Gro Co. (The)	63	0,06
USD	(42)	Sealed Air Corp.	2	-
USD	120	SeaWorld Entertainment, Inc.	6	0,01
USD	(799)	SEI Investments Co.	43	0,04
USD	(230)	Selective Insurance Group, Inc.	20	0,02
USD	231	Sempra Energy	33	0,03
USD	(2.919)	SentinelOne, Inc. 'A'	42	0,04
USD	498	Service Corp. International	32	0,03
USD	66	ServiceNow, Inc.	27	0,03
USD	68	Sherwin-Williams Co. (The)	15	0,02
USD	(961)	Shift4 Payments, Inc. 'A'	59	0,06
USD	(1.794)	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	34	0,03
USD	58	Shockwave Medical, Inc.	15	0,02
USD	(2.200)	Silgan Holdings, Inc.	98	0,10
USD	339	Silicon Laboratories, Inc.	43	0,04
USD	(170)	Simon Property Group, Inc., REIT	17	0,02
USD	15.655	Sirius XM Holdings, Inc.	54	0,05
USD	570	SiteOne Landscape Supply, Inc.	76	0,08
USD	(1.887)	Skechers USA, Inc. 'A'	91	0,09
USD	(848)	Skyline Champion Corp.	57	0,06
USD	(729)	Skyworks Solutions, Inc.	70	0,07
USD	752	SLM Corp.	10	0,01

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(908)	Smartsheet, Inc. 'A'	34	0,03
USD	3.449	Snap, Inc. 'A'	27	0,03
USD	196	Snap-on, Inc.	46	0,05
USD	(357)	Snowflake, Inc. 'A'	48	0,05
USD	(4.503)	SoFi Technologies, Inc.	25	0,03
USD	(344)	SolarEdge Technologies, Inc.	89	0,09
USD	(65)	Sonoco Products Co.	4	-
USD	(896)	SouthState Corp.	56	0,06
USD	(704)	Southwest Airlines Co.	19	0,02
USD	(1.519)	Southwest Gas Holdings, Inc.	77	0,08
USD	(2.512)	Spirit Realty Capital, Inc., REIT	88	0,09
USD	245	Splunk, Inc.	19	0,02
USD	(6.507)	SS&C Technologies Holdings, Inc.	345	0,35
USD	(2.931)	STAG Industrial, Inc., REIT	90	0,09
USD	(1.211)	Stanley Black & Decker, Inc.	95	0,10
USD	(305)	Starbucks Corp.	32	0,03
USD	(2.435)	Starwood Property Trust, Inc., REIT	39	0,04
USD	(194)	State Street Corp.	13	0,01
USD	479	Steel Dynamics, Inc.	45	0,05
USD	168	Stifel Financial Corp.	9	0,01
USD	(36)	Stryker Corp.	10	0,01
USD	(36)	Sun Communities, Inc., REIT	5	-
USD	859	Sunrun, Inc.	16	0,02
USD	(401)	Super Micro Computer, Inc.	38	0,04
USD	(56)	Surgery Partners, Inc.	2	-
USD	(181)	Synaptics, Inc.	15	0,02
USD	2.992	Synchrony Financial	79	0,08
USD	1.266	Syneos Health, Inc.	45	0,05
USD	166	Synopsys, Inc.	56	0,06
USD	626	Synovus Financial Corp.	17	0,02
USD	(1.311)	Sysco Corp.	91	0,09
USD	235	T Rowe Price Group, Inc.	24	0,02
USD	(780)	Take-Two Interactive Software, Inc.	88	0,09
USD	1.033	Tapestry, Inc.	38	0,04
USD	277	Target Corp.	40	0,04
USD	194	Taylor Morrison Home Corp.	8	0,01
USD	277	TD SYNNEX Corp.	22	0,02
USD	(351)	Teledyne Technologies, Inc.	132	0,13
USD	341	Teleflex, Inc.	84	0,08
USD	674	Tempur Sealy International, Inc.	23	0,02
USD	(49)	Tenable Holdings, Inc.	2	-
USD	(1.080)	Tenet Healthcare Corp.	72	0,07
USD	2.376	Teradata Corp.	83	0,08
USD	1.223	Teradyne, Inc.	101	0,10
USD	(1.552)	Terreno Realty Corp., REIT	87	0,09

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	64	Tesla, Inc.	10	0,01
USD	60	Tetra Tech, Inc.	8	0,01
USD	257	Texas Instruments, Inc.	39	0,04
USD	(282)	Texas Roadhouse, Inc.	28	0,03
USD	(20)	Thermo Fisher Scientific, Inc.	10	0,01
USD	313	Thor Industries, Inc.	22	0,02
USD	520	Timken Co. (The)	36	0,04
USD	(210)	TJX Cos., Inc. (The)	15	0,02
USD	(1.135)	T-Mobile US, Inc.	148	0,15
USD	(2.728)	Toast, Inc. 'A'	45	0,05
USD	(330)	Toll Brothers, Inc.	19	0,02
USD	213	TopBuild Corp.	44	0,04
USD	940	Topgolf Callaway Brands Corp.	19	0,02
USD	(33)	Toro Co. (The)	3	-
USD	110	Tractor Supply Co.	24	0,02
USD	(1.213)	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	71	0,07
USD	(423)	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	27	0,03
USD	(241)	TransDigm Group, Inc.	167	0,17
USD	419	TransUnion	26	0,03
USD	3.234	Travel + Leisure Co.	112	0,11
USD	648	Travelers Cos., Inc. (The)	106	0,11
USD	483	Trex Co., Inc.	24	0,02
USD	1.993	Trimble, Inc.	85	0,09
USD	(179)	Truist Financial Corp.	5	-
USD	(1.027)	Twilio, Inc. 'A'	49	0,05
USD	(234)	Tyler Technologies, Inc.	80	0,08
USD	(714)	Tyson Foods, Inc. 'A'	40	0,04
USD	99	Uber Technologies, Inc.	3	-
USD	(1.454)	UDR, Inc., REIT	54	0,05
USD	(1.087)	UFP Industries, Inc.	77	0,08
USD	1.341	UGI Corp.	41	0,04
USD	(246)	U-Haul Holding Co. (stimmrechtslos)	12	0,01
USD	(1.960)	UiPath, Inc. 'A'	25	0,03
USD	134	Ulta Beauty, Inc.	67	0,07
USD	2.160	Under Armour, Inc. 'A'	17	0,02
USD	(467)	Union Pacific Corp.	83	0,08
USD	(833)	United Airlines Holdings, Inc.	33	0,03
USD	396	United Parcel Service, Inc. 'B'	65	0,07
USD	(104)	United Rentals, Inc.	34	0,03
USD	1.846	United States Steel Corp.	38	0,04
USD	100	United Therapeutics Corp.	21	0,02
USD	238	UnitedHealth Group, Inc.	106	0,11
USD	(1.591)	Unity Software, Inc.	39	0,04
USD	722	Universal Display Corp.	87	0,09
USD	143	Unum Group	5	-
USD	1.838	US Bancorp	57	0,06
USD	1.765	US Foods Holding Corp.	61	0,06
USD	214	Vail Resorts, Inc.	47	0,05
USD	(1.950)	Valley National Bancorp	17	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(50)	Valmont Industries, Inc.	13	0,01
USD	(1.667)	Valvoline, Inc.	52	0,05
USD	390	Veeva Systems, Inc. 'A'	63	0,06
USD	1.464	VeriSign, Inc.	294	0,30
USD	194	Verisk Analytics, Inc.	34	0,03
USD	(868)	Verizon Communications, Inc.	31	0,03
USD	71	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	22	0,02
USD	(1.775)	Vertiv Holdings Co.	24	0,02
USD	671	VF Corp.	14	0,01
USD	(8.116)	Viatis, Inc.	69	0,07
USD	132	VICI Properties, Inc., REIT	4	-
USD	(95)	Vir Biotechnology, Inc.	2	-
USD	199	Visa, Inc. 'A'	42	0,04
USD	659	Visteon Corp.	84	0,08
USD	(5.852)	Vontier Corp.	144	0,13
USD	(2.236)	Vornado Realty Trust, REIT	30	0,03
USD	114	Voya Financial, Inc.	8	0,01
USD	299	Vulcan Materials Co.	47	0,05
USD	(722)	W R Berkley Corp.	39	0,04
USD	353	Walgreens Boots Alliance, Inc.	11	0,01
USD	520	Walmart, Inc.	71	0,07
USD	(346)	Walt Disney Co. (The)	32	0,03
USD	(1.037)	Warner Bros Discovery, Inc.	13	0,01
USD	(1.244)	Warner Music Group Corp. 'A'	34	0,03
USD	(329)	Waste Management, Inc.	49	0,05
USD	227	Waters Corp.	62	0,06
USD	46	Watsco, Inc.	14	0,01
USD	76	Wayfair, Inc. 'A'	2	-
USD	(1.134)	Webster Financial Corp.	38	0,04
USD	(574)	Wells Fargo & Co.	21	0,02
USD	(322)	Welltower, Inc., REIT	23	0,02
USD	238	Wendy's Co. (The)	5	-
USD	(133)	WESCO International, Inc.	17	0,02
USD	77	West Pharmaceutical Services, Inc.	25	0,03
USD	(233)	Western Alliance Bancorp	8	0,01
USD	(1.195)	Western Digital Corp.	37	0,04
USD	(603)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	53	0,05
USD	(293)	Westlake Corp.	30	0,03
USD	1.596	Westrock Co.	43	0,04
USD	520	WEX, Inc.	84	0,08
USD	3.814	Weyerhaeuser Co., REIT	103	0,10
USD	(196)	Whirlpool Corp.	25	0,03
USD	378	Williams-Sonoma, Inc.	41	0,04
USD	244	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	10	0,01
USD	(151)	Wingstop, Inc.	27	0,03
USD	(37)	Wintrust Financial Corp.	2	-

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(281)	Wolfspeed, Inc.	12	0,01
USD	(569)	Woodward, Inc.	49	0,05
USD	241	Workday, Inc. 'A'	41	0,04
USD	824	Workiva, Inc.	70	0,07
USD	514	World Wrestling Entertainment, Inc. 'A'	50	0,05
USD	481	WP Carey, Inc., REIT	32	0,03
USD	185	WW Grainger, Inc.	117	0,12
USD	150	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	9	0,01
USD	(365)	Wynn Resorts Ltd.	38	0,04
USD	(771)	XPO, Inc.	31	0,03
USD	1.580	Xylem, Inc.	149	0,15
USD	733	YETI Holdings, Inc.	26	0,03
USD	800	Yum! Brands, Inc.	102	0,10
USD	(16)	Zebra Technologies Corp. 'A'	4	-
USD	1.370	Zillow Group, Inc. 'C'	54	0,05
USD	(483)	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	61	0,06
USD	1.095	Zions Bancorp NA	28	0,03
USD	331	Zoetis, Inc.	53	0,05
USD	(449)	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	25	0,03
USD	(1.709)	ZoomInfo Technologies, Inc.	34	0,03
USD	(74)	Zscaler, Inc.	6	0,01
USD	(1.868)	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	36	0,04
			<b>42.230</b>	<b>42,51</b>
			<b>99.334</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 5,68 %)</b>				
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
203	USD	Credicorp Ltd.	27	0,05
		<b>Bermuda insgesamt</b>	<b>27</b>	<b>0,05</b>
<b>Kanada (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
580	USD	Brookfield Infrastructure Corp. 'A'	25	0,04
782	USD	Brookfield Renewable Corp. 'A'	26	0,05
		<b>Kanada insgesamt</b>	<b>51</b>	<b>0,09</b>
<b>Guernsey (30. April 2022: 0,11 %)</b>				
			-	-
<b>Irland (30. April 2022: 0,05 %)</b>				
11	USD	Medtronic plc	1	-
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 5,52 %)</b>				
166	USD	AbbVie, Inc.	25	0,04
414	USD	Aflac, Inc.	29	0,05
63	USD	Air Products and Chemicals, Inc.	18	0,03
107	USD	Amgen, Inc.	25	0,04
238	USD	Atmos Energy Corp.	27	0,05
504	USD	Avangrid, Inc.	20	0,04
384	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	26	0,05
482	USD	Campbell Soup Co.	26	0,05
89	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	9	0,02
121	USD	Chevron Corp.	20	0,04
511	USD	Cisco Systems, Inc.	24	0,04
704	USD	Conagra Brands, Inc.	27	0,05
276	USD	Consolidated Edison, Inc.	27	0,05
336	USD	CVS Health Corp.	25	0,04
173	USD	Darden Restaurants, Inc.	26	0,05
115	USD	Eversource Energy	9	0,02
504	USD	Exelon Corp.	22	0,04
194	USD	Exxon Mobil Corp.	23	0,04
586	USD	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	15	0,03
972	USD	Flowers Foods, Inc.	27	0,05
161	USD	Genuine Parts Co.	27	0,05
322	USD	Gilead Sciences, Inc.	26	0,05
335	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	24	0,04
647	USD	Hormel Foods Corp.	26	0,05
132	USD	Ingredion, Inc.	14	0,02
201	USD	International Business Machines Corp.	25	0,04
170	USD	J M Smucker Co. (The)	26	0,05
167	USD	Johnson & Johnson	27	0,05
775	USD	Juniper Networks, Inc.	23	0,04
393	USD	Kellogg Co.	27	0,05
608	USD	Keurig Dr Pepper, Inc.	20	0,03
197	USD	Kimberly-Clark Corp.	29	0,05
686	USD	Kraft Heinz Co. (The)	27	0,05
366	USD	Kroger Co. (The)	18	0,03
474	USD	MDU Resources Group, Inc.	14	0,02
243	USD	Merck & Co., Inc.	28	0,05
260	USD	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	24	0,04
73	USD	National Fuel Gas Co.	4	0,01
603	USD	National Retail Properties, Inc., REIT	26	0,05
500	USD	New Jersey Resources Corp.	26	0,05
1.077	USD	Old Republic International Corp.	27	0,05
18	USD	Omnicom Group, Inc.	2	-

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
320	USD	ONE Gas, Inc.	25	0,04
5	USD	Packaging Corp. of America	1	–
647	USD	Pfizer, Inc.	25	0,04
816	USD	Premier, Inc. 'A'	27	0,05
322	USD	Prosperity Bancshares, Inc.	20	0,04
187	USD	Quest Diagnostics, Inc.	26	0,05
57	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	8	0,01
176	USD	Sempra Energy	27	0,05
176	USD	Sonoco Products Co.	11	0,02
381	USD	Spire, Inc.	26	0,05
240	USD	Texas Roadhouse, Inc.	27	0,05
157	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	28	0,05
125	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	22	0,04
314	USD	Unum Group	13	0,02
593	USD	Williams Cos., Inc. (The)	18	0,03
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>1.244</b>	<b>2,23</b>
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>			<b>1.323</b>	<b>2,37</b>

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2022: 20,31 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 20,31 %)</b>				
1.375.000	USD	US Treasury, 0,38 %, 30.11.2025	1.259	2,26
2.900.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 22.08.2023 <sup>1</sup>	2.853	5,11
5.400.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 26.10.2023 <sup>1</sup>	5.269	9,44
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>9.381</b>	<b>16,81</b>
<b>Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt</b>			<b>9.381</b>	<b>16,81</b>

### Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2022: 30,77 %)

<b>Australien (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
59.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,13 %, 15.04.2032	57	0,10
30.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,00 %, 01.11.2027	30	0,06
29.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01.05.2030	30	0,05
45.000	USD	Westpac Banking Corp., 3,74 %, 26.08.2025	44	0,08
		<b>Australien insgesamt</b>	<b>161</b>	<b>0,29</b>
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,09 %)</b>				
20.000	USD	Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15.01.2031	17	0,03
85.000	USD	Enstar Group Ltd., 3,10 %, 01.09.2031	67	0,12
		<b>Bermuda insgesamt</b>	<b>84</b>	<b>0,15</b>
<b>Kanada (30. April 2022: 2,12 %)</b>				
6.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,38 %, 15.01.2028	6	0,01
100.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 3,88 %, 15.01.2028	93	0,17
78.000	USD	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., 4,00 %, 15.10.2030	68	0,12
70.000	USD	Bank of Montreal, 4,25 %, 14.09.2024	69	0,12

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>				
26.000	USD	Bank of Montreal, 1,85 %, 01.05.2025	24	0,04
35.000	USD	Bank of Montreal, 3,70 %, 07.06.2025	34	0,06
15.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 5,18 %, 08.12.2023	15	0,03
50.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 3,45 %, 11.04.2025	48	0,09
37.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 1,05 %, 02.03.2026	33	0,06
10.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 5,25 %, 15.04.2024	10	0,02
17.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30.09.2028	14	0,02
25.000	USD	Baytex Energy Corp., 8,75 %, 01.04.2027	26	0,05
105.000	USD	Bombardier, Inc., 7,88 %, 15.04.2027	105	0,19
5.000	USD	Brookfield Corp., 4,00 %, 15.01.2025	5	0,01
50.000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,25 %, 02.06.2026	49	0,09
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	–
45.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3,95 %, 04.08.2025	44	0,08
9.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23.10.2025	8	0,01
25.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 5,16 %, 22.06.2023	25	0,04
60.000	USD	Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05.08.2032	58	0,10
30.000	USD	Enbridge, Inc., 4,25 %, 01.12.2026	30	0,05
29.000	USD	Enerflex Ltd., 9,00 %, 15.10.2027	29	0,05
29.000	USD	GFL, Environmental, Inc., 4,75 %, 15.06.2029	27	0,05
25.000	USD	Rogers Communications, Inc., 3,20 %, 15.03.2027	23	0,04
25.000	USD	Rogers Communications, Inc., 3,80 %, 15.03.2032	23	0,04
20.000	USD	Royal Bank of Canada, 3,97 %, 26.07.2024	20	0,04
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	0,04
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	45	0,08
10.000	USD	Royal Bank of Canada, 5,00 %, 01.02.2033	10	0,02
5.000	USD	Thomson Reuters Corp., 4,30 %, 23.11.2023	5	0,01
55.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4,29 %, 13.09.2024	54	0,10
100.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3,77 %, 06.06.2025	98	0,17
25.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4,69 %, 15.09.2027	25	0,04
50.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01.06.2032	44	0,08
		<b>Kanada insgesamt</b>	<b>1.219</b>	<b>2,18</b>
<b>Kaimaninseln (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
50.000	USD	Sands China Ltd., FRN, 5,90 %, 22.11.2027	49	0,09
34.000	USD	Seagate HDD Cayman, FRN, 9,63 %, 01.12.2032	37	0,07
11.000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30.01.2027	11	0,02
32.000	USD	Transocean, Inc., 8,75 %, 15.02.2030	32	0,06
		<b>Kaimaninseln insgesamt</b>	<b>129</b>	<b>0,24</b>
<b>Finnland (30. April 2022: 0,03 %)</b>				
			–	–
<b>Frankreich (30. April 2022: 0,18 %)</b>				
			–	–
<b>Deutschland (30. April 2022: 0,10 %)</b>				
150.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 6,72 %, 18.01.2029	152	0,27
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>152</b>	<b>0,27</b>
<b>Irland (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
150.000	USD	Abbott Ireland Financing DAC, 3,30 %, 30.01.2032	123	0,22
25.000	USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5,00 %, 15.07.2028	22	0,04
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>145</b>	<b>0,26</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Italien (30. April 2022: 0,04 %)</b>				
25.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4,95 %, 01.06.2042	17	0,03
65.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,86 %, 19.06.2032	59	0,11
		<b>Italien insgesamt</b>	<b>76</b>	<b>0,14</b>
<b>Japan (30. April 2022: 0,61 %)</b>				
30.000	USD	Honda Motor Co. Ltd., 2,27 %, 10.03.2025	29	0,05
20.000	USD	Honda Motor Co. Ltd., 2,53 %, 10.03.2027	19	0,03
50.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,41 %, 07.03.2024	49	0,09
200.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 1,64 %, 13.10.2027	178	0,32
200.000	USD	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 1,24 %, 10.07.2024	198	0,35
200.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,71 %, 13.01.2030	207	0,37
		<b>Japan insgesamt</b>	<b>680</b>	<b>1,21</b>
<b>Liberia (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
50.000	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15.08.2027	53	0,10
		<b>Liberia insgesamt</b>	<b>53</b>	<b>0,10</b>
<b>Luxemburg (30. April 2022: 0,34 %)</b>				
10.000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15.05.2027	7	0,01
34.000	USD	Intelsat Jackson Holdings SA, 6,50 %, 15.03.2030	31	0,06
10.000	USD	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,50 %, 21.03.2026	10	0,02
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>48</b>	<b>0,09</b>
<b>Niederlande (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
10.000	USD	LYB International Finance II BV, 3,50 %, 02.03.2027	10	0,02
20.000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15.01.2027	19	0,03
20.000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 5,13 %, 28.02.2030	16	0,03
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>45</b>	<b>0,08</b>
<b>Panama (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
33.000	USD	Carnival Corp., 10,50 %, 01.06.2030	31	0,06
		<b>Panama insgesamt</b>	<b>31</b>	<b>0,06</b>
<b>Singapur (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
80.000	USD	Flex Ltd., 6,00 %, 15.01.2028	82	0,15
35.000	USD	Flex Ltd., 4,88 %, 15.06.2029	34	0,06
		<b>Singapur insgesamt</b>	<b>116</b>	<b>0,21</b>
<b>Spanien (30. April 2022: 0,39 %)</b>				
200.000	USD	Banco Santander SA, FRN, 0,70 %, 30.06.2024	198	0,35
200.000	USD	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14.09.2027	176	0,32
		<b>Spanien insgesamt</b>	<b>374</b>	<b>0,67</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,91 %)</b>				
20.000	USD	AstraZeneca plc, 3,38 %, 16.11.2025	20	0,03
5.000	USD	AstraZeneca plc, 0,70 %, 08.04.2026	4	0,01
200.000	USD	Diageo Capital plc, 2,00 %, 29.04.2030	172	0,31
200.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 3,00 %, 10.03.2026	190	0,34
200.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 1,64 %, 18.04.2026	185	0,33
200.000	USD	Lloyds Banking Group plc, FRN, 3,87 %, 09.07.2025	195	0,35
55.000	USD	Rio Tinto Finance USA plc, 5,00 %, 09.03.2033	57	0,10

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
200.000	USD	Santander UK Group Holdings plc, FRN, 1,09 %, 15.03.2025	191	0,34
25.000	USD	Virgin Media Secured Finance plc, 5,50 %, 15.05.2029	23	0,04
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>1.037</b>	<b>1,85</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 25,96 %)</b>				
3.000	USD	3M Co., 2,65 %, 15.04.2025	3	0,01
38.000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21.11.2024	37	0,07
8.000	USD	AbbVie, Inc., 3,80 %, 15.03.2025	8	0,01
60.000	USD	AbbVie, Inc., 3,60 %, 14.05.2025	59	0,11
30.000	USD	AbbVie, Inc., 2,95 %, 21.11.2026	28	0,05
110.000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 30.10.2027	109	0,20
11.000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01.07.2028	11	0,02
11.000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,00 %, 15.04.2029	10	0,02
50.000	USD	Acrisure LLC, 7,00 %, 15.11.2025	48	0,09
2.000	USD	Adobe, Inc., 2,15 %, 01.02.2027	2	–
10.000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	9	0,02
17.000	USD	ADT Security Corp. (The), 4,13 %, 01.08.2029	15	0,03
15.000	USD	Aetna, Inc., 3,50 %, 15.11.2024	15	0,03
10.000	USD	Aflac, Inc., 1,13 %, 15.03.2026	9	0,02
7.000	USD	Aflac, Inc., 3,60 %, 01.04.2030	7	0,01
16.000	USD	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,63 %, 30.09.2027	16	0,03
3.000	USD	AgilentTechnologies, Inc., 2,10 %, 04.06.2030	3	–
3.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	3	–
15.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 1,85 %, 15.05.2027	14	0,02
5.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,05 %, 15.05.2030	4	0,01
65.000	USD	Albemarle Corp., 4,65 %, 01.06.2027	64	0,11
33.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 6,50 %, 15.02.2028	33	0,06
19.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 4,88 %, 15.02.2030	18	0,03
4.000	USD	Allegion US Holding Co., Inc., 3,20 %, 01.10.2024	4	0,01
7.000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 9,75 %, 15.07.2027	6	0,01
50.000	USD	American Airlines, Inc., 11,75 %, 15.07.2025	55	0,10
10.000	USD	American Express Co., 3,38 %, 03.05.2024	10	0,02
20.000	USD	American Express Co., 3,95 %, 01.08.2025	20	0,04
20.000	USD	American Express Co., 4,90 %, 13.02.2026	20	0,04
19.000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03.05.2029	19	0,03
25.000	USD	American Express Co., FRN, 5,55 %, 03.08.2023	25	0,04
60.000	USD	American Express Co., FRN, 0,00 %, 01.05.2034	60	0,11
20.000	USD	American Honda Finance Corp., 1,20 %, 08.07.2025	19	0,03
20.000	USD	American Tower Corp., REIT, 0,60 %, 15.01.2024	19	0,03
20.000	USD	American Tower Corp., REIT, 5,00 %, 15.02.2024	20	0,04
10.000	USD	American Tower Corp., REIT, 1,30 %, 15.09.2025	9	0,02
30.000	USD	American Tower Corp., REIT, 1,60 %, 15.04.2026	27	0,05
25.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,13 %, 15.01.2027	24	0,04
35.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,65 %, 15.03.2027	33	0,06
70.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,55 %, 15.07.2027	66	0,12
10.000	USD	American Water Capital Corp., 4,45 %, 01.06.2032	10	0,02
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
45.000	USD	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15.05.2033	45	0,08
25.000	USD	AmerisourceBergen Corp., 3,25 %, 01.03.2025	24	0,04
4.000	USD	AmerisourceBergen Corp., 3,45 %, 15.12.2027	4	0,01
30.000	USD	Amgen, Inc., 5,51 %, 02.03.2026	30	0,05
5.000	USD	Amgen, Inc., 4,05 %, 18.08.2029	5	0,01
45.000	USD	Amgen, Inc., 5,25 %, 02.03.2030	46	0,08
10.000	USD	Amphenol Corp., 2,05 %, 01.03.2025	9	0,02
30.000	USD	Analog Devices, Inc., 3,50 %, 05.12.2026	29	0,05
50.000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 15.01.2028	48	0,09

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
50.000	USD	Apache Corp., 5,10 %, 01.09.2040	43	0,08
10.000	USD	Apple, Inc., 1,40 %, 05.08.2028	9	0,02
10.000	USD	Apple, Inc., 3,35 %, 08.08.2032	9	0,02
10.000	USD	Arconic Corp., 6,13 %, 15.02.2028	10	0,02
28.000	USD	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15.07.2026	24	0,04
30.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2027	26	0,05
10.000	USD	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15.06.2028	8	0,01
10.000	USD	Arthur J Gallagher & Co., 2,40 %, 09.11.2031	8	0,01
26.000	USD	Asbury Automotive Group, Inc., 5,00 %, 15.02.2032	22	0,04
20.000	USD	Ashland LLC, 3,38 %, 01.09.2031	17	0,03
50.000	USD	Assurant, Inc., FRN, 4,90 %, 27.03.2028	49	0,09
30.000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 1,20 %, 28.05.2026	27	0,05
120.000	USD	Astrazeneca Finance LLC, 1,75 %, 28.05.2028	107	0,19
90.000	USD	AT&T, Inc., 1,70 %, 25.03.2026	83	0,15
90.000	USD	AT&T, Inc., 2,30 %, 24.11.2026	82	0,15
100.000	USD	AT&T, Inc., FRN, 5,46 %, 25.03.2024	100	0,18
11.000	USD	AthenaHealth Group, Inc., 6,50 %, 15.02.2030	9	0,02
50.000	USD	Atkore, Inc., 4,25 %, 01.06.2031	44	0,08
4.000	USD	Automatic Data Processing, Inc., 1,70 %, 15.05.2028	4	0,01
20.000	USD	AutoZone, Inc., 4,50 %, 01.02.2028	20	0,04
15.000	USD	Ball Corp., 3,13 %, 15.09.2031	12	0,02
50.000	USD	Bank of America Corp., 4,00 %, 22.01.2025	49	0,09
70.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,49 %, 19.05.2024	70	0,13
36.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,52 %, 14.06.2024	36	0,06
12.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,86 %, 23.07.2024	12	0,02
14.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,81 %, 24.10.2024	14	0,02
76.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 0,98 %, 22.04.2025	72	0,13
50.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,46 %, 22.10.2025	48	0,09
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	0,08
40.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,83 %, 22.07.2026	40	0,07
50.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,56 %, 23.04.2027	48	0,09
45.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,95 %, 22.07.2028	45	0,08
40.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 6,20 %, 10.11.2028	42	0,07
30.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,50 %, 13.02.2031	25	0,05
30.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,69 %, 22.04.2032	25	0,05
10.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 2,57 %, 20.10.2032	8	0,01
20.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01.02.2029	20	0,04
10.000	USD	Barings BDC, Inc., 3,30 %, 23.11.2026	9	0,02
100.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 7,50 %, 15.06.2029	102	0,18
105.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,63 %, 01.10.2030	101	0,18
100.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	91	0,16
10.000	USD	Bath & Body Works, Inc., 6,75 %, 01.07.2036	9	0,02
15.000	USD	Becton Dickinson & Co., 3,70 %, 06.06.2027	15	0,03
5.000	USD	Becton Dickinson & Co., 4,30 %, 22.08.2032	5	0,01
15.000	USD	Berkshire Hathaway, Inc., 3,13 %, 15.03.2026	15	0,03
110.000	USD	Biogen, Inc., 4,05 %, 21.11.2024	108	0,19
185.000	USD	Biogen, Inc., 2,25 %, 01.05.2030	157	0,28
20.000	USD	Blackstone Private Credit Fund, 2,70 %, 15.01.2025	19	0,03
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	0,01
80.000	USD	Broadcom, Inc., 3,46 %, 15.09.2026	77	0,14
120.000	USD	Broadcom, Inc., 1,95 %, 15.02.2028	105	0,19
45.000	USD	Broadcom, Inc., 4,00 %, 15.04.2029	42	0,08
100.000	USD	Broadcom, Inc., 2,60 %, 15.02.2033	79	0,14
10.000	USD	Brown & Brown, Inc., 4,50 %, 15.03.2029	10	0,02
25.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 4,25 %, 01.02.2032	22	0,04
40.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15.06.2032	40	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
14.000	USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 1,63 %, 17.08.2025	13	0,02
15.000	USD	Caesars Entertainment, Inc., 7,00 %, 15.02.2030	15	0,03
25.000	USD	Calpine Corp., 5,13 %, 15.03.2028	23	0,04
20.000	USD	Calpine Corp., 5,00 %, 01.02.2031	17	0,03
55.000	USD	Campbell Soup Co., 3,95 %, 15.03.2025	54	0,10
25.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 4,17 %, 09.05.2025	24	0,04
15.000	USD	Capital One Financial Corp., FRN, 4,98 %, 24.07.2026	15	0,03
15.000	USD	Carlisle Cos., Inc., 0,55 %, 01.09.2023	15	0,03
26.000	USD	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 01.05.2028	28	0,05
2.000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15.02.2025	2	–
9.000	USD	Carrier Global Corp., 2,49 %, 15.02.2027	8	0,01
35.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 3,40 %, 13.05.2025	34	0,06
10.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 3,65 %, 12.08.2025	10	0,02
60.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 0,80 %, 13.11.2025	55	0,10
50.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 4,80 %, 06.01.2026	51	0,09
10.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 3,60 %, 12.08.2027	10	0,02
105.000	USD	CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01.09.2029	100	0,18
72.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 5,13 %, 01.05.2027	68	0,12
21.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01.03.2031	20	0,04
30.000	USD	CDW LLC, 5,50 %, 01.12.2024	30	0,05
80.000	USD	CDW LLC, 3,28 %, 29.10.2027	69	0,12
120.000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2,35 %, 01.04.2031	103	0,19
10.000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,45 %, 01.10.2032	10	0,02
30.000	USD	Charles Schwab Corp. (The), 1,15 %, 13.05.2026	27	0,05
26.000	USD	Chart Industries, Inc., 9,50 %, 01.01.2031	28	0,05
32.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01.02.2024	32	0,06
44.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,91 %, 23.07.2025	44	0,08
40.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30.03.2029	39	0,07
58.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,87 %, 31.03.2025	58	0,10
51.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30.06.2027	51	0,09
15.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15.11.2029	14	0,02
15.000	USD	Chevron Corp., 1,55 %, 11.05.2025	14	0,03
40.000	USD	Chevron Corp., 2,95 %, 16.05.2026	39	0,07
35.000	USD	Chevron Corp., FRN, 5,77 %, 11.05.2023	35	0,06
10.000	USD	Chevron USA, Inc., 3,85 %, 15.01.2028	10	0,02
40.000	USD	Cigna Group (The), 1,25 %, 15.03.2026	37	0,07
45.000	USD	Cintas Corp. No. 2, 3,45 %, 01.05.2025	44	0,08
54.000	USD	Cintas Corp. No. 2, 3,70 %, 01/04/2027	53	0,09
25.000	USD	Citigroup, Inc., 4,00 %, 05.08.2024	25	0,04
60.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 0,78 %, 30.10.2024	59	0,11
32.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24.04.2025	31	0,06
15.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 0,98 %, 01.05.2025	14	0,03
35.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 4,14 %, 24.05.2025	35	0,06
20.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,11 %, 08.04.2026	19	0,03
105.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 5,61 %, 29.09.2026	106	0,19
160.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 1,46 %, 09.06.2027	144	0,26
14.000	USD	Cloud Software Group, Inc., 6,50 %, 31.03.2029	13	0,02
70.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 3,38 %, 25.03.2027	69	0,12
50.000	USD	Columbia Pipeline Group, Inc., 4,50 %, 01.06.2025	50	0,09
11.000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15.03.2026	11	0,02
13.000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,88 %, 15.04.2029	10	0,02
8.000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15.04.2029	7	0,01
110.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,13 %, 15.11.2027	104	0,19
17.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,35 %, 01.04.2030	16	0,03
20.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 2,40 %, 15.06.2031	17	0,03
5.000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,40 %, 15.11.2025	5	0,01
25.000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,35 %, 09.05.2027	25	0,04
54.000	USD	Constellation Energy Generation LLC, 3,25 %, 01.06.2025	52	0,09

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
18.000	USD	Corebridge Financial, Inc., 3,50 %, 04.04.2025	17	0,03
40.000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20.06.2027	36	0,06
5.000	USD	Costco Wholesale Corp., 1,60 %, 20.04.2030	4	0,01
40.000	USD	CQP Holdco LP, 5,50 %, 15.06.2031	37	0,07
50.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 6,00 %, 01.02.2029	47	0,08
38.000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 3,65 %, 01.09.2027	36	0,06
5.000	USD	Crown Castle, Inc., REIT, 3,80 %, 15.02.2028	5	0,01
35.000	USD	CVS Health Corp., 1,30 %, 21.08.2027	31	0,05
42.000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	36	0,07
50.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15.07.2027	51	0,09
25.000	USD	Deere & Co., 2,75 %, 15.04.2025	24	0,04
10.000	USD	Dell International LLC, FRN, 4,00 %, 15.07.2024	10	0,02
25.000	USD	Dell International LLC, FRN, 6,10 %, 15.07.2027	26	0,05
5.000	USD	Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15.03.2033	5	0,01
40.000	USD	Dick's Sporting Goods, Inc., 3,15 %, 15.01.2032	33	0,06
60.000	USD	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15.08.2027	53	0,09
10.000	USD	Discover Financial Services, 6,70 %, 29.11.2032	11	0,02
10.000	USD	Domtar Corp., 6,75 %, 01.10.2028	9	0,02
60.000	USD	DuPont de Nemours, Inc., FRN, 5,97 %, 15.11.2023	60	0,11
10.000	USD	Eaton Corp., 4,15 %, 15.03.2033	10	0,02
14.000	USD	eBay, Inc., 1,90 %, 11.03.2025	13	0,02
20.000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15.06.2028	20	0,04
20.000	USD	EIDP, Inc., 2,30 %, 15.07.2030	17	0,03
20.000	USD	Elevance Health, Inc., 2,38 %, 15.01.2025	19	0,03
60.000	USD	Eli Lilly & Co., 4,70 %, 27.02.2033	62	0,11
50.000	USD	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15.02.2028	51	0,09
65.000	USD	Energy Transfer LP, 5,75 %, 15.02.2033	66	0,12
50.000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,63 %, 15.01.2028	49	0,09
10.000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01.04.2045	8	0,01
15.000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 3,75 %, 15.02.2025	15	0,03
5.000	USD	EPR Properties, REIT, 3,60 %, 15.11.2031	4	0,01
30.000	USD	EQT Corp., 5,68 %, 01.10.2025	30	0,05
30.000	USD	EQT Corp., 3,90 %, 01.10.2027	28	0,05
50.000	USD	EQT Corp., 5,70 %, 01.04.2028	50	0,09
10.000	USD	EQT Corp., FRN, 7,00 %, 01.02.2030	10	0,02
40.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15.05.2026	36	0,06
30.000	USD	Essential Utilities, Inc., 3,57 %, 01.05.2029	28	0,05
20.000	USD	Eversource Energy, 4,20 %, 27.06.2024	20	0,04
4.000	USD	Eversource Energy, 2,90 %, 01.10.2024	4	0,01
50.000	USD	Eversource Energy, 4,60 %, 01.07.2027	50	0,09
120.000	USD	Eversource Energy, 3,30 %, 29.11.2027	113	0,20
7.000	USD	Exelon Corp., 3,95 %, 15.06.2025	7	0,01
50.000	USD	Exelon Corp., 3,35 %, 15.03.2032	45	0,08
50.000	USD	FactSet Research Systems, Inc., 2,90 %, 01.03.2027	47	0,08
10.000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, 3,50 %, 01.06.2030	9	0,02
25.000	USD	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02.03.2033	26	0,05
10.000	USD	FMC Corp., 4,10 %, 01.02.2024	10	0,02
45.000	USD	Ford Motor Co., 6,63 %, 01.10.2028	46	0,08
40.000	USD	Ford Motor Co., 9,63 %, 22.04.2030	47	0,08
100.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,58 %, 18.03.2024	99	0,18
30.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 04.11.2027	31	0,06
50.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,11 %, 03.05.2029	46	0,08
5.000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15.03.2026	5	0,01
58.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 6,75 %, 01.05.2029	46	0,08
102.000	USD	Frontier Communications Holdings LLC, 8,75 %, 15.05.2030	101	0,18
30.000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,25 %, 15.07.2027	26	0,05
20.000	USD	FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12.10.2028	17	0,03
11.000	USD	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,50 %, 01.06.2027	11	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
100.000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01.07.2028	94	0,17
17.000	USD	Gartner, Inc., 3,75 %, 01.10.2030	15	0,03
100.000	USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,65 %, 15.11.2027	103	0,18
100.000	USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,91 %, 22.11.2032	107	0,19
21.000	USD	Gen Digital, Inc., 7,13 %, 30.09.2030	21	0,04
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	20	0,04
20.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,00 %, 15.01.2025	20	0,03
10.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 3,80 %, 07.04.2025	10	0,02
50.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 4,35 %, 09.04.2025	49	0,09
25.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 5,85 %, 06.04.2030	25	0,04
50.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., FRN, 5,59 %, 08.03.2024	50	0,09
6.000	USD	Genesis Energy LP, 8,88 %, 15.04.2030	6	0,01
60.000	USD	Genuine Parts Co., 1,75 %, 01.02.2025	57	0,10
8.000	USD	Gilead Sciences, Inc., 0,75 %, 29.09.2023	8	0,01
10.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 01.06.2025	10	0,02
17.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,38 %, 15.04.2026	17	0,03
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
50.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 3,25 %, 15.01.2032	41	0,07
50.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,63 %, 20.02.2024	49	0,09
35.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 5,70 %, 01.11.2024	35	0,06
25.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,50 %, 01.04.2025	24	0,04
30.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 4,25 %, 21.10.2025	29	0,05
99.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 0,66 %, 10.09.2024	97	0,17
50.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 1,76 %, 24.01.2025	49	0,09
75.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 1,09 %, 09.12.2026	67	0,12
132.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 1,43 %, 09.03.2027	118	0,21
55.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 3,81 %, 23.04.2029	52	0,09
30.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,62 %, 22.04.2032	25	0,04
30.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,65 %, 21.10.2032	25	0,04
5.000	USD	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15.02.2027	4	0,01
22.000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15.06.2026	22	0,04
50.000	USD	HCA, Inc., 4,50 %, 15.02.2027	49	0,09
15.000	USD	HCA, Inc., 3,50 %, 01.09.2030	13	0,02
31.000	USD	HCA, Inc., 3,63 %, 27.11.2031	27	0,05
25.000	USD	HealthEquity, Inc., 4,50 %, 01.10.2029	22	0,04
12.000	USD	Hershey Co. (The), 0,90 %, 01.06.2025	11	0,02
110.000	USD	Hershey Co. (The), FRN, 2,30 %, 15.08.2026	105	0,19
27.000	USD	Hess Midstream Operations LP, 5,50 %, 31.10.2029	25	0,04
45.000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,90 %, 01.10.2024	45	0,08
50.000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 6,10 %, 01.04.2026	50	0,09
9.000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 01.11.2028	9	0,02
19.000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 15.04.2032	18	0,03
110.000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15.01.2030	105	0,19
65.000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15.02.2032	55	0,10
50.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 5,00 %, 01.06.2029	45	0,08
35.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 4,00 %, 15.09.2025	35	0,06
20.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 2,70 %, 15.04.2030	18	0,03
50.000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 6,75 %, 15.01.2028	53	0,09
9.000	USD	Humana, Inc., 0,65 %, 03.08.2023	9	0,02
5.000	USD	Humana, Inc., 3,85 %, 01.10.2024	5	0,01
18.000	USD	Humana, Inc., 4,50 %, 01.04.2025	18	0,03
50.000	USD	Humana, Inc., 5,75 %, 01.03.2028	52	0,09
23.000	USD	Icahn Enterprises LP, 6,25 %, 15.05.2026	23	0,04
100.000	USD	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15.05.2027	94	0,17
110.000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01.05.2030	97	0,17
20.000	USD	IDEX Corp., 2,63 %, 15.06.2031	17	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
16.000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15.05.2029	14	0,02
20.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,65 %, 23.05.2025	20	0,04
10.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 1,85 %, 15.09.2032	8	0,01
100.000	USD	International Business Machines Corp., 4,00 %, 23.11.2024	99	0,18
135.000	USD	International Business Machines Corp., 4,00 %, 27.07.2025	134	0,24
100.000	USD	International Business Machines Corp., 3,30 %, 15.05.2026	97	0,17
100.000	USD	International Business Machines Corp., 2,20 %, 09.02.2027	92	0,17
100.000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 27.07.2027	99	0,18
100.000	USD	International Business Machines Corp., 1,95 %, 25.11.2029	84	0,15
3.000	USD	Intuit, Inc., 1,35 %, 15.07.2027	3	–
3.000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15.07.2030	2	–
15.000	USD	Iron Mountain Information Management Services, Inc., REIT, 5,00 %, 15.07.2032	13	0,02
50.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15.03.2028	48	0,09
115.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15.07.2030	106	0,19
100.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15.07.2032	91	0,16
30.000	USD	ITC Holdings Corp., 3,35 %, 15.11.2027	28	0,05
20.000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15.04.2026	18	0,03
25.000	USD	Jabil, Inc., 5,45 %, 01.02.2029	25	0,04
70.000	USD	John Deere Capital Corp., 3,40 %, 06.06.2025	69	0,12
50.000	USD	John Deere Capital Corp., 4,75 %, 20.01.2028	51	0,09
55.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,02 %, 05.12.2024	55	0,10
50.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,22 %, 01.03.2025	49	0,09
19.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14.06.2025	19	0,03
80.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,85 %, 14.06.2025	78	0,14
145.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,40 %, 23.06.2025	143	0,26
19.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15.10.2025	18	0,03
24.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,59 %, 24.02.2026	23	0,04
64.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,05 %, 19.11.2026	58	0,10
20.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,58 %, 22.04.2027	18	0,03
250.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,85 %, 25.07.2028	250	0,45
44.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 3,95 %, 15.04.2029	42	0,08
105.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 3,20 %, 01.05.2030	96	0,17
20.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15.04.2032	19	0,03
20.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 3,50 %, 01.09.2023	20	0,04
10.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 4,15 %, 01.02.2024	10	0,02
20.000	USD	Kinder Morgan, Inc., 1,75 %, 15.11.2026	18	0,03
25.000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01.06.2033	25	0,04
140.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 3,88 %, 15.05.2027	137	0,24
24.000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,38 %, 31.01.2032	22	0,04
9.000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15.09.2027	9	0,02
20.000	USD	Lennar Corp., 5,00 %, 15.06.2027	20	0,04
13.000	USD	Level 3 Financing, Inc., 10,50 %, 15.05.2030	12	0,02
14.000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15.03.2029	12	0,02
10.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,00 %, 15.04.2025	10	0,02
25.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 4,40 %, 08.09.2025	25	0,04
65.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03.05.2027	62	0,11
5.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 2,63 %, 01.04.2031	4	0,01
20.000	USD	Marathon Petroleum Corp., 3,63 %, 15.09.2024	20	0,03
20.000	USD	Marathon Petroleum Corp., 4,70 %, 01.05.2025	20	0,04
2.000	USD	Marriott International, Inc., 5,75 %, 01.05.2025	2	–
10.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,88 %, 15.03.2024	10	0,02
10.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,50 %, 10.03.2025	10	0,02
70.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,38 %, 15.03.2029	70	0,12
10.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,25 %, 15.11.2030	9	0,02
130.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,38 %, 15.12.2031	109	0,19
35.000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 0,65 %, 15.07.2023	35	0,06
15.000	USD	Masco Corp., 3,50 %, 15.11.2027	14	0,03

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
2.000	USD	Mastercard, Inc., 2,95 %, 21.11.2026	2	–
40.000	USD	Mastercard, Inc., 3,30 %, 26.03.2027	39	0,07
45.000	USD	Mastercard, Inc., 4,88 %, 09.03.2028	47	0,08
10.000	USD	McAfee Corp., 7,38 %, 15.02.2030	8	0,01
120.000	USD	McDonald's Corp., 2,63 %, 01.09.2029	109	0,20
80.000	USD	McDonald's Corp., 3,60 %, 23.11.2029	76	0,14
85.000	USD	McDonald's Corp., 4,60 %, 09.09.2032	86	0,15
11.000	USD	McKesson Corp., 0,90 %, 03.12.2025	10	0,02
100.000	USD	McKesson Corp., 5,25 %, 15.02.2026	100	0,18
17.000	USD	Medline Borrower LP, 5,25 %, 01.10.2029	15	0,03
20.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,15 %, 10.12.2031	17	0,03
3.000	USD	Mondelez International, Inc., 1,50 %, 04.05.2025	3	–
30.000	USD	Mondelez International, Inc., 2,63 %, 17.03.2027	28	0,05
50.000	USD	Morgan Stanley, 4,10 %, 22.05.2023	50	0,09
50.000	USD	Morgan Stanley, 3,95 %, 23.04.2027	48	0,09
100.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28.04.2026	94	0,17
305.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 4,68 %, 17.07.2026	303	0,54
176.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10.12.2026	157	0,28
100.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28.04.2032	79	0,14
35.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,25 %, 21.04.2034	35	0,06
3.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.05.2029	3	0,01
110.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,30 %, 30.10.2029	90	0,16
20.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24.05.2031	17	0,03
2.000	USD	MPLX LP 4,88 % 01.12.2024	2	–
75.000	USD	MPLX LP 4,88 % 01.06.2025	75	0,13
150.000	USD	MPLX LP 1,75 % 01.03.2026	138	0,25
80.000	USD	MPLX LP 4,00 % 27.11.2027	77	0,14
170.000	USD	MPLX LP 4,25 % 01.12.2027	166	0,30
24.000	USD	MPLX LP 2,65 % 15.08.2030	20	0,04
25.000	USD	MPLX LP, 5,00 %, 01.03.2033	25	0,04
30.000	USD	National Fuel Gas Co., 5,20 %, 15.07.2025	30	0,05
30.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1,00 %, 15.06.2026	27	0,05
100.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,80 %, 15.03.2028	101	0,18
5.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15.03.2030	4	0,01
30.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,75 %, 15.04.2032	26	0,05
16.000	USD	Neptune Bidco US, Inc., 9,29 %, 15.04.2029	15	0,03
10.000	USD	Netflix, Inc., FRN, 5,88 %, 15.11.2028	11	0,02
21.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30.09.2026	19	0,03
50.000	USD	New York Life Global Funding, FRN, 5,01 %, 30.06.2023	50	0,09
5.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,94 %, 21.03.2024	5	0,01
160.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,45 %, 20.06.2025	159	0,29
50.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,63 %, 15.07.2027	50	0,09
6.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,90 %, 15.06.2028	5	0,01
5.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,75 %, 01.11.2029	4	0,01
6.000	USD	NFP Corp., 6,88 %, 15.08.2028	5	0,01
15.000	USD	Novartis Capital Corp., 3,10 %, 17.05.2027	14	0,03
30.000	USD	Novelis Corp., 4,75 %, 29.11.2029	27	0,05
61.000	USD	NRG Energy, Inc., 5,25 %, 15.06.2029	56	0,10
20.000	USD	Nucor Corp., 3,13 %, 01.04.2032	18	0,03
20.000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15.05.2030	18	0,03
54.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 8,88 %, 23.11.2029	63	0,11
50.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,63 %, 01.09.2030	53	0,10
20.000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 15.01.2025	19	0,03
20.000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,50 %, 01.04.2027	19	0,03
20.000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15.01.2028	19	0,03
10.000	USD	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01.09.2032	10	0,02
2.000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15.03.2025	2	–
27.000	USD	ONEOK, Inc., 2,20 %, 15.09.2025	25	0,05

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
25.000	USD	ONEOK, Inc., 5,85 %, 15.01.2026	25	0,05
75.000	USD	ONEOK, Inc., 4,00 %, 13.07.2027	72	0,13
20.000	USD	ONEOK, Inc., 4,55 %, 15.07.2028	20	0,03
10.000	USD	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15.01.2031	11	0,02
26.000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 15.02.2030	22	0,04
24.000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 01.12.2031	20	0,04
20.000	USD	Oracle Corp., 3,40 %, 08.07.2024	20	0,04
80.000	USD	Oracle Corp., 2,95 %, 25.11.2024	77	0,14
83.000	USD	Oracle Corp., 1,65 %, 25.03.2026	76	0,14
90.000	USD	Oracle Corp., 2,30 %, 27.11.2027	80	0,14
70.000	USD	Oracle Corp., 2,88 %, 25.03.2031	60	0,11
65.000	USD	Oracle Corp., 4,90 %, 06.02.2033	64	0,11
7.000	USD	Oscar AcquisitionCo LLC, 9,50 %, 15.04.2030	6	0,01
5.000	USD	Ovintiv Exploration, Inc., 5,38 %, 01.01.2026	5	0,01
33.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15.02.2028	31	0,05
10.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,63 %, 19.03.2027	9	0,02
80.000	USD	PepsiCo, Inc., 3,60 %, 18.02.2028	79	0,14
100.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,45 %, 15.05.2028	102	0,18
80.000	USD	PepsiCo, Inc., 3,90 %, 23.11.2031	79	0,14
170.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,45 %, 15.02.2033	174	0,31
5.000	USD	Permian Resources Operating LLC, 5,88 %, 01.07.2029	5	0,01
19.000	USD	PG&E Corp., 5,25 %, 01.07.2030	18	0,03
5.000	USD	Playtika Holding Corp., 4,25 %, 15.03.2029	4	0,01
35.000	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,67 %, 28.10.2025	35	0,06
110.000	USD	Post Holdings, Inc., 5,50 %, 15.12.2029	104	0,19
32.000	USD	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15.03.2026	29	0,05
15.000	USD	PPG Industries, Inc., 2,55 %, 15.06.2030	13	0,02
10.000	USD	Precision Castparts Corp., 3,25 %, 15.06.2025	10	0,02
110.000	USD	Progressive Corp. (The), 2,50 %, 15.03.2027	103	0,18
50.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,20 %, 26.03.2030	46	0,08
20.000	USD	Prologis LP, REIT, 4,75 %, 15.06.2033	20	0,04
2.000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 2,20 %, 15.06.2031	2	–
10.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 4,65 %, 15.03.2033	10	0,02
15.000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 1,60 %, 15.08.2030	12	0,02
25.000	USD	Public Storage, REIT, 0,88 %, 15.02.2026	23	0,04
10.000	USD	Public Storage, REIT, 1,50 %, 09.11.2026	9	0,02
60.000	USD	Public Storage, REIT, 1,95 %, 09.11.2028	53	0,09
20.000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01.05.2029	19	0,03
30.000	USD	Public Storage, REIT, 2,25 %, 09.11.2031	25	0,04
50.000	USD	Quanta Services, Inc., 0,95 %, 01.10.2024	47	0,08
11.000	USD	Rand Parent LLC, 8,50 %, 15.02.2030	10	0,02
50.000	USD	Range Resources Corp., 8,25 %, 15.01.2029	52	0,09
25.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 5,05 %, 13.01.2026	25	0,04
10.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15.01.2031	9	0,02
230.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15.09.2030	188	0,34
9.000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01.12.2026	7	0,01
27.000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. 1,30 %, 15.08.2025	25	0,04
180.000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. 2,15 %, 15.08.2030	152	0,27
10.000	USD	Republic Services, Inc., 0,88 %, 15.11.2025	9	0,02
27.000	USD	Rocket Mortgage LLC, 4,00 %, 31.10.2032	21	0,04
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	–
25.000	USD	Ryder Systems, Inc., 5,65 %, 01.03.2028	26	0,05
50.000	USD	S&P Global, Inc., 2,45 %, 01.03.2027	47	0,08
9.000	USD	S&P Global, Inc., 1,25 %, 15.08.2030	7	0,01
20.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 4,26 %, 09.06.2025	19	0,03
20.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,50 %, 09.03.2029	20	0,04
7.000	USD	Service Corp., International, 4,00 %, 15.05.2031	6	0,01

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
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
36.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 5,50 %, 01.07.2029	32	0,06
10.000	USD	Six Flags Entertainment Corp., 7,25 %, 25.11.2030	10	0,02
13.000	USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 6,00 %, 01.11.2028	12	0,02
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	0,01
10.000	USD	Southwest Gas Corp., 4,05 %, 15.03.2032	9	0,02
21.000	USD	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 27.11.2029	20	0,03
59.000	USD	Standard Industries, Inc., 4,38 %, 15.07.2030	51	0,09
40.000	USD	Starbucks Corp., 3,85 %, 01.10.2023	40	0,07
100.000	USD	Sunoco LP, 5,88 %, 15.03.2028	98	0,18
33.000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 6,00 %, 31.12.2030	29	0,05
175.000	USD	Targa Resources Corp., 5,20 %, 01.07.2027	175	0,31
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	44	0,08
200.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01.04.2026	183	0,33
120.000	USD	Teledyne Technologies, Inc., 2,25 %, 01.04.2028	107	0,19
36.000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15.04.2029	31	0,06
100.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15.06.2028	94	0,17
100.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01.10.2028	97	0,17
110.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 15.06.2030	109	0,20
65.000	USD	Texas Instruments, Inc., 4,90 %, 14.03.2033	68	0,12
70.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15.04.2025	68	0,12
50.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,63 %, 15.04.2026	47	0,08
50.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15.02.2028	44	0,08
23.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15.02.2031	20	0,04
82.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,50 %, 15.04.2031	74	0,13
90.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 5,20 %, 15.01.2033	92	0,16
20.000	USD	Toll Brothers Finance Corp., 3,80 %, 01.11.2029	18	0,03
15.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 0,50 %, 14.08.2023	15	0,03
85.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 3,95 %, 30.06.2025	84	0,15
60.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 5,45 %, 10.11.2027	63	0,11
60.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 5,08 %, 18.06.2024	60	0,11
30.000	USD	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 7,85 %, 01.02.2026	32	0,06
21.000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15.11.2027	20	0,04
55.000	USD	TransDigm, Inc., 6,75 %, 15.08.2028	56	0,10
30.000	USD	Truist Financial Corp., 1,20 %, 05.08.2025	27	0,05
15.000	USD	Truist Financial Corp., FRN, 4,26 %, 28.07.2026	15	0,03
25.000	USD	Uber Technologies, Inc., 7,50 %, 15.09.2027	26	0,05
25.000	USD	Union Pacific Corp., 3,65 %, 15.02.2024	25	0,04
10.000	USD	Union Pacific Corp., 2,75 %, 01.03.2026	10	0,02
62.000	USD	United Airlines, Inc., 4,38 %, 15.04.2026	59	0,11
71.000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15.04.2029	64	0,12
6.000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,45 %, 01.04.2030	6	0,01
17.000	USD	United Rentals North America, Inc., 5,25 %, 29.11.2029	16	0,03
14.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15.06.2027	13	0,02
40.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15.05.2027	39	0,07
65.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,25 %, 15.02.2028	68	0,12
30.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,85 %, 15.06.2028	29	0,05
110.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 29.11.2028	110	0,20
50.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15.01.2029	50	0,09
170.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 5,30 %, 15.02.2030	179	0,32
3.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	3	–
70.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,50 %, 15.04.2033	70	0,13
5.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 10,50 %, 15.02.2028	5	0,01
55.000	USD	Univision Communications, Inc., 7,38 %, 30.06.2030	53	0,09
10.000	USD	US Bancorp, FRN, 4,55 %, 22.07.2028	10	0,02

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
37.000	USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6,25 %, 15.01.2030	38	0,07
4.000	USD	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15.06.2031	3	0,01
23.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15.06.2025	23	0,04
30.000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15.02.2025	29	0,05
10.000	USD	Verizon Communications, Inc., 1,68 %, 30.10.2030	8	0,01
170.000	USD	Verizon Communications, Inc., FRN, 5,96 %, 15.05.2025	171	0,31
2.000	USD	Viatris, Inc., 1,65 %, 22.06.2025	2	–
190.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,38 %, 15.05.2025	185	0,33
55.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,63 %, 15.06.2025	53	0,10
24.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 5,13 %, 15.05.2032	23	0,04
30.000	USD	Visa, Inc., 1,90 %, 15.04.2027	28	0,05
6.000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15.04.2030	5	0,01
20.000	USD	VMware, Inc., 1,00 %, 15.08.2024	19	0,03
5.000	USD	VMware, Inc., FRN, 4,50 %, 15.05.2025	5	0,01
20.000	USD	Vulcan Materials Co., 5,80 %, 01.03.2026	20	0,04
50.000	USD	Wells Fargo & Co., 3,55 %, 29.09.2025	49	0,09
90.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,16 %, 11.02.2026	85	0,15
110.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,54 %, 15.08.2026	108	0,19
30.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 3,53 %, 24.03.2028	28	0,05
70.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 4,81 %, 25.07.2028	69	0,12
35.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,57 %, 11.02.2031	30	0,05
10.000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 3,63 %, 15.03.2024	10	0,02
21.000	USD	Welltower OP LLC, REIT, 4,00 %, 01.06.2025	20	0,04
5.000	USD	Western Digital Corp., 4,75 %, 15.02.2026	5	0,01
15.000	USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 3,20 %, 15.06.2025	14	0,03
25.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,30 %, 04.03.2024	25	0,04
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	59	0,11
23.000	USD	Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15.08.2028	21	0,04
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	0,03
34.000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,00 %, 15.08.2025	32	0,06
12.000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15.08.2028	10	0,02
34.000	USD	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01.04.2032	33	0,06
44.000	USD	Ziff Davis, Inc., 4,63 %, 15.10.2030	39	0,07
50.000	USD	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12.09.2027	48	0,09
25.000	USD	Zoetis, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	21	0,04
60.000	USD	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16.11.2032	64	0,12
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>21.738</b>	<b>38,96</b>
		<b>Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt</b>	<b>26.088</b>	<b>46,76</b>

### Hypothekarisch besicherte Wertpapiere (30. April 2022: 33,05 %)

<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 33,05 %)</b>				
52.196	USD	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2', 7,42 %, 25.04.2031	52	0,09
74.565	USD	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1M2C', 7,42 %, 25.04.2031	75	0,13
175.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C03 '1B1', 9,87 %, 25.10.2029	194	0,35
250.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1B1', 8,62 %, 25.01.2030	266	0,48
250.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1B1', 9,02 %, 25.05.2030	269	0,48

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
175.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 '1B1', 8,60 %, 25.10.2030	188	0,34
92.618	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1EB3', 6,22 %, 25.01.2030	93	0,17
23.502	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1ED2', 5,87 %, 25.07.2030	23	0,04
476.360	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '1M2', 8,02 %, 25.07.2024	487	0,87
414.226	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C04 '1M2', 9,92 %, 25.11.2024	436	0,78
244.131	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2015-C04 '1M2', 10,55 %, 25.04.2028	262	0,47
169.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C01 '1M2C', 8,57 %, 25.07.2029	172	0,31
150.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '1M2C', 7,42 %, 25.05.2030	149	0,27
90.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1M2C', 7,27 %, 25.07.2030	91	0,16
250.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C02 '2B1', 10,52 %, 25.09.2029	277	0,50
275.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C04 '2B1', 10,07 %, 25.11.2029	302	0,54
200.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2B1', 9,47 %, 25.02.2030	219	0,39
250.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2B1', 8,85 %, 25.08.2030	271	0,49
150.000	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C04 '2B1', 9,52 %, 25.12.2030	163	0,29
138.203	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2ED1', 6,02 %, 25.02.2030	138	0,25
463.260	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C02 '2M2', 7,62 %, 25.05.2024	471	0,84
114.659	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C03 '2M2', 7,92 %, 25.07.2024	117	0,21
238.303	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2M2', 7,82 %, 25.02.2030	243	0,44
211.273	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2M2', 7,05 %, 25.08.2030	212	0,38
503.691	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2013-C01 'M2', 10,10 %, 25.10.2023	515	0,92
316.148	USD	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2014-C01 'M2', 9,25 %, 25.01.2024	323	0,58
259.686	USD	Freddie Mac Stacr Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'M2', 7,15 %, 25.10.2048	262	0,47
150.000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'B1', 8,17 %, 25.07.2030	154	0,28
250.000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'B1', 9,37 %, 25.09.2030	271	0,49
512.296	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2013-DN2 'M2', 9,27 %, 25.11.2023	521	0,93
552.617	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 'M2', 8,10 %, 25.07.2029	569	1,02
316.562	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA1 'M2', 8,57 %, 25.08.2029	330	0,59
127.715	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2', 7,37 %, 25.04.2030	130	0,23
450.470	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2', 6,82 %, 25.07.2030	449	0,80

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN (Fortsetzung)</b>				
<b>Hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
206.705	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2', 7,32 %, 25.09.2030	209	0,37
250.000	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2B', 7,37 %, 25.04.2030	251	0,45
216.064	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3', 8,62 %, 25.04.2024	221	0,40
380.497	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 'M3', 10,17 %, 25.11.2028	404	0,72
190.547	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3', 10,02 %, 25.12.2028	203	0,37
249.971	USD	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3', 8,82 %, 25.03.2029	261	0,47
825.033	USD	Government National Mortgage Association MA6709, 2,50 %, 20.06.2050	734	1,32
461.015	USD	Government National Mortgage Association MA7826, 2,00 %, 20.01.2052	394	0,71
44.088	USD	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'M2', 6,67 %, 25.04.2043	44	0,08
114.219	USD	STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'M3AS', 6,02 %, 25.02.2047	113	0,20
226.614	USD	Uniform Mortgage Backed Securities MA4582, 2,00 %, 01.04.2037	204	0,37
180.865	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SB8148, 2,00 %, 01.04.2037	163	0,29
659.048	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM7959, 3,00 %, 01.12.2048	603	1,08
694.401	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM3664, 4,00 %, 01.03.2049	672	1,20
150.037	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM5282, 3,50 %, 01.08.2050	141	0,25
735.065	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM5017, 2,50 %, 01.12.2050	642	1,15
982.332	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SD0643, 2,00 %, 01.06.2051	821	1,47
180.251	USD	Uniform Mortgage Backed Securities FM9167, 2,00 %, 01.10.2051	150	0,27
284.481	USD	Uniform Mortgage Backed Securities SD0856, 2,00 %, 01.01.2052	236	0,42
846.310	USD	Uniform Mortgage Backed Securities BU9905, 2,00 %, 01.02.2052	703	1,26
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>			<b>15.863</b>	<b>28,43</b>
<b>Summe Anlagen in hypothekarisch besicherten Wertpapieren</b>			<b>15.863</b>	<b>28,43</b>
<b>Supranationale Wertpapiere (30. April 2022: 0,15 %)</b>				
120.000	USD	American Airlines, Inc., 5,50 %, 20.04.2026	118	0,21
47.000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20.04.2029	45	0,08
40.000	USD	Broadcom Corp., 3,63 %, 15.01.2024	39	0,07
230.000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15.01.2027	223	0,40
20.000	USD	NXP BV, 2,70 %, 01.05.2025	19	0,04
<b>Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt</b>			<b>444</b>	<b>0,80</b>
<b>Anlagen in Anleihen insgesamt</b>			<b>51.776</b>	<b>92,80</b>
<b>Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“ (30. April 2022: 24,19 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 27,05 %)</b>				
750.000	USD	Government National Mortgage Association, 3,00 %	684	1,23
300.000	USD	Government National Mortgage Association, 4,00 %	288	0,52
200.000	USD	Government National Mortgage Association, 4,50 %	196	0,35
125.000	USD	Government National Mortgage Association, 5,00 %	124	0,22
25.000	USD	Government National Mortgage Association, 2,50 %	22	0,04
525.000	USD	Government National Mortgage Association, 3,50 %	492	0,88
300.000	USD	Government National Mortgage Association, 2,00 %	256	0,46
200.000	USD	Government National Mortgage Association, 5,50 %	201	0,36

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“ (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
500.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	450	0,81
400.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %	379	0,68
550.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %	509	0,91
175.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %	169	0,30
175.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	153	0,28
75.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %	74	0,13
1.900.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %	1.642	2,94
1.175.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %	975	1,75
920.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,50 %	854	1,53
750.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %	673	1,21
625.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,50 %	610	1,09
375.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 5,00 %	373	0,67
300.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 5,50 %	302	0,54
350.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 1,50 %	276	0,49
175.000	USD	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %	167	0,30
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>			<b>9.869</b>	<b>17,69</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: (2,86) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Summe Kontrakte der Kategorie „To Be Announced“</b>			<b>9.869</b>	<b>17,69</b>

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zinsswaps</b>						
160.000	CNY	BNP Paribas	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,88 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
160.740.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,50 %	20.09.2028	3	0,01
155.630.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,13 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
137.430.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,13 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
51.594.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,11 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)³</b>					<b>3</b>	<b>0,01</b>
31.070.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,09 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
30.850.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,08 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
15.880.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,04 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
34.396.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,06 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
30.590.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,04 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
47.740.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,06 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
92.370.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,07 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
73.560.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,02 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
172.550.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 3,05 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
100.720.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,94 %	20.09.2028	(1)	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
100.720.000	KRW	BNP Paribas	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 2,93 %	20.09.2028	(1)	–
<b>Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2022: (0,02) %)</b>					<b>(2)</b>	<b>–</b>

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps</b>						
(13.515)	USD	Barclays	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–138 Basispunkten <sup>(a)</sup>	24.08.2023	136	0,24
(8.741)	USD	Barclays	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–138 Basispunkten <sup>(a)</sup>	24.07.2024	81	0,15
(83.577)	USD	BNP Paribas	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–20 Basispunkten <sup>(a)</sup>	20.10.2023	310	0,56
(8.277)	USD	Citibank	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–150 Basispunkten <sup>(a)</sup>	24.02.2028	104	0,19
3.293	USD	Citigroup	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–150 Basispunkten <sup>(a)</sup>	24.02.2028	51	0,09
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2022: 2,36 %)</b>					<b>682</b>	<b>1,23</b>

589	USD	Barclays	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–138 Basispunkten <sup>(a)</sup>	24.08.2023	(160)	(0,29)
7.324	USD	Barclays	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–138 Basispunkten <sup>(a)</sup>	24.07.2024	(82)	(0,15)
52.115	USD	BNP Paribas	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–20 Basispunkten <sup>(a)</sup>	20.10.2023	(406)	(0,73)
(13.777)	USD	Citibank	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–150 Basispunkten <sup>(a)</sup>	24.02.2028	(136)	(0,23)

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps (Fortsetzung)</b>						
(14.914)	USD	Citigroup	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 15–150 Basispunkten <sup>(a)</sup>	24.02.2028	(126)	(0,23)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2022: (1,62) %)</b>					<b>(910)</b>	<b>(1,63)</b>

(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
<b>Zentral abgewickelt Credit Default Swaps</b>						
1.500.000	USD	J.P. Morgan	Verkauf einer Sicherung auf CDX.NA.IG.40-V1 Erhalt USD fester 1,00 %	20.06.2028	18	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps insgesamt (30. April 2022: 0,06 %)</b>					<b>18</b>	<b>0,03</b>
1.465.000	USD	J.P. Morgan	Kauf einer Sicherung auf CDX.NA.HY.40-V1 Zahlung USD fester 5,00 %	20.06.2028	(27)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>					<b>(27)</b>	<b>(0,05)</b>

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Inflationsswaps</b>						
120.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung fester 2,38 % Erhalt variabler HICPXT 1 Monat	15.02.2033	1	–
80.000	USD	BNP Paribas	Zahlung variabler USCPI 1 Monat Erhalt fester 2,53 % <sup>2</sup>	13.04.2033	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Inflationsswaps (30. April 2022: 0,10 %)</b>					<b>1</b>	<b>–</b>
230.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler UKRPI 1 Monat Erhalt fester 3,78 % <sup>2</sup>	15.04.2033	–	–
220.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler UKRPI 1 Monat Erhalt fester 3,77 % <sup>2</sup>	15.04.2033	–	–
90.000	USD	BNP Paribas	Zahlung variabler USCPI 1 Monat Erhalt fester 2,47 %	23.03.2033	(1)	–
300.000	USD	BNP Paribas	Zahlung variabler USCPI 1 Monat Erhalt fester 2,50 % <sup>2</sup>	14.04.2033	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Inflationsswaps insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>					<b>(1)</b>	<b>–</b>

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps</b>						
110.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,39 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	20.09.2028	1	–
120.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,46 % Erhalt variabler BBR 6 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
70.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,51 % Erhalt variabler BBR 6 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
60.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,92 % Erhalt variabler BA 3 Monate	20.09.2028	1	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
110.000	CAD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,13 % Erhalt variabler BA 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
40.000	CHF	BNP Paribas	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,98 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
60.000	CHF	BNP Paribas	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,93 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
2.050.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,66 %	20.09.2028	1	–
1.230.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,76 %	20.09.2028	1	–
1.010.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,58 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
990.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,50 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
50.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,96 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
110.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,90 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
530.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 4,26 %	20.09.2028	3	0,01
350.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 4,25 %	20.09.2028	2	0,01
330.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 4,21 %	20.09.2028	2	0,01
310.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 4,17 %	20.09.2028	1	–
190.200	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 4,13 %	20.09.2028	1	–
210.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 4,02 %	20.09.2028	1	–
380.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,52 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
380.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,47 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
390.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,45 %	20.09.2028	1	–
260.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,44 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
200.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,37 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
50.000	PLN	BNP Paribas	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,33 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
1.490.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 2,82 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	1	–
790.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 2,83 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
890.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 2,88 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
53.700	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 2,72 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
1.790.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,47 %	20.09.2028	1	–
1.270.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,55 %	20.09.2028	1	–
390.000	THB	BNP Paribas	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,51 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
70.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,06 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
60.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,09 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
50.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,11 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
30.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,10 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
240.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung fester 8,41 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate <sup>2</sup>	21.06.2028	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2022: 0,37 %)</b>					<b>18</b>	<b>0,03</b>
110.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,55 % Erhalt variabler BBR 6 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
30.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,59 % Erhalt variabler BBR 6 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
50.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,68 % Erhalt variabler BBR 6 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
55.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,69 % Erhalt variabler BBR 6 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
55.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,76 % Erhalt variabler BBR 6 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
110.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,71 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	20.09.2028	(1)	–
130.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,74 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	20.09.2028	(1)	–
140.000	AUD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,80 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	20.09.2028	(1)	–
190.000	CHF	BNP Paribas	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,83 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
40.000	CHF	BNP Paribas	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,66 %	20.09.2028	(1)	–
440.000	CZK	BNP Paribas	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,44 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
60.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 3,01 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
60.000	EUR	BNP Paribas	Zahlung variabler EURIBOR 6 Monate Erhalt fester 2,77 %	20.09.2028	(1)	–
10.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,76 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
20.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,73 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
20.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,67 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
20.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,52 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
330.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,87 %	20.09.2028	(1)	–
20.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,34 %	20.09.2028	(1)	–
50.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,63 %	20.09.2028	(1)	–
90.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,61 %	20.09.2028	(2)	–
110.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,49 %	20.09.2028	(3)	(0,01)
120.000	GBP	BNP Paribas	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,42 %	20.09.2028	(3)	(0,01)
100.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,34 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
385.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,31 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
140.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,10 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
140.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,06 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
385.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,23 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
450.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,22 %	20.09.2028	(1)	–
700.000	HKD	BNP Paribas	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,12 %	20.09.2028	(1)	–
50.000	ILS	BNP Paribas	Zahlung fester 3,66 % Erhalt variabler TELBOR01 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
80.000	ILS	BNP Paribas	Zahlung fester 3,73 % Erhalt variabler TELBOR01 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
2.070.000	INR	BNP Paribas	Zahlung variabler MIBOR 1 Tag Erhalt fester 5,95 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
250.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,59 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen <sup>2</sup>	14.06.2028	–	–
490.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,60 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen <sup>2</sup>	14.06.2028	–	–
1.500.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,20 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen <sup>2</sup>	13.09.2028	–	–
820.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,35 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen <sup>2</sup>	13.09.2028	–	–
1.760.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,37 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(1)	–
2.030.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,38 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(1)	–
1.640.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,47 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(1)	–
2.420.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,37 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(1)	–
720.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,96 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(1)	–
1.130.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,82 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(2)	–
12.840.000	MXN	BNP Paribas	Zahlung fester 8,86 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(20)	(0,04)
150.000	NOK	BNP Paribas	Zahlung variabler NIBOR 6 Monate Erhalt fester 3,03 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
150.000	NZD	BNP Paribas	Zahlung fester 4,80 % Erhalt variabler BBR 3 Monate	20.09.2028	(3)	(0,01)
760.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 2,93 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
550.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,01 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
900.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,03 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	(1)	–
1.500.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,00 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	(1)	–
400.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,30 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	(1)	–
1.030.000	SEK	BNP Paribas	Zahlung fester 3,36 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	(2)	(0,01)
20.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 2,67 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
66.300	SGD	BNP Paribas	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 2,68 % <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
50.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,75 % Erhalt variabler SORA 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
50.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 2,77 % Erhalt variabler SORA 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
40.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,40 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	20.09.2028	(1)	–
60.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,48 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	20.09.2028	(2)	(0,01)
90.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,44 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	20.09.2028	(2)	(0,01)

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
130.000	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,34 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	20.09.2028	(3)	(0,01)
152.923	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,50 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	20.09.2028	(4)	(0,01)
331.647	SGD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,46 % Erhalt variabler SORA 1 Tag	20.09.2028	(9)	(0,02)
780.000	THB	BNP Paribas	Zahlung fester 2,26 % Erhalt variabler THOR 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
40.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,21 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
20.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,32 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
60.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,23 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
70.000	USD	BNP Paribas	Zahlung fester 3,28 % Erhalt variabler SOFR 1 Tag	20.09.2028	(1)	–
260.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung fester 8,64 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
250.000	ZAR	BNP Paribas	Zahlung fester 8,66 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2022: (0,48) %)</b>					<b>(75)</b>	<b>(0,14)</b>

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup></b>				
Kaufen EUR 99.647; Verkaufen USD 107.884	Deutsche Bank	21.06.2023	2	0,01
Kaufen GBP 10.000; Verkaufen USD 12.101	Deutsche Bank	21.06.2023	1	–
Kaufen USD 13.325; Verkaufen AUD 20.000 <sup>2</sup>	Morgan Stanley	21.06.2023	–	–
Kaufen USD 40.958; Verkaufen HKD 320.000 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	21.06.2023	–	–
Kaufen USD 6.221; Verkaufen NZD 10.000 <sup>2</sup>	Deutsche Bank	21.06.2023	–	–
Kaufen USD 6.196; Verkaufen NZD 10.000 <sup>2</sup>	Goldman Sachs	21.06.2023	–	–
Kaufen USD 6.188; Verkaufen NZD 10.000 <sup>2</sup>	Citibank	21.06.2023	–	–
Kaufen USD 6.186; Verkaufen NZD 10.000 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	21.06.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,05 %)</b>			<b>3</b>	<b>0,01</b>

### Klasse D GBP abgesichert thesaurierend

Kaufen GBP 3.419.385; Verkaufen USD 4.261.048	J.P. Morgan	15.05.2023	38	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>38</b>	<b>0,07</b>

### Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend

Kaufen CHF 10.321.582; Verkaufen USD 11.455.344	J.P. Morgan	15.05.2023	158	0,27
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>158</b>	<b>0,27</b>

### Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend

Kaufen EUR 804; Verkaufen USD 880 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>

### Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend

Kaufen GBP 714; Verkaufen USD 890 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
--	-------------	------------	---	---

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup> (Fortsetzung)</b>						
<b>Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)</b>						
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			-	-		
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 0,06 %)</b>			<b>199</b>	<b>0,35</b>		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>4</sup></b>						
Kaufen NOK 100.000; Verkaufen USD 9.439 <sup>2</sup>	Deutsche Bank	21.06.2023	-	-		
Kaufen USD 65.356; Verkaufen CAD 90.000	Deutsche Bank	21.06.2023	(1)	-		
Kaufen USD 22.120; Verkaufen CHF 20.000	Deutsche Bank	21.06.2023	(1)	-		
Kaufen USD 10.744; Verkaufen EUR 10.000 <sup>2</sup>	RBC	21.06.2023	-	-		
Kaufen USD 21.336; Verkaufen EUR 20.000	Standard Chartered	21.06.2023	(1)	-		
Kaufen USD 86.112; Verkaufen EUR 80.000	Morgan Stanley	21.06.2023	(2)	-		
Kaufen USD 12.465; Verkaufen GBP 10.000 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	21.06.2023	-	-		
Kaufen USD 36.300; Verkaufen GBP 30.000	Morgan Stanley	21.06.2023	(2)	(0,01)		
Kaufen USD 2.751; Verkaufen ILS 10.000 <sup>2</sup>	Morgan Stanley	21.06.2023	-	-		
Kaufen USD 2.815; Verkaufen SEK 30.000 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	21.06.2023	-	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,04) %)</b>			<b>(7)</b>	<b>(0,01)</b>		
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen USD 16.582; Verkaufen GBP 13.325 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	-	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			-	-		
<b>Klasse X AUD abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen AUD 7.426; Verkaufen USD 4.953 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	-	-		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			-	-		
<b>Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend</b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,82) %)</b>			-	-		
<b>Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend</b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			-	-		
<b>Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend</b>						
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>			-	-		
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: (0,86) %)</b>			<b>(7)</b>	<b>(0,01)</b>		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Kanada (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
1	CAD	100.000	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen <sup>2</sup>	21.06.2023	-	-
<b>Kanada insgesamt</b>					-	-
<b>Deutschland (30. April 2022: 0,10 %)</b>						
(4)	EUR	(400.000)	Euro-OAT	08.06.2023	4	0,01
<b>Deutschland insgesamt</b>					<b>4</b>	<b>0,01</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Terminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Italien (30. April 2022: 0,06 %)</b>					–	–
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 1,39 %)</b>						
5	USD	500.000	US-Ultra-Anleihe	21.06.2023	22	0,04
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>22</b>	<b>0,04</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 1,55 %)</b>					<b>26</b>	<b>0,05</b>
<b>Australien (30. April 2022: (0,06) %)</b>					–	–
<b>Kanada (30. April 2022: (0,01) %)</b>					–	–
<b>Deutschland (30. April 2022: (0,40) %)</b>						
(3)	EUR	(300.000)	Euro-BTP	08.06.2023	(7)	(0,01)
(4)	EUR	(400.000)	Euro-Bund	08.06.2023	(7)	(0,01)
<b>Deutschland insgesamt</b>					<b>(14)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,00 %)<sup>3</sup></b>					–	–
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: (0,04) %)</b>						
(40)	USD	(4.000.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	21.06.2023	(86)	(0,16)
(16)	USD	(1.600.000)	10-jährige US-Ultra-Anleihe	21.06.2023	(68)	(0,12)
(2)	USD	(400.000)	2-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2023	(4)	(0,01)
(66)	USD	(6.600.000)	5-jährige US-Schatzanweisung	30.06.2023	(157)	(0,28)
(19)	USD	(1.900.000)	US Long Bond	21.06.2023	(123)	(0,22)
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>(438)</b>	<b>(0,79)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: (0,51) %)</b>					<b>(452)</b>	<b>(0,81)</b>
					<b>Zeitwert USD Tsd.</b>	<b>% des Nettoinventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					63.915	114,56
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(1.474)	(2,64)
Barmittel und Bareinschüsse					1.718	3,08
Barmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2022: 8,35 %)				
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile <sup>5</sup>				
7.517	USD				752	1,35
<b>Barmitteläquivalente insgesamt</b>					<b>752</b>	<b>1,35</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(9.119)	(16,35)
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					<b>55.792</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>						<b>% des Gesamtvermögens</b>
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						20,70
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						64,98
Organismen für gemeinsame Anlagen						1,02
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,09
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						1,20
Sonstige Vermögenswerte						12,01
<b>Vermögen, insgesamt</b>						<b>100,00</b>

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

<sup>1</sup>Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Geschäftsjahres.

<sup>2</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>3</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

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

<sup>5</sup>Eine mit dem Fonds verbundene Partei

	<b>Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Zinsswaps	947
Total Return Swaps	55.268
Zentral abgewickelte Credit Default Swaps	3.011
Zentral abgewickelte Inflationsswaps	1.169
Zentral abgewickelte Zinsswaps	7.393
Devisentermingeschäfte	16.395
Terminkontrakte	19.068

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2023 zugrunde liegen:

Währung	Bestand	Anlage	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Bermuda</b>				
USD	(1.774)	Bunge Ltd.	166	0,30
USD	(13.558)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	181	0,33
			<b>347</b>	<b>0,63</b>
<b>Kanada</b>				
USD	203	Canadian Pacific Railway Ltd.	16	0,03
USD	(5.477)	Enbridge, Inc.	218	0,40
USD	489	Nutrien Ltd.	34	0,06
USD	(7.374)	TC Energy Corp.	306	0,55
			<b>574</b>	<b>1,04</b>
<b>Irland</b>				
USD	1.626	Allegion plc	179	0,32
USD	6.514	Johnson Controls International plc	390	0,71
USD	(108)	Medtronic plc	10	0,02
USD	959	Trane Technologies plc	178	0,32
			<b>757</b>	<b>1,37</b>
<b>Jersey</b>				
USD	(1.566)	Aptiv plc	161	0,29
			<b>161</b>	<b>0,29</b>
<b>Liberia</b>				
USD	5.311	Royal Caribbean Cruises Ltd.	348	0,63
			<b>348</b>	<b>0,63</b>
<b>Niederlande</b>				
USD	(1.766)	LyondellBasell Industries NV 'A'	167	0,30
USD	981	NXP Semiconductors NV	161	0,29
			<b>328</b>	<b>0,59</b>
<b>Panama</b>				
USD	(9.532)	Carnival Corp.	88	0,16
			<b>88</b>	<b>0,16</b>
<b>Singapur</b>				
USD	2.003	Flex Ltd.	41	0,07
			<b>41</b>	<b>0,07</b>
<b>Schweiz</b>				
USD	1.877	Chubb Ltd.	378	0,69
USD	(25.410)	Transocean Ltd.	150	0,27
			<b>528</b>	<b>0,96</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
USD	1.410	Advance Auto Parts, Inc.	177	0,32

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(1.964)	Advanced Drainage Systems, Inc.	168	0,30
USD	(2.452)	Advanced Micro Devices, Inc.	219	0,40
USD	703	Agilent Technologies, Inc.	95	0,17
USD	652	Albemarle Corp.	121	0,22
USD	1.387	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	172	0,31
USD	2.700	Allstate Corp. (The)	313	0,57
USD	(9.762)	Ally Financial, Inc.	258	0,47
USD	(1.672)	Amazon.com, Inc.	176	0,32
USD	(6.140)	American Airlines Group, Inc.	84	0,15
USD	2.308	American Express Co.	372	0,67
USD	7.337	American International Group, Inc.	389	0,70
USD	736	American Water Works Co., Inc.	109	0,20
USD	865	Amgen, Inc.	207	0,37
USD	2.021	AMN Healthcare Services, Inc.	174	0,32
USD	1.598	Amphenol Corp. 'A'	121	0,22
USD	2.927	Antero Resources Corp.	67	0,12
USD	10.197	APA Corp.	376	0,68
USD	2.230	Aramark	269	0,49
USD	920	Archer-Daniels-Midland Co.	72	0,13
USD	649	Arrow Electronics, Inc.	74	0,13
USD	14.412	AT&T, Inc.	255	0,46
USD	1.003	Atmos Energy Corp.	114	0,21
USD	83	AutoZone, Inc.	221	0,40
USD	616	Avis Budget Group, Inc.	248	0,45
USD	(5.335)	Baker Hughes Co.	156	0,28
USD	(7.184)	Ball Corp.	382	0,69
USD	5.912	Bath & Body Works, Inc.	207	0,37
USD	4.777	Bath & Body Works, Inc.	168	0,30
USD	(3.265)	Baxter International, Inc.	196	0,35
USD	700	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	230	0,42
USD	3.004	Best Buy Co., Inc.	224	0,41
USD	272	Biogen, Inc.	83	0,15
USD	37	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	17	0,03
USD	(2.749)	Block, Inc.	167	0,30
USD	(56)	Booking Holdings, Inc.	150	0,27
USD	(1.836)	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	176	0,32
USD	5.006	BorgWarner, Inc.	241	0,44
USD	(770)	Boston Scientific Corp.	40	0,07

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	3.272	Boyd Gaming Corp.	227	0,41
USD	3.054	Bristol-Myers Squibb Co.	204	0,37
USD	(278)	Broadcom, Inc.	174	0,32
USD	(2.909)	Brown & Brown, Inc.	187	0,34
USD	3.957	Caesars Entertainment, Inc.	179	0,32
USD	564	Camden Property Trust, REIT	62	0,11
USD	3.671	Campbell Soup Co.	199	0,36
USD	(3.170)	Capital One Financial Corp.	308	0,56
USD	4.995	Cardinal Health, Inc.	410	0,74
USD	49	Carlisle Cos., Inc.	11	0,02
USD	(1.993)	Catalent, Inc.	100	0,18
USD	1.758	Caterpillar, Inc.	385	0,70
USD	(2.365)	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	181	0,33
USD	1.720	Centene Corp.	119	0,22
USD	1.768	CH Robinson Worldwide, Inc.	178	0,32
USD	(513)	Charles River Laboratories International, Inc.	98	0,18
USD	(1.031)	Charter Communications, Inc. 'A'	380	0,69
USD	122	Chevron Corp.	21	0,04
USD	(1.870)	Church & Dwight Co., Inc.	182	0,33
USD	(2.436)	Ciena Corp.	112	0,20
USD	654	Cigna Group (The)	166	0,30
USD	4.376	Cisco Systems, Inc.	207	0,37
USD	718	Cleveland-Cliffs, Inc.	253	0,46
USD	1.355	Colgate-Palmolive Co.	108	0,20
USD	872	Comcast Corp. 'A'	36	0,07
USD	(5.720)	Conagra Brands, Inc.	217	0,39
USD	2.649	ConocoPhillips	273	0,49
USD	(378)	Constellation Brands, Inc. 'A'	87	0,16
USD	(3.630)	Corteva, Inc.	222	0,40
USD	632	Coterra Energy, Inc.	16	0,03
USD	(1.184)	Crocs, Inc.	146	0,26
USD	1.372	Crown Castle, Inc., REIT	169	0,31
USD	12.126	CSX Corp.	372	0,67
USD	5.080	CVS Health Corp.	372	0,67
USD	(1.286)	Danaher Corp.	305	0,55
USD	2.511	Darden Restaurants, Inc.	381	0,69
USD	(242)	Darling Ingredients, Inc.	14	0,03
USD	2.525	DaVita, Inc.	228	0,41
USD	665	Deere & Co.	251	0,45
USD	886	Dell Technologies, Inc. 'C'	381	0,69
USD	6.414	Delta Air Lines, Inc.	220	0,40
USD	(789)	Diamondback Energy, Inc.	112	0,20
USD	(126)	Dick's Sporting Goods, Inc.	18	0,03

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko- position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risiko- position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(153)	Discover Financial Services	16	0,03
USD	(755)	Dollar General Corp.	167	0,30
USD	(1.201)	Dollar Tree, Inc.	185	0,33
USD	(3.717)	Dow, Inc.	202	0,37
USD	(3.700)	DR Horton, Inc.	406	0,73
USD	840	DXC Technology Co.	20	0,04
USD	158	eBay, Inc.	7	0,01
USD	(825)	Ecolab, Inc.	138	0,25
USD	12.704	Elanco Animal Health, Inc.	120	0,22
USD	(416)	Electronic Arts, Inc.	53	0,10
USD	371	Elevance Health, Inc.	174	0,32
USD	533	Emerson Electric Co.	44	0,08
USD	(2.326)	Entegris, Inc.	174	0,32
USD	894	EOG Resources, Inc.	107	0,19
USD	(4.933)	EQT Corp.	172	0,31
USD	(844)	Equifax, Inc.	176	0,32
USD	(74)	Equinix, Inc., REIT	54	0,10
USD	(1.644)	Equity Residential, REIT	322	0,58
USD	(17)	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	4	0,01
USD	2.264	Eversource Energie	176	0,32
USD	5.107	Exelon Corp.	217	0,39
USD	2.620	Expedia Group, Inc.	246	0,45
USD	284	Extra Space Storage, Inc., REIT	43	0,08
USD	400	FactSet Research Systems, Inc.	165	0,30
USD	254	Fair Isaac Corp.	185	0,33
USD	(365)	FedEx Corp.	83	0,15
USD	(1.818)	Fiserv, Inc.	222	0,40
USD	(6)	FMC Corp.	1	-
USD	(4.066)	Foot Locker, Inc.	171	0,31
USD	(24.638)	Ford Motor Co.	293	0,53
USD	5.033	Fox Corp. 'A'	167	0,30
USD	(6.333)	Freport-McMoRan, Inc.	240	0,43
USD	(30.170)	Gap, Inc. (The)	290	0,52
USD	569	Gartner, Inc.	172	0,31
USD	6.054	Gen Digital, Inc.	107	0,19
USD	(4.017)	General Electric Co.	398	0,72
USD	1.836	General Mills, Inc.	200	0,36
USD	(2.068)	General Motors Co.	164	0,30
USD	2.066	Gilead Sciences, Inc.	170	0,31
USD	(9)	Global Payments, Inc.	1	-
USD	18.101	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	193	0,35
USD	(6.868)	Graphic Packaging Holding Co.	169	0,31
USD	839	H&R Block, Inc.	28	0,05
USD	9.995	Halliburton Co.	327	0,59
USD	2.238	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	206	0,37
USD	1.477	Hasbro, Inc.	87	0,16
USD	110	HCA Healthcare, Inc.	32	0,06

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	8.086	Healthpeak Properties, Inc., REIT	178	0,32
USD	(2.536)	Hess Corp.	368	0,67
USD	3.745	HF Sinclair Corp.	165	0,30
USD	570	Home Depot, Inc. (The)	171	0,31
USD	(13.397)	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	217	0,39
USD	(7.165)	Howmet Aerospace, Inc.	317	0,57
USD	5.383	HP, Inc.	160	0,29
USD	(1.494)	Hyatt Hotels Corp. 'A'	171	0,31
USD	(5.654)	Intel Corp.	176	0,32
USD	(1.667)	International Business Machines Corp.	211	0,38
USD	(1.890)	International Flavors & Fragrances, Inc.	183	0,33
USD	5.896	International Paper Co.	195	0,35
USD	(67)	Intuit, Inc.	30	0,05
USD	(193)	Invitation Homes, Inc., REIT	6	0,01
USD	(4.004)	Iron Mountain, Inc., REIT	221	0,40
USD	1.143	J M Smucker Co. (The)	176	0,32
USD	91	Jabil, Inc.	7	0,01
USD	1.240	Johnson & Johnson	203	0,37
USD	2.484	Kellogg Co.	173	0,31
USD	1.181	Keysight Technologies, Inc.	171	0,31
USD	1.264	Kimberly-Clark Corp.	183	0,33
USD	4.619	Kinder Morgan, Inc.	179	0,32
USD	(17.070)	Kohl's Corp.	376	0,68
USD	(5.362)	Kraft Heinz Co. (The)	211	0,38
USD	5.184	Kroger Co. (The)	252	0,46
USD	873	L3Harris Technologies, Inc.	170	0,31
USD	82	Lam Research Corp.	43	0,08
USD	(3.544)	Lamb Weston Holdings, Inc.	396	0,72
USD	(679)	Las Vegas Sands Corp.	43	0,08
USD	679	Lear Corp.	87	0,16
USD	45	Lennar Corp. 'A'	5	0,01
USD	(5.003)	Lincoln National Corp.	328	0,59
USD	(793)	Lithia Motors, Inc.	175	0,32
USD	2.504	Live Nation Entertainment, Inc.	170	0,31
USD	3.766	Loews Corp.	217	0,39
USD	1.058	Lowe's Cos., Inc.	220	0,40
USD	(718)	Lumen Technologies, Inc.	2	-
USD	2.143	Macy's, Inc.	57	0,10
USD	2.991	Marathon Petroleum Corp.	365	0,66
USD	(1.193)	Marriott International, Inc. 'A'	202	0,37

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	248	Marsh & McLennan Cos., Inc.	395	0,71
USD	481	Martin Marietta Materials, Inc.	175	0,32
USD	5.056	Match Group, Inc.	187	0,34
USD	(110)	McCormick & Co., Inc. (stimmrechtslos)	10	0,02
USD	714	McKesson Corp.	260	0,47
USD	(19.079)	Medical Properties Trust, Inc., REIT	167	0,30
USD	(1.070)	MetLife, Inc.	66	0,12
USD	(9.525)	MGIC Investment Corp.	142	0,26
USD	9.035	MGM Resorts International	406	0,73
USD	(2.827)	Micron Technology, Inc.	182	0,33
USD	701	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	108	0,20
USD	(617)	Molina Healthcare, Inc.	184	0,33
USD	(2.417)	Mondelez International, Inc. 'A'	185	0,33
USD	3.930	Mosaic Co. (The)	168	0,30
USD	408	Motorola Solutions, Inc.	242	0,44
USD	(51)	MSCI, Inc.	25	0,05
USD	5.409	Murphy Oil Corp.	199	0,36
USD	2.514	Nasdaq, Inc.	139	0,25
USD	2.643	NetApp, Inc.	166	0,30
USD	1.151	Netflix, Inc.	380	0,69
USD	(13.129)	Newell Brands, Inc.	160	0,29
USD	7.099	Newmont Corp.	336	0,61
USD	(4.733)	NextEra Energy, Inc.	363	0,66
USD	(11.698)	Nordstrom, Inc.	181	0,33
USD	1.838	Norfolk Southern Corp.	373	0,68
USD	1.427	NOV Inc.	24	0,04
USD	(11.432)	NRG Energy, Inc.	391	0,71
USD	1.169	Nucor Corp.	173	0,31
USD	30	NVR Inc.	175	0,32
USD	(3.776)	Occidental Petroleum Corp.	232	0,42
USD	2.336	Omnicom Group, Inc.	212	0,38
USD	(5.761)	OneMain Holdings, Inc.	221	0,40
USD	(4.239)	Oracle Corp.	402	0,73
USD	1.919	Ovintiv, Inc.	293	0,53
USD	1.283	Owens Corning	137	0,25
USD	1.108	PACCAR, Inc.	83	0,15
USD	(608)	Packaging Corp. of America	190	0,34
USD	(17.002)	Paramount Global 'B'	397	0,72
USD	523	Parker-Hannifin Corp.	170	0,31
USD	(453)	PayPal Holdings, Inc.	34	0,06
USD	4.242	PBF Energy, Inc. 'A'	148	0,27
USD	9.566	Pfizer, Inc.	372	0,67

# BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	995	Pioneer Natural Resources Co.	216	0,39
USD	(1.350)	Procter & Gamble Co. (The)	211	0,38
USD	(1.234)	Progressive Corp. (The)	168	0,30
USD	(1.382)	Prologis, Inc., REIT	173	0,31
USD	(2.051)	Prudential Financial, Inc.	256	0,46
USD	1.340	PTC, Inc.	169	0,31
USD	569	Public Storage, REIT	168	0,30
USD	(6.256)	PulteGroup, Inc.	420	0,76
USD	651	Qorvo, Inc.	60	0,11
USD	1.024	Qualcomm, Inc.	120	0,22
USD	(1.063)	Quanta Services, Inc.	180	0,33
USD	1.073	Quest Diagnostics, Inc.	198	0,36
USD	(6.548)	Radian Group, Inc.	159	0,29
USD	1.574	Range Resources Corp.	42	0,08
USD	(732)	Raymond James Financial, Inc.	66	0,12
USD	454	Ross Stores, Inc.	48	0,09
USD	(167)	Salesforce, Inc.	33	0,06
USD	681	SBA Communications Corp., REIT	178	0,32
USD	(95)	Sealed Air Corp.	5	0,01
USD	(1.390)	Sempra Energy	216	0,39
USD	(1.370)	Sherwin-Williams Co. (The)	325	0,59
USD	(1.911)	Simon Property Group, Inc., REIT	217	0,39
USD	1.107	Skyworks Solutions, Inc.	117	0,21
USD	3.739	SM Energy Co.	105	0,19
USD	(3.964)	Southwest Airlines Co.	273	0,49
USD	9.719	Southwestern Energy Co.	50	0,09
USD	(2.191)	Stanley Black & Decker, Inc.	189	0,34
USD	787	Starbucks Corp.	90	0,16
USD	1.642	Steel Dynamics, Inc.	171	0,31
USD	(5.712)	Synchrony Financial	167	0,30
USD	(1.177)	Take-Two Interactive Software, Inc.	146	0,26
USD	407	Tapestry, Inc.	17	0,03
USD	(2.285)	Targa Resources Corp.	173	0,31
USD	(2.332)	Target Corp.	368	0,67
USD	(406)	Teledyne Technologies, Inc.	168	0,30
USD	(532)	Teleflex, Inc.	145	0,26
USD	1.493	Tenet Healthcare Corp.	311	0,56
USD	(1.337)	Tesla, Inc.	220	0,40
USD	(308)	Thermo Fisher Scientific, Inc.	171	0,31
USD	2.257	TJX Cos., Inc. (The)	178	0,32
USD	(1.645)	T-Mobile US, Inc.	237	0,43
USD	2.116	Toll Brothers, Inc.	135	0,24

Währung	Bestand	Anlagen	Zugrunde liegende Risiko-position USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risiko-position
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
USD	(295)	TransDigm Group, Inc.	226	0,41
USD	199	Travelers Cos., Inc. (The)	36	0,07
USD	465	Trimble, Inc.	22	0,04
USD	5.668	Uber Technologies, Inc.	176	0,32
USD	4.087	UDR, Inc., REIT	169	0,31
USD	1.106	Union Pacific Corp.	216	0,39
USD	(4.933)	United Airlines Holdings, Inc.	216	0,39
USD	(2.014)	United Parcel Service, Inc. 'B'	362	0,65
USD	114	United Rentals, Inc.	41	0,07
USD	12.156	United States Steel Corp.	278	0,50
USD	(343)	UnitedHealth Group, Inc.	169	0,31
USD	2.248	Valero Energy Corp.	258	0,47
USD	826	VeriSign, Inc.	183	0,33
USD	(875)	Verisk Analytics, Inc.	170	0,31
USD	(5.623)	Verizon Communications, Inc.	218	0,39
USD	(6.299)	VF Corp.	148	0,27
USD	(5.528)	VICI Properties, Inc., REIT	188	0,34
USD	783	Vulcan Materials Co.	137	0,25
USD	(5.037)	Walgreens Boots Alliance, Inc.	178	0,32
USD	1.634	Walmart, Inc.	247	0,45
USD	(1.117)	Walt Disney Co. (The)	114	0,21
USD	(9.518)	Warner Bros Discovery, Inc.	130	0,24
USD	(2.305)	Welltower, Inc., REIT	183	0,33
USD	(4.165)	Western Digital Corp.	143	0,26
USD	10.060	Westrock Co.	301	0,54
USD	12.697	Weyerhaeuser Co., REIT	380	0,69
USD	(673)	Whirlpool Corp.	343	0,62
USD	(2.144)	Williams Cos., Inc. (The)	65	0,12
USD	(784)	Workday, Inc. 'A'	146	0,26
USD	872	Wynn Resorts Ltd.	100	0,18
USD	4.793	Xerox Holdings Corp.	75	0,14
USD	799	Yum! Brands, Inc.	112	0,20
USD	(1.295)	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	179	0,32
USD	(946)	Zoetis, Inc.	166	0,30
USD	(3.488)	ZoomInfo Technologies, Inc.	76	0,14
			<b>52.096</b>	<b>94,26</b>
			<b>55.268</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (30. April 2022: 67,89 %)</b>				
<b>Australien (30. April 2022: 1,07 %)</b>				
678	AUD	Ampol Ltd	13	0,01
8.683	AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	140	0,08
10.425	AUD	APA Group	71	0,04
1.211	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	30	0,02
811	AUD	ASX Ltd.	37	0,02
16.750	AUD	Aurizon Holdings Ltd	38	0,02
282	AUD	Cochlear Ltd.	46	0,02
9.222	AUD	Coles Group Ltd.	111	0,06
4.232	AUD	Commonwealth Bank of Australia	278	0,15
1.150	AUD	CSL Ltd.	228	0,13
5.843	AUD	Endeavour Group Ltd.	26	0,01
6.518	AUD	Fortescue Metals Group Ltd.	90	0,05
4.973	AUD	Goodman Group, REIT	63	0,03
4.012	AUD	IGO Ltd.	36	0,02
10.153	AUD	Insurance Australia Group Ltd.	33	0,02
9.115	AUD	Lottery Corp. Ltd. (The)	30	0,02
1.017	AUD	Macquarie Group Ltd.	123	0,07
15.429	AUD	Medibank Pvt Ltd.	36	0,02
1.181	AUD	Mineral Resources Ltd.	58	0,03
8.483	AUD	National Australia Bank Ltd.	162	0,09
4.411	AUD	Orica Ltd.	47	0,03
12.539	AUD	Pilbara Minerals Ltd.	35	0,02
15.608	AUD	Qantas Airways Ltd.	68	0,04
4.662	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	47	0,03
714	AUD	Ramsay Health Care Ltd.	31	0,02
301	AUD	REA Group Ltd., REIT	28	0,02
1.573	AUD	Rio Tinto Ltd.	117	0,06
11.663	AUD	Santos Ltd.	55	0,03
1.122	AUD	SEEK Ltd.	18	0,01
1.489	AUD	Sonic Healthcare Ltd.	35	0,02
7.446	AUD	South32 Ltd.	21	0,01
4.852	AUD	Stockland, REIT	14	0,01
2.231	AUD	Suncorp Group Ltd.	18	0,01
2.287	AUD	Treasury Wine Estates Ltd.	21	0,01
4.951	AUD	Wesfarmers Ltd.	170	0,09
8.180	AUD	Westpac Banking Corp.	122	0,07
391	AUD	WiseTech Global Ltd.	18	0,01
4.830	AUD	Woodside Energy Group Ltd.	108	0,06
5.730	AUD	Woolworths Group Ltd.	147	0,08
		<b>Australien insgesamt</b>	<b>2.769</b>	<b>1,54</b>
<b>Österreich (30. April 2022: 0,06 %)</b>				
431	EUR	Erste Group Bank AG	16	0,01
287	EUR	Verbund AG	25	0,01
		<b>Österreich insgesamt</b>	<b>41</b>	<b>0,02</b>
<b>Belgien (30. April 2022: 0,22 %)</b>				
1.843	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	120	0,07
88	EUR	D'ieteren Group	16	0,01
173	EUR	Elia Group SA	24	0,01
462	EUR	KBC Group NV	33	0,02
		<b>Belgien insgesamt</b>	<b>193</b>	<b>0,11</b>
<b>Bermuda (30. April 2022: 0,16 %)</b>				
624	USD	Bunge Ltd. <sup>1</sup>	58	0,03
1.309	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. <sup>1</sup>	17	0,01
		<b>Bermuda insgesamt</b>	<b>75</b>	<b>0,04</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Kaimaninseln (30. April 2022: 0,17 %)</b>				
6.600	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	19	0,01
10.000	HKD	CK Asset Holdings Ltd., REIT	59	0,03
13.963	USD	Grab Holdings Ltd. 'A'	40	0,02
5.200	HKD	Sands China Ltd.	19	0,01
799	USD	Sea Ltd. ADR	59	0,04
7.000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	40	0,02
10.000	HKD	Xinyi Glass Holdings Ltd.	18	0,01
		<b>Kaimaninseln insgesamt</b>	<b>254</b>	<b>0,14</b>
<b>Curaçao (30. April 2022: 0,12 %)</b>				
2.045	USD	Schlumberger NV	99	0,06
		<b>Curaçao insgesamt</b>	<b>99</b>	<b>0,06</b>
<b>Dänemark (30. April 2022: 0,53 %)</b>				
397	DKK	Carlsberg A/S 'B'	66	0,04
128	DKK	Coloplast A/S 'B'	18	0,01
559	DKK	Danske Bank A/S	12	0,01
156	DKK	DSV A/S	29	0,02
124	DKK	Genmab A/S	51	0,03
3.200	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	533	0,30
426	DKK	Orsted A/S	38	0,02
119	DKK	ROCKWOOL A/S 'B'	29	0,01
1.623	DKK	Vestas Wind Systems A/S	45	0,02
		<b>Dänemark insgesamt</b>	<b>821</b>	<b>0,46</b>
<b>Finnland (30. April 2022: 0,22 %)</b>				
1.831	EUR	Fortum OYJ	27	0,01
3.026	EUR	Kesko OYJ 'B'	63	0,04
825	EUR	Kone OYJ 'B'	47	0,03
658	EUR	Neste OYJ	32	0,02
3.900	EUR	Nokia OYJ	17	0,01
10.444	SEK	Nordea Bank Abp	116	0,06
1.119	EUR	Sampo OYJ 'A'	57	0,03
		<b>Finnland insgesamt</b>	<b>359</b>	<b>0,20</b>
<b>Frankreich (30. April 2022: 1,94 %)</b>				
1.018	EUR	Accor SA	36	0,02
399	EUR	Aeroports de Paris	63	0,03
1.052	EUR	Air Liquide SA	189	0,10
1.107	EUR	Alstom SA	28	0,02
257	EUR	Amundi SA	17	0,01
245	EUR	Arkema SA	24	0,01
5.119	EUR	AXA SA	167	0,09
185	EUR	BioMerieux	19	0,01
2.500	EUR	BNP Paribas SA¹	161	0,09
1.554	EUR	Bouygues SA	57	0,03
651	EUR	Bureau Veritas SA	19	0,01
249	EUR	Capgemini SE	45	0,02
2.216	EUR	Carrefour SA¹	46	0,03
3.026	EUR	Credit Agricole SA	37	0,02
1.267	EUR	Danone SA	84	0,05
1.243	EUR	Dassault Systemes SE	50	0,03
826	EUR	Edenred	54	0,03
713	EUR	Eiffage SA	85	0,05
5.530	EUR	Engie SA	89	0,05
790	EUR	EssilorLuxottica SA	156	0,09

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>				
100	EUR	Faurecia SE	2	–
919	EUR	Getlink SE	17	0,01
47	EUR	Hermes International	102	0,06
182	EUR	Ipsen SA	22	0,01
118	EUR	Kering SA	75	0,04
715	EUR	L'Oreal SA <sup>1</sup>	340	0,19
492	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	472	0,26
619	EUR	Pernod Ricard SA	142	0,08
922	EUR	Renault SA	34	0,02
2.559	EUR	Sanofi	283	0,16
79	EUR	Sartorius Stedim Biotech	21	0,01
1.284	EUR	Schneider Electric SE	223	0,12
1.180	EUR	Societe Generale SA	28	0,02
104	EUR	Teleperformance	21	0,01
5.381	EUR	TotalEnergies SE <sup>1</sup>	343	0,19
3.069	EUR	Veolia Environnement SA	97	0,05
1.562	EUR	Vinci SA	193	0,11
1.483	EUR	Worldline SA	64	0,04
		<b>Frankreich insgesamt</b>	<b>3.905</b>	<b>2,17</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: 1,45 %)</b>				
222	EUR	adidas AG <sup>1</sup>	39	0,02
1.110	EUR	Allianz SE	278	0,16
2.304	EUR	BASF SE	118	0,07
2.158	EUR	Bayer AG, Registered	142	0,08
1.658	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	185	0,10
245	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	26	0,01
362	EUR	Bechtle AG	17	0,01
418	EUR	Beiersdorf AG	58	0,03
123	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	16	0,01
1.811	EUR	Commerzbank AG	20	0,01
245	EUR	Continental AG	17	0,01
2.874	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	32	0,02
458	EUR	Deutsche Börse AG	88	0,05
1.820	EUR	Deutsche Post AG, Registered	87	0,05
7.371	EUR	E.ON SE	97	0,05
269	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	13	0,01
680	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	20	0,01
180	EUR	Hannover Rück SE	38	0,02
723	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	58	0,03
445	EUR	Henkel AG & Co. KGaA	33	0,02
4.195	EUR	Infineon Technologies AG	152	0,09
2.617	EUR	Mercedes-Benz Group AG <sup>1</sup>	203	0,11
338	EUR	Merck KGaA	60	0,03
370	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	139	0,08
115	EUR	Rheinmetall AG	34	0,02
1.916	EUR	SAP SE	259	0,14
60	EUR	Sartorius AG, Preference	23	0,01
1.401	EUR	Siemens AG, Registered <sup>1</sup>	230	0,13
776	EUR	Siemens Healthineers AG	48	0,03
342	EUR	Symrise AG	41	0,02
590	EUR	Zalando SE	24	0,01
		<b>Deutschland insgesamt</b>	<b>2.595</b>	<b>1,44</b>
<b>Hongkong (30. April 2022: 0,41 %)</b>				
25.000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	79	0,04
11.000	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	78	0,04
3.500	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	52	0,03

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>				
9.000	HKD	Henderson Land Development Co. Ltd., REIT	32	0,02
101.307	HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	90	0,05
2.800	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	116	0,06
9.120	HKD	Link REIT	59	0,03
9.500	HKD	MTR Corp. Ltd.	47	0,03
20.000	HKD	Sino Land Co. Ltd., REIT	27	0,02
6.500	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	90	0,05
17.800	HKD	Swire Properties Ltd., REIT	48	0,03
		<b>Hongkong insgesamt</b>	<b>718</b>	<b>0,40</b>
<b>Irland (30. April 2022: 1,39 %)</b>				
1.480	USD	Accenture plc 'A'	412	0,23
52	USD	Aon plc 'A'	16	0,01
1.739	EUR	Bank of Ireland Group plc	18	0,01
2.049	EUR	CRH plc	98	0,05
167	EUR	Flutter Entertainment plc	33	0,02
215	USD	Horizon Therapeutics plc	24	0,01
320	EUR	Kerry Group plc 'A'	34	0,02
229	EUR	Kingspan Group plc	16	0,01
2.004	USD	Linde plc	737	0,41
2.876	USD	Medtronic plc	263	0,14
350	EUR	Smurfit Kappa Group plc	13	0,01
170	USD	STERIS plc	32	0,02
		<b>Irland insgesamt</b>	<b>1.696</b>	<b>0,94</b>
<b>Isle of Man (30. April 2022: 0,01 %)</b>				
1.879	GBP	Entain plc	34	0,02
		<b>Isle of Man gesamt</b>	<b>34</b>	<b>0,02</b>
<b>Israel (30. April 2022: 0,04 %)</b>				
221	ILS	Azrieli Group Ltd., REIT	13	0,01
2.477	ILS	Bank Hapoalim BM	21	0,01
3.010	ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	24	0,01
287	USD	Check Point Software Technologies Ltd.	37	0,02
170	USD	CyberArk Software Ltd.	21	0,01
1.118	ILS	First International Bank of Israel Ltd. (The)	40	0,02
2.374	ILS	ICL Group Ltd.	14	0,01
9.806	ILS	Israel Discount Bank Ltd. 'A'	48	0,03
1.326	ILS	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	43	0,03
206	ILS	Nice Ltd.	42	0,02
2.524	USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	22	0,01
		<b>Israel insgesamt</b>	<b>325</b>	<b>0,18</b>
<b>Italien (30. April 2022: 0,41 %)</b>				
24.624	EUR	Enel SpA	168	0,09
3.385	EUR	Eni SpA	51	0,03
27.930	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	73	0,04
4.228	EUR	Nexi SpA	35	0,02
15.934	EUR	Snam SpA	89	0,05
7.582	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	66	0,04
3.258	EUR	UniCredit SpA	65	0,04
		<b>Italien insgesamt</b>	<b>547</b>	<b>0,31</b>
<b>Japan (30. April 2022: 3,89 %)</b>				
1.400	JPY	Advantest Corp.	108	0,06

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
2.500	JPY	Aeon Co. Ltd.	51	0,03
600	JPY	Ajinomoto Co., Inc.	22	0,01
1.400	JPY	Asahi Group Holdings Ltd.	54	0,03
4.500	JPY	Astellas Pharma, Inc.	68	0,04
700	JPY	Azbil Corp.	19	0,01
500	JPY	Capcom Co. Ltd.	19	0,01
500	JPY	Central Japan Railway Co.	62	0,03
1.700	JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	44	0,02
2.100	JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	39	0,02
3.600	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	123	0,07
200	JPY	Daikin Industries Ltd.	36	0,02
300	JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT	28	0,02
1.900	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	48	0,03
800	JPY	Denso Corp.	48	0,03
1.100	JPY	Disco Corp.	124	0,07
1.000	JPY	East Japan Railway Co.	57	0,03
600	JPY	Eisai Co. Ltd.	35	0,02
1.800	JPY	FANUC Corp.	61	0,03
300	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	71	0,04
600	JPY	Fuji Electric Co. Ltd.	24	0,01
1.000	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	52	0,03
600	JPY	Fujitsu Ltd.	80	0,04
200	JPY	GMO Payment Gateway, Inc.	16	0,01
700	JPY	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	22	0,01
1.800	JPY	Hitachi Ltd.	99	0,06
1.400	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	37	0,02
900	JPY	Hoya Corp.	94	0,05
700	JPY	Ibiden Co. Ltd.	27	0,02
2.600	JPY	Inpex Corp.	28	0,02
3.300	JPY	Isuzu Motors Ltd.	39	0,02
3.500	JPY	ITOCHU Corp.	115	0,06
1.200	JPY	Itochu Techno-Solutions Corp. <sup>1</sup>	31	0,02
2.800	JPY	Japan Exchange Group, Inc.	45	0,03
2.200	JPY	Japan Post Bank Co. Ltd.	17	0,01
2.000	JPY	Kao Corp.	81	0,04
800	JPY	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	28	0,02
400	JPY	Keyence Corp. <sup>1</sup>	180	0,10
500	JPY	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	17	0,01
3.800	JPY	Kirin Holdings Co. Ltd.	62	0,03
400	JPY	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	25	0,01
700	JPY	Kobe Bussan Co. Ltd.	19	0,01
1.000	JPY	M3, Inc.	24	0,01
400	JPY	MatsukiyoCocokara & Co.	21	0,01
1.500	JPY	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	62	0,03
2.600	JPY	MEIJI Holdings Co. Ltd.	63	0,03
800	JPY	MISUMI Group, Inc.	20	0,01
1.700	JPY	Mitsubishi Corp.	63	0,03
3.500	JPY	Mitsubishi Electric Corp.	43	0,02
1.100	JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	13	0,01
23.500	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. <sup>1</sup>	147	0,08
2.300	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	71	0,04
800	JPY	Mitsui Chemicals, Inc.	20	0,01
900	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	18	0,01
800	JPY	Mitsui OSK Lines Ltd. <sup>1</sup>	20	0,01
4.760	JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	69	0,04
1.000	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	33	0,02
400	JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	23	0,01
1.200	JPY	NEC Corp.	46	0,03
1.200	JPY	Nexon Co. Ltd.	27	0,02
2.500	JPY	Nintendo Co. Ltd.	105	0,06

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
4	JPY	Nippon Building Fund, Inc., REIT	17	0,01
1.900	JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	17	0,01
1.200	JPY	Nippon Steel Corp.	25	0,01
200	JPY	Nitori Holdings Co. Ltd.	25	0,01
1.300	JPY	Nitto Denko Corp.	84	0,05
1.400	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	35	0,02
400	JPY	Obic Co. Ltd.	61	0,03
2.800	JPY	Olympus Corp.	49	0,03
1.100	JPY	Omron Corp.	64	0,04
800	JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	16	0,01
700	JPY	Oracle Corp. Japan	50	0,03
3.500	JPY	Oriental Land Co. Ltd.	124	0,07
2.200	JPY	ORIX Corp.	37	0,02
1.600	JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	26	0,01
1.200	JPY	Otsuka Corp.	43	0,02
500	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	17	0,01
1.300	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	37	0,02
3.200	JPY	Renesas Electronics Corp.	42	0,02
5.400	JPY	Resona Holdings, Inc.	27	0,01
200	JPY	Rohm Co. Ltd.	15	0,01
2.100	JPY	SCSK Corp.	32	0,02
700	JPY	Secom Co. Ltd.	45	0,02
900	JPY	Shimadzu Corp.	28	0,02
2.700	JPY	Shimizu Corp.	16	0,01
2.100	JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	60	0,03
700	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	31	0,02
500	JPY	Shiseido Co. Ltd.	25	0,01
200	JPY	SMC Corp.	99	0,06
700	JPY	Sompo Holdings, Inc.	29	0,02
2.000	JPY	Sony Group Corp.	188	0,10
7.300	JPY	SUMCO Corp.	100	0,06
900	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	33	0,02
2.700	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. <sup>1</sup>	110	0,06
700	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	25	0,01
900	JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	34	0,02
1.700	JPY	Suzuki Motor Corp.	59	0,03
300	JPY	Systemex Corp.	19	0,01
800	JPY	Taisei Corp.	27	0,02
3.300	JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	109	0,06
2.700	JPY	TDK Corp.	92	0,05
1.600	JPY	Terumo Corp.	48	0,03
1.200	JPY	TIS, Inc.	33	0,02
5.000	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	100	0,06
1.000	JPY	Tokyo Electron Ltd.	114	0,06
1.100	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	23	0,01
2.000	JPY	Tokyu Corp.	28	0,02
3.900	JPY	Toray Industries, Inc.	22	0,01
1.200	JPY	Tosoh Corp.	16	0,01
21.900	JPY	Toyota Motor Corp.	298	0,17
1.200	JPY	Unicharm Corp.	48	0,03
900	JPY	USS Co. Ltd.	15	0,01
900	JPY	Welcia Holdings Co. Ltd.	19	0,01
900	JPY	West Japan Railway Co.	39	0,02
400	JPY	Yakult Honsha Co. Ltd.	30	0,02
400	JPY	Yaskawa Electric Corp.	16	0,01
1.700	JPY	Yokogawa Electric Corp.	27	0,02
600	JPY	ZOZO, Inc.	13	0,01
		<b>Japan insgesamt</b>	<b>6.004</b>	<b>3,34</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Jersey (30. April 2022: 0,25 %)</b>				
267	USD	Aptiv plc	27	0,02
1.425	GBP	WPP plc	17	0,01
		<b>Jersey insgesamt</b>	<b>44</b>	<b>0,03</b>
<b>Liberia (30. April 2022: 0,01 %)</b>				
			-	-
<b>Luxemburg (30. April 2022: 0,08 %)</b>				
335	EUR	Eurofins Scientific SE	23	0,01
		<b>Luxemburg insgesamt</b>	<b>23</b>	<b>0,01</b>
<b>Niederlande (30. April 2022: 0,99 %)</b>				
29	EUR	Adyen NV	46	0,03
1.228	EUR	Akzo Nobel NV	101	0,06
130	EUR	Argenx SE	50	0,03
81	EUR	ASM International NV	29	0,02
838	EUR	ASML Holding NV	530	0,29
381	EUR	Euronext NV	30	0,02
177	EUR	Ferrari NV	49	0,03
382	EUR	Heineken Holding NV	37	0,02
1.155	EUR	Heineken NV	133	0,07
6.057	EUR	ING Groep NV	75	0,04
642	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	22	0,01
901	EUR	Koninklijke Philips NV	19	0,01
1.868	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	178	0,10
1.491	EUR	Prosus NV <sup>1</sup>	112	0,06
755	EUR	QIAGEN NV	34	0,02
3.851	EUR	Stellantis NV <sup>1</sup>	63	0,03
		<b>Niederlande insgesamt</b>	<b>1.508</b>	<b>0,84</b>
<b>Neuseeland (30. April 2022: 0,02 %)</b>				
15.544	NZD	Auckland International Airport Ltd.	84	0,05
1.725	NZD	EBOS Group Ltd.	47	0,03
3.371	NZD	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	57	0,03
20.030	NZD	Mercury NZ Ltd.	78	0,04
27.915	NZD	Meridian Energy Ltd.	94	0,05
550	AUD	Xero Ltd.	34	0,02
		<b>Neuseeland insgesamt</b>	<b>394</b>	<b>0,22</b>
<b>Norwegen (30. April 2022: 0,00 %)</b>				
1.925	NOK	Adevinta ASA	15	0,01
3.101	NOK	Aker BP ASA	74	0,04
9.023	NOK	DNB Bank ASA	158	0,09
4.075	NOK	Equinor ASA	116	0,06
7.116	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	123	0,07
2.587	NOK	Mowi ASA	49	0,03
15.932	NOK	Orkla ASA	114	0,06
667	NOK	Salmar ASA	30	0,02
2.729	NOK	Yara International ASA	109	0,06
		<b>Norwegen insgesamt</b>	<b>788</b>	<b>0,44</b>
<b>Panama (30. April 2022: 0,01 %)</b>				
			-	-
<b>Portugal (30. April 2022: 0,07 %)</b>				
1.221	EUR	Galp Energia SGPS SA	15	0,01

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Portugal (Fortsetzung)</b>				
4.183	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	106	0,06
		<b>Portugal insgesamt</b>	<b>121</b>	<b>0,07</b>
<b>Singapur (30. April 2022: 0,12 %)</b>				
21.500	SGD	CapitaLand Ascendas REIT	46	0,03
649	SGD	CapitaLand Ascott Trust, REIT	1	–
13.400	SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	21	0,01
11.400	SGD	Capitaland Investment Ltd.	32	0,02
3.700	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	91	0,05
14.500	SGD	Keppel Corp. Ltd.	67	0,04
12.700	SGD	Mapletree Logistics Trust, REIT	17	0,01
13.100	SGD	Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT	17	0,01
6.600	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	62	0,03
2.300	SGD	United Overseas Bank Ltd. <sup>1</sup>	49	0,03
3.200	SGD	Venture Corp. Ltd.	41	0,02
14.300	SGD	Wilmar International Ltd.	42	0,02
		<b>Singapur insgesamt</b>	<b>486</b>	<b>0,27</b>
<b>Spanien (30. April 2022: 0,50 %)</b>				
183	EUR	Acciona SA	34	0,02
398	EUR	Aena SME SA	67	0,04
11.095	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA <sup>1</sup>	82	0,05
30.892	EUR	Banco Santander SA	109	0,06
6.535	EUR	CaixaBank SA	24	0,01
698	EUR	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	25	0,01
3.233	EUR	Endesa SA <sup>1</sup>	73	0,04
1.256	EUR	Ferrovial SA	39	0,02
18.006	EUR	Iberdrola SA	234	0,13
1.699	EUR	Industria de Diseno Textil SA	58	0,03
1.659	EUR	Naturgy Energy Group SA	52	0,03
		<b>Spanien insgesamt</b>	<b>797</b>	<b>0,44</b>
<b>Schweden (30. April 2022: 0,46 %)</b>				
4.159	SEK	Atlas Copco AB 'A'	60	0,03
1.388	SEK	Atlas Copco AB 'B'	18	0,01
422	SEK	Boliden AB	15	0,01
1.048	SEK	EQT AB	22	0,01
2.285	SEK	Essity AB 'B'	69	0,04
456	SEK	Evolution AB	61	0,03
653	SEK	Getinge AB 'B'	16	0,01
2.400	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	35	0,02
6.520	SEK	Hexagon AB 'B'	74	0,04
1.047	SEK	Industrivarden AB 'A'	30	0,02
1.007	SEK	Industrivarden AB 'C'	29	0,02
1.362	SEK	Investor AB 'A'	30	0,02
5.490	SEK	Investor AB 'B'	117	0,06
585	SEK	L E Lundbergforetagen AB 'B'	28	0,01
3.108	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	35	0,02
1.572	SEK	Sandvik AB	32	0,02
6.648	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	75	0,04
2.810	SEK	Skanska AB 'B'	46	0,03
5.771	SEK	Svenska Handelsbanken AB 'A'	51	0,03
2.346	SEK	Swedbank AB 'A'	41	0,02
865	SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	21	0,01
7.359	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	40	0,02
7.013	SEK	Volvo Car AB 'B'	29	0,02
		<b>Schweden insgesamt</b>	<b>974</b>	<b>0,54</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Schweiz (30. April 2022: 1,53 %)</b>				
3.732	CHF	ABB Ltd., Registered <sup>1</sup>	134	0,08
606	CHF	Alcon, Inc.	44	0,03
3	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	37	0,02
2.559	CHF	Clariant AG	43	0,02
1.996	GBP	Coca-Cola HBC AG	61	0,03
75	CHF	EMS-Chemie Holding AG, Registered	61	0,03
19	CHF	Givaudan SA, Registered	66	0,04
440	CHF	Julius Baer Group Ltd. <sup>1</sup>	32	0,02
415	CHF	Logitech International SA, Registered	24	0,01
117	CHF	Lonza Group AG, Registered	73	0,04
5.352	CHF	Nestle SA, Registered <sup>1</sup>	687	0,38
4.194	CHF	Novartis AG, Registered <sup>1</sup>	430	0,24
63	CHF	Partners Group Holding AG	61	0,03
1.361	CHF	Roche Holding AG	430	0,24
57	CHF	Schindler Holding AG	13	0,01
235	CHF	Sika AG, Registered	65	0,04
104	CHF	Sonova Holding AG, Registered	33	0,02
149	CHF	Straumann Holding AG	22	0,01
84	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered <sup>1</sup>	55	0,03
651	CHF	Swiss Re AG	66	0,04
305	CHF	Temenos AG, Registered	25	0,02
5.575	CHF	UBS Group AG, Registered	113	0,06
385	CHF	Zurich Insurance Group AG	186	0,10
		<b>Schweiz insgesamt</b>	<b>2.761</b>	<b>1,54</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 2,77 %)</b>				
3.444	GBP	3i Group plc	76	0,04
507	GBP	Admiral Group plc	15	0,01
3.878	GBP	Anglo American Plc	119	0,07
1.583	GBP	Associated British Foods plc	39	0,02
3.407	GBP	AstraZeneca plc	502	0,28
3.919	GBP	Auto Trader Group plc	31	0,02
6.170	GBP	Aviva plc	33	0,02
3.927	GBP	Barratt Developments plc	24	0,01
513	GBP	Berkeley Group Holdings plc	29	0,02
42.596	GBP	BP plc	285	0,16
2.513	GBP	Compass Group plc	66	0,04
779	GBP	Croda International plc	68	0,04
5.995	GBP	Diageo plc	272	0,15
10.974	GBP	GSK plc	199	0,11
13.216	GBP	Haleon plc	58	0,03
48.129	GBP	HSBC Holdings plc	346	0,19
278	GBP	InterContinental Hotels Group plc	19	0,01
9.532	GBP	J Sainsbury plc	33	0,02
694	GBP	Johnson Matthey plc	17	0,01
3.224	GBP	Land Securities Group plc, REIT	27	0,01
17.549	GBP	Legal & General Group plc	51	0,03
1.231	GBP	London Stock Exchange Group plc <sup>1</sup>	129	0,07
3.824	GBP	Mondi plc	61	0,03
18.438	GBP	National Grid plc	264	0,15
23.421	GBP	NatWest Group plc	77	0,04
730	GBP	Next plc	62	0,03
5.362	GBP	Prudential plc	82	0,04
1.158	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	93	0,05
2.661	GBP	RELX plc	88	0,05
4.372	GBP	Rio Tinto plc	277	0,15
3.641	GBP	Sage Group plc (The)	37	0,02
3.917	GBP	Schroders plc	24	0,01
4.502	GBP	Segro plc, REIT	47	0,03

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>				
3.409	GBP	Severn Trent plc	125	0,07
15.607	GBP	Shell plc	478	0,27
3.436	GBP	Smith & Nephew plc	56	0,03
7.753	GBP	SSE plc	179	0,10
1.921	GBP	St James's Place plc	29	0,02
7.277	GBP	Standard Chartered plc	58	0,03
11.810	GBP	Taylor Wimpey plc	19	0,01
3.462	GBP	Unilever plc	193	0,11
3.108	EUR	Unilever plc	173	0,10
8.025	GBP	United Utilities Group plc <sup>1</sup>	109	0,06
1.670	GBP	Whitbread plc	68	0,04
		<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>	<b>5.037</b>	<b>2,80</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 48,99 %)</b>				
4.257	USD	Abbott Laboratories	466	0,26
4.854	USD	AbbVie, Inc.	728	0,41
120	USD	ABIOMED, Inc. <sup>2/3</sup>	–	–
2.097	USD	Activision Blizzard, Inc.	162	0,09
1.363	USD	Adobe, Inc.	508	0,28
993	USD	Advance Auto Parts, Inc.	124	0,07
3.277	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	286	0,16
629	USD	Aflac, Inc.	44	0,02
710	USD	Agilent Technologies, Inc.	96	0,05
1.440	USD	Air Products and Chemicals, Inc.	420	0,23
377	USD	Alaska Air Group, Inc.	17	0,01
1.565	USD	Albemarle Corp.	289	0,16
158	USD	Align Technology, Inc.	50	0,03
14.517	USD	Alphabet, Inc. 'A'	1.529	0,85
12.574	USD	Alphabet, Inc. 'C'	1.336	0,74
24.643	USD	Amazon.com, Inc.	2.589	1,44
1.920	USD	American Airlines Group, Inc.	26	0,01
1.776	USD	American Express Co.	284	0,16
341	USD	American International Group, Inc.	18	0,01
760	USD	American Tower Corp., REIT	156	0,09
1.462	USD	American Water Works Co., Inc.	218	0,12
151	USD	Ameriprise Financial, Inc.	46	0,03
1.502	USD	Amgen, Inc.	356	0,20
1.572	USD	Amphenol Corp. 'A'	118	0,07
710	USD	Analog Devices, Inc.	126	0,07
89	USD	ANSYS, Inc.	28	0,02
786	USD	APA Corp.	29	0,02
36.932	USD	Apple, Inc.	6.233	3,47
2.115	USD	Applied Materials, Inc.	236	0,13
2.866	USD	Archer-Daniels-Midland Co.	222	0,12
157	USD	Atlassian Corp. 'A' <sup>1</sup>	23	0,01
386	USD	Autodesk, Inc.	74	0,04
281	USD	Automatic Data Processing, Inc.	61	0,03
162	USD	AutoZone, Inc. <sup>1</sup>	428	0,24
185	USD	Avery Dennison Corp.	32	0,02
1.975	USD	Baker Hughes Co. <sup>1</sup>	57	0,03
2.239	USD	Ball Corp.	119	0,07
21.703	USD	Bank of America Corp.	635	0,35
1.424	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	60	0,03
695	USD	Baxter International, Inc.	33	0,02
578	USD	Becton Dickinson & Co.	152	0,08
4.161	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.359	0,76
2.810	USD	Best Buy Co., Inc.	206	0,11
292	USD	BILL Holdings, Inc. <sup>1</sup>	23	0,01
450	USD	Biogen, Inc.	135	0,08

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
185	USD	Bio-Techne Corp.	15	0,01
485	USD	Black Knight, Inc.	27	0,01
301	USD	Blackstone, Inc. <sup>1</sup>	27	0,01
437	USD	Block, Inc. 'A'	26	0,01
73	USD	Booking Holdings, Inc.	194	0,11
2.967	USD	Boston Scientific Corp.	156	0,09
5.735	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	381	0,21
879	USD	Broadcom, Inc.	541	0,30
440	USD	Burlington Stores, Inc.	85	0,05
846	USD	Cadence Design Systems, Inc.	178	0,10
1.742	USD	Campbell Soup Co.	95	0,05
841	USD	Capital One Financial Corp.	82	0,05
2.422	USD	CarMax, Inc.	170	0,09
665	USD	Catalent, Inc. <sup>1</sup>	32	0,02
293	USD	Cboe Global Markets, Inc.	41	0,02
346	USD	CDW Corp. <sup>1</sup>	59	0,03
1.979	USD	CF Industries Holdings, Inc.	138	0,08
183	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	18	0,01
4.538	USD	Charles Schwab Corp. (The)	234	0,13
4.485	USD	Chevron Corp.	749	0,42
67	USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	137	0,08
5.312	USD	Church & Dwight Co., Inc.	518	0,29
260	USD	Cigna Group (The)	65	0,04
2.457	USD	Cisco Systems, Inc.	115	0,06
5.872	USD	Citigroup, Inc.	277	0,15
1.805	USD	Citizens Financial Group, Inc.	56	0,03
3.383	USD	Cleveland-Cliffs, Inc.	51	0,03
2.833	USD	Clorox Co. (The)	470	0,26
1.070	USD	CME Group, Inc.	197	0,11
5.431	USD	Coca-Cola Co. (The)	345	0,19
1.036	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	62	0,03
10.038	USD	Colgate-Palmolive Co.	811	0,45
3.888	USD	Comcast Corp. 'A'	160	0,09
387	USD	Comerica, Inc.	16	0,01
3.276	USD	Conagra Brands, Inc.	124	0,07
3.135	USD	ConocoPhillips	321	0,18
1.936	USD	Consolidated Edison, Inc.	191	0,11
130	USD	Constellation Brands, Inc. 'A'	30	0,02
1.458	USD	Constellation Energy Corp.	112	0,06
197	USD	Copart, Inc.	15	0,01
1.399	USD	Corning, Inc.	46	0,03
4.531	USD	Corteva, Inc. <sup>1</sup>	275	0,15
182	USD	CoStar Group, Inc.	14	0,01
1.256	USD	Costco Wholesale Corp.	629	0,35
1.694	USD	Coterra Energy, Inc. <sup>1</sup>	43	0,02
188	USD	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	23	0,01
521	USD	Crown Castle, Inc., REIT	64	0,04
820	USD	Crown Holdings, Inc.	71	0,04
4.117	USD	CSX Corp.	126	0,07
1.303	USD	CVS Health Corp.	95	0,05
1.656	USD	Danaher Corp.	393	0,22
182	USD	Darden Restaurants, Inc.	28	0,02
316	USD	Datadog, Inc. 'A'	21	0,01
22.436	USD	Delta Air Lines, Inc.	765	0,43
1.731	USD	Devon Energy Corp.	92	0,05
813	USD	Dexcom, Inc.	96	0,05
474	USD	Diamondback Energy, Inc.	67	0,04
765	USD	Discover Financial Services	79	0,04
285	USD	DocuSign, Inc.	14	0,01
834	USD	Dollar General Corp.	184	0,10

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
640	USD	Dollar Tree, Inc.	98	0,05
4.674	USD	Dow, Inc.	255	0,14
2.939	USD	DuPont de Nemours, Inc.	204	0,11
709	USD	DXC Technology Co.	17	0,01
1.452	USD	eBay, Inc.	67	0,04
3.396	USD	Ecolab, Inc.	569	0,32
1.795	USD	Edison International <sup>1</sup>	132	0,07
1.233	USD	Edwards Lifesciences Corp.	108	0,06
836	USD	Electronic Arts, Inc.	106	0,06
405	USD	Elevance Health, Inc.	189	0,10
2.113	USD	Eli Lilly & Co.	841	0,47
276	USD	Enphase Energy, Inc.	44	0,02
1.553	USD	EOG Resources, Inc.	184	0,10
656	USD	EQT Corp.	23	0,01
126	USD	Equinix, Inc., REIT	90	0,05
502	USD	Essential Utilities, Inc.	21	0,01
3.357	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	826	0,46
680	USD	Etsy, Inc.	68	0,04
1.311	USD	Eversource Energy	102	0,06
4.244	USD	Exelon Corp.	182	0,10
239	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	27	0,02
10.985	USD	Exxon Mobil Corp.	1.307	0,73
108	USD	FactSet Research Systems, Inc.	44	0,02
97	USD	Fair Isaac Corp.	72	0,04
220	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT <sup>1</sup>	22	0,01
353	USD	FedEx Corp.	80	0,04
1.907	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	110	0,06
2.960	USD	Fifth Third Bancorp	77	0,04
51	USD	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	51	0,03
1.769	USD	First Horizon Corp.	31	0,02
946	USD	First Republic Bank	4	–
72	USD	First Solar, Inc.	12	0,01
1.880	USD	Fiserv, Inc.	228	0,13
730	USD	FMC Corp.	89	0,05
8.730	USD	Ford Motor Co.	103	0,06
2.081	USD	Fortinet, Inc.	129	0,07
707	USD	GE HealthCare Technologies, Inc. <sup>1</sup>	57	0,03
3.159	USD	General Mills, Inc.	280	0,16
2.909	USD	General Motors Co.	96	0,05
3.573	USD	Gilead Sciences, Inc.	294	0,16
901	USD	Global Payments, Inc.	100	0,06
855	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The)	292	0,16
1.650	USD	Halliburton Co.	54	0,03
1.742	USD	Hasbro, Inc.	106	0,06
85	USD	HCA Healthcare, Inc.	24	0,01
917	USD	Hershey Co. (The)	247	0,14
641	USD	Hess Corp.	93	0,05
194	USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	28	0,02
328	USD	Hologic, Inc.	28	0,02
5.362	USD	Home Depot, Inc. (The)	1.588	0,88
3.056	USD	Hormel Foods Corp.	123	0,07
592	USD	HP, Inc.	18	0,01
53	USD	HubSpot, Inc.	22	0,01
158	USD	Humana, Inc.	83	0,05
7.221	USD	Huntington Bancshares, Inc.	81	0,05
166	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	81	0,04
449	USD	Illumina, Inc.	93	0,05
424	USD	Incyte Corp.	31	0,02
129	USD	Insulet Corp.	40	0,02
8.909	USD	Intel Corp.	281	0,16

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
875	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	95	0,05
1.954	USD	International Business Machines Corp.	246	0,14
2.973	USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	288	0,16
23.665	USD	International Paper Co.	791	0,44
807	USD	Intuit, Inc.	343	0,19
810	USD	Intuitive Surgical, Inc.	242	0,13
399	USD	IQVIA Holdings, Inc.	75	0,04
532	USD	J M Smucker Co. (The)	82	0,05
301	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	48	0,03
6.670	USD	Johnson & Johnson	1.088	0,61
8.732	USD	JPMorgan Chase & Co.	1.200	0,67
1.488	USD	Kellogg Co.	103	0,06
4.648	USD	KeyCorp	52	0,03
4.850	USD	Kimberly-Clark Corp.	703	0,39
2.369	USD	Kinder Morgan, Inc.	41	0,02
361	USD	KLA Corp.	138	0,08
4.303	USD	Kraft Heinz Co. (The)	170	0,09
1.920	USD	Kroger Co. (The)	93	0,05
273	USD	Lam Research Corp.	140	0,08
1.244	USD	Lamb Weston Holdings, Inc.	138	0,08
455	USD	Lincoln National Corp.	10	0,01
3.959	USD	Lowe's Cos., Inc.	811	0,45
1.022	USD	Lululemon Athletica, Inc.	385	0,21
783	USD	M&T Bank Corp.	98	0,05
1.386	USD	Marathon Oil Corp.	33	0,02
994	USD	Marathon Petroleum Corp.	121	0,07
119	USD	MarketAxess Holdings, Inc.	38	0,02
420	USD	Marriott International, Inc. 'A'	71	0,04
428	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	77	0,04
2.192	USD	Mastercard, Inc. 'A'	831	0,46
1.705	USD	McCormick & Co., Inc. (stimmrechtslos)	149	0,08
1.878	USD	McDonald's Corp.	554	0,31
49	USD	McKesson Corp.	18	0,01
72	USD	MercadoLibre, Inc.	91	0,05
6.742	USD	Merck & Co., Inc.	772	0,43
5.407	USD	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.277	0,71
565	USD	MetLife, Inc.	34	0,02
53	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	79	0,04
2.120	USD	Micron Technology, Inc.	133	0,07
19.700	USD	Microsoft Corp.	6.020	3,35
978	USD	Moderna, Inc. <sup>1</sup>	128	0,07
4.854	USD	Mondelez International, Inc. 'A'	374	0,21
44	USD	Monolithic Power Systems, Inc.	20	0,01
467	USD	Moody's Corp.	145	0,08
3.577	USD	Morgan Stanley	322	0,18
211	USD	MSCI, Inc.	101	0,06
993	USD	Nasdaq, Inc.	54	0,03
610	USD	Netflix, Inc.	200	0,11
7.804	USD	NextEra Energy, Inc.	596	0,33
9.463	USD	NIKE, Inc. 'B'	1.195	0,66
408	USD	Norfolk Southern Corp.	82	0,05
463	USD	Northern Trust Corp. <sup>1</sup>	35	0,02
1.634	USD	Nucor Corp. <sup>1</sup>	240	0,13
5.806	USD	NVIDIA Corp.	1.586	0,88
2.185	USD	Occidental Petroleum Corp.	134	0,07
141	USD	Old Dominion Freight Line, Inc. <sup>1</sup>	44	0,02
1.289	USD	ON Semiconductor Corp. <sup>1</sup>	90	0,05
698	USD	ONEOK, Inc. <sup>1</sup>	45	0,03
4.501	USD	Oracle Corp.	427	0,24
518	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	472	0,26

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
751	USD	Organon & Co. <sup>1</sup>	18	0,01
2.978	USD	Packaging Corp. of America	401	0,22
2.732	USD	Palantir Technologies, Inc. 'A' <sup>1</sup>	21	0,01
312	USD	Paycom Software, Inc.	90	0,05
191	USD	Paylocity Holding Corp.	37	0,02
3.324	USD	PayPal Holdings, Inc.	251	0,14
2.667	USD	PepsiCo, Inc.	507	0,28
193	USD	PerkinElmer, Inc.	25	0,01
15.133	USD	Pfizer, Inc.	586	0,33
7.922	USD	PG&E Corp.	135	0,08
1.006	USD	Phillips 66	99	0,05
630	USD	Pioneer Natural Resources Co.	138	0,08
1.507	USD	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	197	0,11
216	USD	Pool Corp. <sup>1</sup>	75	0,04
2.805	USD	PPG Industries, Inc.	394	0,22
171	USD	Principal Financial Group, Inc.	13	0,01
14.943	USD	Procter & Gamble Co. (The)	2.336	1,30
398	USD	Progressive Corp. (The)	53	0,03
1.544	USD	Prologis, Inc., REIT	193	0,11
300	USD	Prudential Financial, Inc.	26	0,01
3.622	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	229	0,13
176	USD	Public Storage, REIT	52	0,03
237	USD	Qorvo, Inc.	22	0,01
2.031	USD	Qualcomm, Inc.	232	0,13
122	USD	Ralph Lauren Corp.	14	0,01
545	USD	Raymond James Financial, Inc.	49	0,03
314	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	252	0,14
4.136	USD	Regions Financial Corp.	76	0,04
353	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	87	0,05
281	USD	ResMed, Inc.	67	0,04
491	USD	ROBLOX Corp. 'A'	17	0,01
391	USD	Roper Technologies, Inc.	177	0,10
2.260	USD	Ross Stores, Inc.	239	0,13
631	USD	RPM International, Inc.	52	0,03
791	USD	S&P Global, Inc.	283	0,16
2.924	USD	Salesforce, Inc.	577	0,32
128	USD	Seagen, Inc.	26	0,01
331	USD	Sealed Air Corp.	16	0,01
1.319	USD	Sempra Energy	205	0,11
626	USD	ServiceNow, Inc.	285	0,16
2.610	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	610	0,34
259	USD	Simon Property Group, Inc., REIT	29	0,02
132	USD	Skyworks Solutions, Inc. <sup>1</sup>	14	0,01
123	USD	SolarEdge Technologies, Inc.	34	0,02
27.606	USD	Southwest Airlines Co.	834	0,46
160	USD	Splunk, Inc.	14	0,01
2.603	USD	Starbucks Corp.	294	0,16
879	USD	State Street Corp.	63	0,04
1.330	USD	Steel Dynamics, Inc.	137	0,08
753	USD	Stryker Corp.	225	0,13
922	USD	Synchrony Financial	27	0,02
294	USD	Synopsys, Inc.	109	0,06
1.298	USD	Sysco Corp.	100	0,06
736	USD	T Rowe Price Group, Inc.	83	0,05
482	USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	60	0,03
697	USD	Tapestry, Inc.	28	0,02
1.438	USD	Target Corp. <sup>1</sup>	226	0,13
6.506	USD	Tesla, Inc.	1.055	0,59
1.957	USD	Texas Instruments, Inc.	326	0,18
19	USD	Texas Pacific Land Corp.	28	0,02

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>				
1.042	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	577	0,32
5.491	USD	TJX Cos., Inc. (The)	430	0,24
1.232	USD	Toast, Inc. 'A'	22	0,01
4.404	USD	Truist Financial Corp.	140	0,08
197	USD	Tyler Technologies, Inc.	74	0,04
1.733	USD	Tyson Foods, Inc. 'A'	107	0,06
1.266	USD	Union Pacific Corp.	247	0,14
965	USD	United Airlines Holdings, Inc. <sup>1</sup>	42	0,02
1.531	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	274	0,15
2.013	USD	UnitedHealth Group, Inc.	987	0,55
3.285	USD	US Bancorp	109	0,06
1.005	USD	Valero Energy Corp.	114	0,06
70	USD	VeriSign, Inc.	15	0,01
738	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	253	0,14
8.002	USD	VF Corp.	185	0,10
4.476	USD	Visa, Inc. 'A'	1.038	0,58
202	USD	VMware, Inc. 'A'	25	0,01
1.184	USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	42	0,02
4.152	USD	Walmart, Inc.	627	0,35
2.251	USD	Walt Disney Co. (The)	229	0,13
121	USD	Waters Corp.	36	0,02
12.860	USD	Wells Fargo & Co.	509	0,28
252	USD	Welltower, Inc., REIT	20	0,01
182	USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	66	0,04
424	USD	Westlake Corp.	48	0,03
1.924	USD	Westrock Co.	58	0,03
1.260	USD	Williams Cos., Inc. (The)	38	0,02
185	USD	Workday, Inc. 'A'	34	0,02
239	USD	Yum! Brands, Inc.	33	0,02
301	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	42	0,02
442	USD	Zions Bancorp NA <sup>1</sup>	12	0,01
1.241	USD	Zoetis, Inc.	218	0,12
440	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A' <sup>1</sup>	27	0,01
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>84.729</b>	<b>47,14</b>
<b>Anlagen in Aktien insgesamt</b>			<b>118.097</b>	<b>65,71</b>

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Bezugsrechtsscheine (30. April 2022: 0,01 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 0,01 %)</b>				
283	USD	Occidental Petroleum Corp., 03.08.2027	11	0,01
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>11</b>	<b>0,01</b>
<b>Anlagen in Bezugsrechtsscheine insgesamt</b>			<b>11</b>	<b>0,01</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2022: 9,66 %)</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 9,66 %)</b>				
2.314.300	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 13.07.2023 <sup>4</sup>	2.290	1,27
7.190.800	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 10.08.2023 <sup>4</sup>	7.089	3,95
4.000.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 29.08.2023 <sup>4</sup>	3.934	2,19
2.193.600	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 07.09.2023 <sup>4</sup>	2.154	1,20
2.500.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 22.02.2024 <sup>4</sup>	2.406	1,34
10.000.000	USD	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.04.2024 <sup>4</sup>	9.551	5,31
		<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>	<b>27.424</b>	<b>15,26</b>
<b>Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt</b>			<b>27.424</b>	<b>15,26</b>
<b>Anlagen in Anleihen insgesamt</b>			<b>27.424</b>	<b>15,26</b>

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zinsswaps</b>						
12.000.000	BRL	Bank of America	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 13,36 %	04.01.2027	140	0,08
12.000.000	BRL	Barclays	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 13,00 %	04.01.2027	106	0,06
17.000.000	BRL	BNP Paribas	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 13,00 %	04.01.2027	150	0,08
10.000.000	BRL	BNP Paribas	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 12,91 %	04.01.2027	82	0,05
5.000.000	BRL	BNP Paribas	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 12,77 %	04.01.2027	35	0,02
10.000.000	BRL	HSBC	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 12,84 %	04.01.2027	77	0,04
11.000.000	BRL	Morgan Stanley	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 12,92 %	04.01.2027	91	0,05
4.000.000	BRL	Morgan Stanley	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 12,78 %	04.01.2027	29	0,02
63.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 3,01 %	20.09.2028	86	0,05
50.330.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,97 %	20.09.2028	56	0,03
21.042.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,90 %	20.09.2028	13	0,01
20.979.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,89 %	20.09.2028	12	0,01
16.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,91 %	20.09.2028	11	0,01
20.979.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,88 %	20.09.2028	11	0,01
14.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,90 %	20.09.2028	9	–
12.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,90 %	20.09.2028	8	–
8.000.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,92 %	20.09.2028	6	–
4.970.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,90 %	20.09.2028	3	–
4.515.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,91 %	20.09.2028	3	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
4.515.000	CNY	Merrill Lynch	Zahlung variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche Erhalt fester 2,89 %	20.09.2028	3	–
3.956.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,04 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	20.09.2028	8	–
1.704.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,06 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	20.09.2028	2	–
72.960.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,30 % Erhalt variabler TWCPBA 3 Monate <sup>2</sup>	20.09.2028	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2022: 0,38 %)</b>					<b>941</b>	<b>0,52</b>
9.000.000	BRL	Morgan Stanley	Zahlung variabler CDI 1 Tag Erhalt fester 11,66 %	04.01.2027	(2)	–
11.452.000.000	KRW	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,13 % Erhalt variabler CD_KSDA 3 Monate	20.09.2028	(15)	(0,01)
80.040.000	TWD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,30 % Erhalt variabler TWCPBA 3 Monate	20.09.2028	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2022: (0,82) %)</b>					<b>(17)</b>	<b>(0,01)</b>

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Total Return Swaps</b>						
5.109.762	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung Bovespa Index	16.06.2023	22	0,01
57.208.226	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung TAIEX Index	19.05.2023	37	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2022: 0,33 %)</b>					<b>59</b>	<b>0,03</b>
948.468.600	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	12.06.2023	(23)	(0,01)
2.900.925.900	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	12.06.2023	(27)	(0,02)
1.019.544.825	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	12.06.2023	(31)	(0,02)
9.431.691.750	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	12.06.2023	(86)	(0,05)
18.406.635.500	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI2 Index	12.06.2023	(270)	(0,15)
14.897.696	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung MEX BOLSA Index	21.06.2023	(26)	(0,01)
65.101.624	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung MEX BOLSA Index	21.06.2023	(103)	(0,06)
757.825	USD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,20 % auf Nominalwert Zahlung MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index	13.06.2023	(17)	(0,01)
7.938.991	USD	Citibank	Erhalt Russell 1000 Value Index Total Return Zahlung Aufschlag von (0,28) % auf Nominalwert	14.11.2023	(295)	(0,16)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2022: (0,20) %)</b>					<b>(878)</b>	<b>(0,49)</b>

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps</b>						
2.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,19 % Erhalt variabler BA 3 Monate	20.09.2028	4	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
3.000.000	CHF	Merrill Lynch	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,93 %	20.09.2028	10	0,01
2.000.000	CHF	Merrill Lynch	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,94 %	20.09.2028	7	–
81.000.000	CZK	Merrill Lynch	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,85 %	20.09.2028	66	0,04
68.000.000	CZK	Merrill Lynch	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,72 %	20.09.2028	38	0,02
104.000.000	CZK	Merrill Lynch	Zahlung variabler PRIBOR 6 Monate Erhalt fester 4,48 %	20.09.2028	6	–
6.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,00 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	4	–
3.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,97 %	20.09.2028	12	0,01
3.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,95 %	20.09.2028	8	–
5.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,92 %	20.09.2028	5	–
5.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,90 %	20.09.2028	1	–
3.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,90 %	20.09.2028	1	–
34.720.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 4,14 %	20.09.2028	151	0,08
18.000.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,46 %	20.09.2028	8	–
12.000.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,40 %	20.09.2028	1	–
113.000.000	HUF	Merrill Lynch	Zahlung variabler BUBOR 6 Monate Erhalt fester 8,45 %	20.09.2028	8	0,01
5.000.000	ILS	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,49 % Erhalt variabler TELBOR01 3 Monate	20.09.2028	4	–
211.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,14 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen <sup>2</sup>	13.09.2028	–	–
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,82 % Erhalt variabler WIBOR 6 Monate	16.03.2027	1.034	0,58
20.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,70 %	20.09.2028	83	0,05
16.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,78 %	20.09.2028	79	0,04
12.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,84 %	20.09.2028	67	0,04
27.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,48 %	20.09.2028	53	0,03
8.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,92 %	20.09.2028	51	0,03
8.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,85 %	20.09.2028	45	0,03
19.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,45 %	20.09.2028	32	0,02
13.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 5,33 %	20.09.2028	6	–
10.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 3,41 %	20.09.2028	243	0,14
2.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung variabler SORA 1 Tag Erhalt fester 3,44 %	20.09.2028	51	0,03
270.120.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,55 %	20.09.2028	118	0,07
222.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,53 %	20.09.2028	90	0,05
22.000.000	THB	Merrill Lynch	Zahlung variabler THOR 1 Tag Erhalt fester 2,28 %	20.09.2028	1	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
5.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 3,80 %	20.09.2028	147	0,08
5.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 3,48 %	20.09.2028	74	0,04
2.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 3,35 %	20.09.2028	18	0,01
4.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 3,21 %	20.09.2028	11	0,01
60.550.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,53 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	20.09.2028	7	–
28.450.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,51 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	20.09.2028	4	–
74.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,56 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	20.09.2028	3	–
177.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,58 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	20.09.2028	1	–
<b>Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2022: 7,14 %)</b>					<b>2.552</b>	<b>1,42</b>
8.000.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,58 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	20.09.2028	(8)	–
2.040.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,68 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	20.09.2028	(8)	–
1.980.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,69 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	20.09.2028	(9)	(0,01)
1.980.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,76 % Erhalt variabler BBR 6 Monate	20.09.2028	(13)	(0,01)
3.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,30 % Erhalt variabler BA 3 Monate	20.09.2028	(6)	–
2.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,62 % Erhalt variabler BA 3 Monate	20.09.2028	(25)	(0,01)
19.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,73 % Erhalt variabler BA 3 Monate	20.09.2028	(309)	(0,17)
2.000.000	CHF	Merrill Lynch	Zahlung variabler SARON 1 Tag Erhalt fester 1,85 %	20.09.2028	(2)	–
1.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,05 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(2)	–
7.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,02 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(2)	–
2.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,18 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(16)	(0,01)
1.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,37 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(18)	(0,01)
3.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,18 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(25)	(0,01)
7.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,12 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(36)	(0,02)
3.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,33 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(47)	(0,03)
4.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,39 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(75)	(0,04)
20.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,13 % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	20.09.2028	(116)	(0,06)
3.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,86 %	20.09.2028	(6)	–
2.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,83 %	20.09.2028	(8)	–
2.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,78 %	20.09.2028	(13)	(0,01)
4.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,68 %	20.09.2028	(47)	(0,03)
11.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung variabler SONIA 1 Tag Erhalt fester 3,78 %	20.09.2028	(70)	(0,04)

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)</b>						
22.000.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,37 %	20.09.2028	(2)	–
10.500.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,30 %	20.09.2028	(5)	–
10.500.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,27 %	20.09.2028	(7)	–
15.500.000	HKD	Merrill Lynch	Zahlung variabler HIBOR 3 Monate Erhalt fester 3,24 %	20.09.2028	(13)	(0,01)
13.000.000	ILS	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,73 % Erhalt variabler TELBOR01 3 Monate	20.09.2028	(27)	(0,02)
14.000.000	ILS	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,76 % Erhalt variabler TELBOR01 3 Monate	20.09.2028	(33)	(0,02)
383.000.000	INR	Merrill Lynch	Zahlung fester 6,06 % Erhalt variabler MIBOR 1 Tag	20.09.2028	(12)	(0,01)
72.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,22 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(13)	(0,01)
54.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,35 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(24)	(0,01)
37.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,94 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(64)	(0,04)
92.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,89 % Erhalt variabler TIIE 4 Wochen	13.09.2028	(150)	(0,08)
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,82 %	16.03.2027	(1.035)	(0,58)
6.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,26 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	(10)	(0,01)
28.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,26 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	(45)	(0,03)
26.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,31 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	(47)	(0,03)
446.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung fester 3,24 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	20.09.2028	(670)	(0,37)
5.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 3,11 %	20.09.2028	(8)	–
4.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung variabler SOFR 1 Tag Erhalt fester 3,10 %	20.09.2028	(9)	–
74.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung fester 8,66 % Erhalt variabler JIBAR 3 Monate	20.09.2028	(12)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2022: (6,81) %)</b>					<b>(3.047)</b>	<b>(1,69)</b>

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>5</sup></b>				
Kaufen BRL 1.306.000; Verkaufen USD 246.229	HSBC	21.06.2023	12	0,01
Kaufen CHF 766.000; Verkaufen USD 822.610	Bank of America	21.06.2023	43	0,02
Kaufen CLP 4.008.760.000; Verkaufen USD 4.909.137	Morgan Stanley	22.06.2023	54	0,03
Kaufen EUR 6.518.351; Verkaufen USD 6.947.384	Bank of America	21.06.2023	270	0,16
Kaufen EUR 4.181.351; Verkaufen USD 4.434.896	UBS	21.06.2023	195	0,11
Kaufen EUR 1.157.000; Verkaufen USD 1.240.939	Morgan Stanley	21.06.2023	40	0,03
Kaufen GBP 438.000; Verkaufen USD 541.006	HSBC	21.06.2023	10	–
Kaufen MXN 7.825.000; Verkaufen USD 423.165	Morgan Stanley	21.06.2023	6	–
Kaufen SEK 15.842.000; Verkaufen USD 1.494.287	Morgan Stanley	21.06.2023	54	0,03
Kaufen SEK 10.190.000; Verkaufen USD 967.221	Toronto-Dominion Bank	21.06.2023	29	0,02
Kaufen SEK 3.526.000; Verkaufen USD 341.178	State Street	21.06.2023	4	–
Kaufen SGD 11.000; Verkaufen USD 8.187 <sup>2</sup>	UBS	21.06.2023	–	–
Kaufen USD 813.812; Verkaufen AUD 1.205.000	Bank of America	21.06.2023	16	0,01
Kaufen USD 1.079.916; Verkaufen AUD 1.610.000	UBS	21.06.2023	14	0,01
Kaufen USD 531.064; Verkaufen AUD 788.000	BNY Mellon	21.06.2023	9	–
Kaufen USD 351,055; Verkaufen JPY 46.398.000	HSBC	21.06.2023	8	–
Kaufen USD 328,022; Verkaufen JPY 43.442.000	J.P. Morgan	21.06.2023	7	–
Kaufen USD 86,185; Verkaufen JPY 11.619.000 <sup>2</sup>	Societe Generale	21.06.2023	–	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>5</sup> (Fortsetzung)</b>				
Kaufen USD 731.101; Verkauften KRW 960.214.000	Bank of America	21.06.2023	11	0,01
Kaufen USD 516.995; Verkauften NOK 5.372.000	Toronto-Dominion Bank	21.06.2023	13	0,01
Kaufen USD 729.420; Verkauften NOK 7.665.000	BNP Paribas	21.06.2023	11	–
Kaufen USD 233.747; Verkauften NZD 376.000	HSBC	21.06.2023	2	–
Kaufen USD 397.728; Verkauften SEK 4.066.000 <sup>2</sup>	Morgan Stanley	21.06.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 1,29 %)</b>			<b>808</b>	<b>0,45</b>
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen CHF 17.727; Verkauften USD 19.674 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen EUR 26.069.578; Verkauften USD 28.530.197	J.P. Morgan	15.05.2023	272	0,15
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,01 %)</b>			<b>272</b>	<b>0,15</b>
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen GBP 4.500; Verkauften USD 5.607 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse X AUD abgesichert thesaurierend</b>				
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 1,52 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse X EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen EUR 32.291.180; Verkauften USD 35.339.035	J.P. Morgan	15.05.2023	337	0,19
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,02 %)</b>			<b>337</b>	<b>0,19</b>
<b>Klasse X GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen GBP 34.151.130; Verkauften USD 42.558.462	J.P. Morgan	15.05.2023	379	0,21
<b>Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>379</b>	<b>0,21</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: 2,84 %)</b>			<b>1.796</b>	<b>1,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte<sup>5</sup></b>				
Kaufen AUD 787.000; Verkauften USD 527.699	Morgan Stanley	21.06.2023	(6)	–
Kaufen AUD 1.106.000; Verkauften USD 741.753	HSBC	21.06.2023	(9)	(0,01)
Kaufen CHF 539.000; Verkauften USD 610.682	BNP Paribas	21.06.2023	(2)	–
Kaufen JPY 95.778.000; Verkauften USD 711.073	RBC	21.06.2023	(2)	–

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Devisentermingeschäfte<sup>5</sup> (Fortsetzung)</b>				
Kaufen KRW 1.019.923.000; Verkaufen USD 774.111	Nomura	21.06.2023	(10)	(0,01)
Kaufen KRW 1.354.339.000; Verkaufen USD 1.036.826	BNP Paribas	21.06.2023	(22)	(0,01)
Kaufen NOK 6.603.000; Verkaufen USD 632.748	Morgan Stanley	21.06.2023	(14)	(0,01)
Kaufen USD 3.304.250; Verkaufen AUD 5.000.000 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	02.05.2023	–	–
Kaufen USD 777.164; Verkaufen BRL 4.165.000	HSBC	21.06.2023	(47)	(0,03)
Kaufen USD 357.582; Verkaufen CAD 486.000	RBC	21.06.2023	(1)	–
Kaufen USD 274.773; Verkaufen CHF 244.000	Toronto-Dominion Bank	21.06.2023	(1)	–
Kaufen USD 808.375; Verkaufen CHF 730.000	HSBC	21.06.2023	(17)	(0,01)
Kaufen USD 4.552.034; Verkaufen CLP 3.751.559.000	HSBC	22.06.2023	(92)	(0,05)
Kaufen USD 304.477; Verkaufen EUR 282.000	BNP Paribas	21.06.2023	(8)	–
Kaufen USD 688.987; Verkaufen EUR 630.000	Bank of America	21.06.2023	(9)	–
Kaufen USD 1.429.941; Verkaufen EUR 1.306.000	HSBC	21.06.2023	(16)	(0,01)
Kaufen USD 766.943; Verkaufen EUR 710.000	BNY Mellon	21.06.2023	(19)	(0,01)
Kaufen USD 935.326; Verkaufen EUR 866.000	Toronto-Dominion Bank	21.06.2023	(23)	(0,01)
Kaufen USD 1.529.397; Verkaufen EUR 1.435.000	RBC	21.06.2023	(60)	(0,03)
Kaufen USD 303.609; Verkaufen GBP 243.000	State Street	21.06.2023	(2)	–
Kaufen USD 293.165; Verkaufen GBP 245.000	BNY Mellon	21.06.2023	(15)	(0,01)
Kaufen USD 864.569; Verkaufen GBP 711.000	HSBC	21.06.2023	(30)	(0,02)
Kaufen USD 125.443; Verkaufen INR 10.413.000	BNP Paribas	21.06.2023	(2)	–
Kaufen USD 984.479; Verkaufen MXN 18.204.000	HSBC	21.06.2023	(14)	(0,01)
Kaufen USD 41.672; Verkaufen PLN 186.000	UBS	21.06.2023	(3)	–
Kaufen USD 24.580; Verkaufen SEK 257.000 <sup>2</sup>	Toronto-Dominion Bank	21.06.2023	–	–
Kaufen USD 345.057; Verkaufen SEK 3.609.000	J.P. Morgan	21.06.2023	(8)	–
Kaufen USD 2.585.958; Verkaufen SEK 27.248.000	Morgan Stanley	21.06.2023	(78)	(0,05)
Kaufen USD 212.020; Verkaufen SGD 285.000	J.P. Morgan	21.06.2023	(2)	–
Kaufen USD 996.999; Verkaufen THB 34.488.000	Barclays	21.06.2023	(18)	(0,01)
Kaufen USD 139.418; Verkaufen ZAR 2.563.000 <sup>2</sup>	State Street	21.06.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (1,41) %)</b>			<b>(530)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Klasse A SGD abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen SGD 7.511; Verkaufen USD 5.649 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)⁶</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D CHF abgesichert thesaurierend</b>				
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)⁶</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D EUR abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen USD 484.848; Verkaufen EUR 440.830	J.P. Morgan	15.05.2023	(2)	–
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,53) %)</b>			<b>(2)</b>	<b>–</b>
<b>Klasse D GBP abgesichert thesaurierend</b>				
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)⁶</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse X AUD abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen AUD 70.327.964; Verkaufen USD 46.875.308	J.P. Morgan	15.05.2023	(375)	(0,21)
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (2,83) %)</b>			<b>(375)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Klasse X EUR abgesichert thesaurierend</b>				
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,72) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Klasse X GBP abgesichert thesaurierend</b>				
Kaufen USD 23.380.878; Verkaufen GBP 18.850.000	J.P. Morgan	15.05.2023	(319)	(0,18)
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,87) %)</b>			<b>(319)</b>	<b>(0,18)</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
<b>Devisentermingeschäfte<sup>5</sup> (Fortsetzung)</b>						
<b>Klasse X JPY abgesichert thesaurierend</b>						
Kaufen JPY 2.435.310.050; Verkaufen USD 18.388.110	J.P. Morgan	15.05.2023	(470)	(0,27)		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: (0,17) %)</b>			<b>(470)</b>	<b>(0,27)</b>		
<b>Anteile der Klasse X NZD Abgesichert Thesaurierend</b>						
Kaufen NZD 8.706; Verkaufen USD 5.413 <sup>2</sup>	J.P. Morgan	15.05.2023	–	–		
<b>Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2022: 0,00 %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2022: (6,53) %)</b>			<b>(1.696)</b>	<b>(0,95)</b>		
Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
<b>Terminkontrakte</b>						
<b>Australien (30. April 2022: 0,35 %)</b>						
57	AUD	5.700.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	15.06.2023	9	0,01
81	AUD	2.025	SPI 200 Index	15.06.2023	114	0,06
<b>Australien insgesamt</b>					<b>123</b>	<b>0,07</b>
<b>Kanada (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
13	CAD	2.600	S&P/TSX 60 Index	15.06.2023	111	0,06
<b>Kanada insgesamt</b>					<b>111</b>	<b>0,06</b>
<b>Frankreich (30. April 2022: 0,11 %)</b>						
<b>Deutschland (30. April 2022: 1,41 %)</b>						
7	EUR	700.000	Euro-Bund	08.06.2023	4	–
<b>Deutschland insgesamt</b>					<b>4</b>	<b>–</b>
<b>Italien (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(26)	EUR	(130)	FTSE/MIB Index	16.06.2023	55	0,03
<b>Italien insgesamt</b>					<b>55</b>	<b>0,03</b>
<b>Japan (30. April 2022: 0,02 %)</b>						
70	JPY	700.000	TOPIX Index	08.06.2023	402	0,22
<b>Japan insgesamt</b>					<b>402</b>	<b>0,22</b>
<b>Polen (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
68	PLN	1.360	WIG20 Index	16.06.2023	4	–
<b>Polen insgesamt</b>					<b>4</b>	<b>–</b>
<b>Singapur (30. April 2022: 0,14 %)</b>						
20	USD	40	SGX NIFTY 50 Index	25.05.2023	16	0,01
<b>Singapur insgesamt</b>					<b>16</b>	<b>0,01</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Terminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Südafrika (30. April 2022: 0,01 %)</b>						
109	ZAR	1.090	FTSE/JSE Top 40 Index	15.06.2023	166	0,09
<b>Südafrika insgesamt</b>					<b>166</b>	<b>0,09</b>
<b>Spanien (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(116)	EUR	(1.160)	IBEX 35 Index	19.05.2023	187	0,11
<b>Spanien insgesamt</b>					<b>187</b>	<b>0,11</b>
<b>Schweden (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
345	SEK	34.500	OMXS30 Index	19.05.2023	49	0,03
<b>Schweden insgesamt</b>					<b>49</b>	<b>0,03</b>
<b>Schweiz (30. April 2022: 0,01 %)</b>						
					–	–
<b>Thailand (30. April 2022: 0,14 %)</b>						
(57)	THB	(11.400)	SET50 Index	29.06.2023	13	0,01
<b>Thailand insgesamt</b>					<b>13</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigtes Königreich (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(31)	GBP	(310)	FTSE 100 Index	16.06.2023	18	0,01
(334)	GBP	(33.400.000)	Long Gilt	28.06.2023	772	0,43
<b>Vereinigtes Königreich insgesamt</b>					<b>790</b>	<b>0,44</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: 2,77 %)</b>						
575	USD	57.500.000	10-jährige US-Schatzanweisung	21.06.2023	540	0,30
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>540</b>	<b>0,30</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: 4,96 %)</b>					<b>2.460</b>	<b>1,37</b>
<b>Kanada (30. April 2022: (0,02) %)</b>						
(191)	CAD	(19.100.000)	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	21.06.2023	(14)	(0,01)
<b>Kanada insgesamt</b>					<b>(14)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Frankreich (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
202	EUR	2.020	CAC 40 10 Euro Index	19.05.2023	(55)	(0,03)
<b>Frankreich insgesamt</b>					<b>(55)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Deutschland (30. April 2022: (1,15) %)</b>						
(20)	EUR	(500)	DAX Index	16.06.2023	(330)	(0,19)
(7)	EUR	(35)	DAX Mini Index	16.06.2023	(1)	–
(314)	EUR	(31.400.000)	Euro-Bobl	08.06.2023	(722)	(0,40)
<b>Deutschland insgesamt</b>					<b>(1.053)</b>	<b>(0,59)</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
<b>Terminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Italien (30. April 2022: (0,11) %)</b>						
<b>Japan (30. April 2022: (0,01) %)</b>						
(27)	JPY	(2.700.000.000)	Japanische 10-jährige Staatsanleihen	13.06.2023	(535)	(0,30)
<b>Japan insgesamt</b>					<b>(535)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Niederlande (30. April 2022: 0,00 %)⁶</b>						
<b>Polen (30. April 2022: (0,05) %)</b>						
<b>Singapur (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
67	SGD	6.700	MSCI Singapore Index	27.04.2023	(23)	(0,01)
<b>Singapur insgesamt</b>					<b>(23)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Spanien (30. April 2022: (0,08) %)</b>						
<b>Schweden (30. April 2022: 0,00 %)⁶</b>						
<b>Schweiz (30. April 2022: 0,00 %)</b>						
(103)	CHF	(1.030)	Swiss Market Index	16.06.2023	(706)	(0,39)
<b>Schweiz insgesamt</b>					<b>(706)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Vereinigtes Königreich 30. April 2022: (0,19) %)</b>						
<b>Vereinigte Staaten von Amerika (30. April 2022: (0,06) %)</b>						
(281)	USD	(14.050)	MSCI EAFE Index	16.06.2023	(1.869)	(1,04)
(371)	USD	(18.550)	S&P 500 E-mini Index	16.06.2023	(3.867)	(2,15)
(26)	USD	(2.600.000)	US-Ultra-Anleihe	21.06.2023	(131)	(0,07)
<b>Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt</b>					<b>(5.867)</b>	<b>(3,26)</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2022: (1,67) %)</b>					<b>(8.253)</b>	<b>(4,59)</b>
					<b>Zeitwert USD Tsd.</b>	<b>% des Nettoinventarwerts</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					153.340	85,32
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(13.891)	(7,73)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					36.091	20,08
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					4.189	2,33
<b>Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>					<b>179.729</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>						<b>% des Gesamtvermögens</b>
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						54,14
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						6,64
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						2,09
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						1,17
Sonstige Vermögenswerte						35,96
<b>Vermögen, insgesamt</b>						<b>100,00</b>

# BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Stand zum 30. April 2023

<sup>1</sup>Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

<sup>2</sup>Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

<sup>3</sup>Diese 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.

<sup>4</sup>Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

<sup>6</sup>Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Vorjahrs auf 0,00 % gerundet.

	<b>Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	
Zinsswaps	71.312
Total Return Swaps	40.805
Zentral abgewickelte Zinsswaps	381.942
Devisentermingeschäfte	252.782
Terminkontrakte	409.489

# BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

## AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
1.571.100	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.05.2023	1.567
1.162.800	US Treasury Bill, 5,25 %, 15.08.2029	1.159
1.006.900	US Treasury Bill, 4,88 %, 30.06.2029	1.004
1.003.600	US Treasury Bill, 3,88 %, 15.05.2032	1.000
1.000.000	US Treasury Bill, 3,88 %, 15.02.2027	997
860.000	US Treasury Bill, 4,88 %, 15.07.2032	858
860.000	US Treasury Bill, 0,75 %, 15.11.2024	857
101.600	Keppel Corp. Ltd.	472
6.528	HDFC Bank Ltd. ADR	413
13.100	DBS Group Holdings Ltd.	330
25.200	AIA Group Ltd.	271
5.545	BYD Co. Ltd. 'A'	221
4.798	Genpact Ltd.	221
3.544	CJ Logistics Corp.	213
34.500	CK Hutchison Holdings Ltd.	211
23.000	Delta Electronics, Inc.	209
166.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	207
4.600	Tencent Holdings Ltd.	206
8.550	JD.com, Inc. 'A'	205
68.000	Wilmar International Ltd.	204
<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
8.473	HDFC Bank Ltd. ADR	532
78.900	Keppel Corp. Ltd.	404
8.079	Genpact Ltd.	359
108.400	Wilmar International Ltd.	337
12.000	DBS Group Holdings Ltd.	297
17.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	283
5.842	Samsung Electronics Co. Ltd.	267
3.069	WNS Holdings Ltd. ADR	244
24.600	AIA Group Ltd.	235
3.400	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	212
28.300	Link REIT	202
186.000	Wistron Corp.	199
7.600	AMOREPACIFIC Group	194
134.300	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	188
366.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	187
175.000	Pou Chen Corp.	187
390	LG Chem Ltd.	186
2.427	SK Hynix, Inc.	182
2.892	Sea Ltd. ADR	177
69.000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	176

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
3.700.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 25.04.2023	3.688
3.285.700	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.05.2023	3.277
2.850.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.02.2023	2.840
2.850.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.03.2023	2.840
1.600.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 08.11.2022	1.597
1.575.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.12.2022	1.571
1.575.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 03.01.2023	1.570
1.500.000	US Treasury Bill, 6,88 %, 01.03.2029	1.495
24.300	Tencent Holdings Ltd.	927
15.644	Tata Consultancy Services Ltd.	686
19.103	Reliance Industries Ltd.	642
12.564	Samsung Electronics Co. Ltd.	555
8.419	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	549
27.200	Meituan 'B'	544
14.335	KB Financial Group, Inc. ADR	544
23.255	Kotak Mahindra Bank Ltd.	536
13.638	Anglo American Plc	472
22.805	Infosys Ltd.	466
78.000	Chroma ATE, Inc.	455
41.500	Alibaba Group Holding Ltd.	441
<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
37.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	632
13.276	Samsung Electronics Co. Ltd.	630
14.335	KB Financial Group, Inc. ADR	568
166.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	547
5.639	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	484
1.767	POSCO Holdings, Inc.	478
1.683	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	456
6.800	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	441
7.873	HDFC Bank Ltd. ADR	429
414.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 25.04.2023	414
54.746	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	404
8.000	BYD Co. Ltd. 'A'	369
52.039	Hiwin Technologies Corp.	368
51.856	State Bank of India	366
74.857	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	348
461.530	PetroChina Co. Ltd. 'A'	347
16.618	ICICI Bank Ltd. ADR	345
8.000	Tencent Holdings Ltd.	338
55.000	Chroma ATE, Inc.	332
407.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	328

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>EUR Tsd.</b>
31.580	Nestle SA, Registered	3.553
9.914	Roche Holding AG	3.025
49.120	Anheuser-Busch InBev SA	2.653
13.255	Allianz SE	2.638
4.908	ASML Holding NV	2.545
20.604	Siemens AG, Registered	2.525
29.962	Novartis AG, Registered	2.491
22.956	SAP SE	2.338
32.070	Mercedes-Benz Group AG	1.998
65.186	ABB Ltd., Registered	1.878
543	Givaudan SA	1.747
16.804	Wolters Kluwer NV	1.744
146.233	Nordea Bank Abp	1.477
34.814	ASR Nederland NV	1.437
10.975	Schneider Electric SE	1.429
11.243	AstraZeneca plc	1.415
82.364	UBS Group AG, Registered	1.394
10.822	Novo Nordisk A/S 'B'	1.320
28.500	Sampo OYJ 'A'	1.318
10.246	Koninklijke DSM NV	1.314

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>EUR Tsd.</b>
12.862	Allianz SE	2.476
42.112	Anheuser-Busch InBev SA	2.232
19.077	Nestle SA, Registered	2.123
4.103	ASML Holding NV	2.105
22.710	Novartis AG, Registered	1.907
18.718	Wolters Kluwer NV	1.844
97.080	UBS Group AG, Registered	1.761
5.654	Roche Holding AG	1.746
20.604	Bayerische Motoren Werke AG	1.567
13.041	Siemens AG, Registered	1.566
13.574	Novo Nordisk A/S 'B'	1.530
12.023	Koninklijke DSM NV	1.518
482	Givaudan SA	1.449
64.987	Deutsche Telekom AG, Registered	1.349
46.032	Infineon Technologies AG	1.274
23.913	TotalEnergies SE	1.268
2.845	Zurich Insurance Group AG	1.259
42.570	ABB Ltd., Registered	1.232
125.277	E.ON SE	1.214
13.530	SAP SE	1.214

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>EUR Tsd.</b>
22.036	Nestle SA, Registered	2.438
3.487	ASML Holding NV	2.050
5.664	Roche Holding AG	1.666
19.687	Novartis AG, Registered	1.604
11.176	Siemens AG, Registered	1.562
13.250	SAP SE	1.414
10.099	Novo Nordisk A/S 'B'	1.290
22.401	Anheuser-Busch InBev SA	1.234
5.758	Allianz SE	1.220
17.415	Mercedes-Benz Group AG	1.187
58.986	UBS Group AG, Registered	1.127
1.316	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.044
329	Givaudan SA	1.007
6.531	Schneider Electric SE	968
31.730	ABB Ltd., Registered	954
554	Hermes International	875
43.764	Deutsche Telekom AG, Registered	868
329.183	Intesa Sanpaolo SpA	791
5.918	Koninklijke DSM NV	741
32.074	Assa Abloy AB 'B'	704

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>EUR Tsd.</b>
64.516	UBS Group AG, Registered	1.217
17.220	Anheuser-Busch InBev SA	950
41.240	Deutsche Telekom AG, Registered	883
4.011	Allianz SE	800
260	Givaudan SA	772
6.088	Koninklijke DSM NV	728
4.657	Siemens AG, Registered	613
5.228	Nestle SA, Registered	593
50.727	E.ON SE	506
112.825	Nokia OYJ	497
16.437	Infineon Technologies AG	496
3.928	Novo Nordisk A/S 'B'	476
925	ASML Holding NV	466
3.243	adidas AG	455
7.571	Julius Baer Group Ltd.	445
2.197	Pernod Ricard SA	444
26.380	Koninklijke Philips NV	443
31.505	Engie SA	441
5.172	Novartis AG, Registered	438
4.322	Wolters Kluwer NV	429

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

# BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>Kosten USD Tsd.</b>
2.295.000	Diageo Capital plc, 2,13 %, 29.04.2032	1.939
1.730.000	Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01.12.2032	1.679
2.020.000	Bunge Ltd. Finance Corp., 6,00 %, 23.01.2027	1.649
1.840.000	IDEX Corp., 2,63 %, 15.06.2031	1.546
1.750.000	General Mills, Inc., 2,25 %, 14.10.2031	1.461
1.730.000	Automatic Data Processing, Inc., 1,25 %, 01.09.2030	1.428
1.435.000	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15.02.2053	1.424
1.480.000	Hasbro, Inc., FRN, 3,63 %, 14.02.2024	1.367
1.500.000	HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17.08.2029	1.241
1.305.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15.11.2029	1.185
1.430.000	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	1.173
1.270.000	Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16.08.2052	1.161
1.120.000	Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01.06.2032	1.125
1.100.000	Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05.08.2052	1.024
1.000.000	Informa plc, FRN, 2,13 %, 06.10.2025	1.007
985.000	Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01.05.2030	948
1.030.000	Trane Technologies Luxembourg Finance SA, 3,80 %, 21.03.2029	947
970.000	Keurig Dr Pepper, Inc., 4,05 %, 15.04.2032	938
1.100.000	Kellogg Co., 2,10 %, 01.06.2030	926
880.000	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15.11.2032	890

<b>Verkäufe</b>		
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>Erlöse USD Tsd.</b>
2.020.000	Bunge Ltd. Finance Corp., 6,00 %, 23.01.2027	1.715
1.610.000	Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01.12.2032	1.647
1.530.000	Hasbro, Inc., FRN, 3,63 %, 14.02.2024	1.380
1.665.000	McCormick & Co., Inc., 1,85 %, 15.02.2031	1.320
800.000	JPMorgan Chase & Co., 3,88 %, 01.02.2024	807
730.000	Cabot Corp., 5,00 %, 30.06.2032	697
825.000	Eurofins Scientific SE, 0,88 %, 19.05.2031	696
625.000	Danske Bank A/S, FRN, 0,00 %, 12.01.2027	679
600.000	Arion Banki HF, 4,88 %, 21.12.2024	629
625.000	IMCD NV, 2,13 %, 31.03.2027	618
650.000	American Tower Corp., REIT, 3,38 %, 15.10.2026	610
730.000	General Mills, Inc., 2,25 %, 14.10.2031	599
600.000	BP Capital Markets plc, 2,82 %, 07.04.2032	598
590.000	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15.11.2032	598
800.000	HP, Inc., 2,65 %, 17.06.2031	594
500.000	Johnson & Johnson, 5,85 %, 15.07.2038	574
500.000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6,00 %, 23.01.2027	568
510.000	Diageo Capital plc, 5,50 %, 24.01.2033	555
500.000	Telia Co AB, 3,63 %, 14.02.2024	548
600.000	Costco Wholesale Corp., 1,38 %, 20.06.2027	539

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

# BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

## AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
1.791.855	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	179.189
471.995	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	48.550
51.628	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	6.115
3.520.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15.08.2027	3.607
3.217.000	AECOM, 5,13 %, 15.03.2027	3.094
3.496.000	Encompass Health Corp., 4,63 %, 01.04.2031	3.045
3.373.000	US Foods, Inc., 4,75 %, 15.02.2029	3.040
3.316.000	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15.08.2028	2.857
2.976.000	PG&E Corp., 5,00 %, 01.07.2028	2.768
2.921.000	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15.11.2027	2.706
2.821.000	Coty, Inc., 5,00 %, 15.04.2026	2.683
2.860.000	Yum! Brands, Inc., 5,38 %, 01.04.2032	2.630
2.785.000	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15.01.2028	2.598
2.426.000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 7,75 %, 15.03.2031	2.550
2.688.000	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15.01.2029	2.456
2.491.000	Allison Transmission, Inc., 5,88 %, 01.06.2029	2.368
2.583.000	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15.04.2029	2.325
2.751.000	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	2.283
2.473.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15.01.2030	2.279
2.356.000	Weatherford International Ltd., 8,63 %, 30.04.2030	2.241

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
1.802.165	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	180.223
518.287	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	53.184
47.797	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	5.663
3.816.000	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30.09.2026	3.632
3.764.000	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15.04.2029	3.418
3.434.000	United States Steel Corp., 6,88 %, 01.03.2029	3.325
3.865.000	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	3.170
2.732.000	Domtar Corp., 6,75 %, 01.10.2028	2.665
2.770.000	Titan International, Inc., 7,00 %, 30.04.2028	2.641
2.500.000	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15.05.2027	2.310
2.300.000	Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01.06.2028	2.121
2.125.000	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01.09.2027	2.023
2.190.000	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01.07.2030	2.020
1.600.000	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15.03.2032	1.946
2.243.000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25 %, 15.08.2029	1.939
2.000.778	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20.04.2029	1.885
2.237.000	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30.06.2029	1.872
2.125.000	Molina Healthcare, Inc., 3,88 %, 15.05.2032	1.857
2.056.000	ADT Security Corp. (The), 4,88 %, 15.07.2032	1.797
1.908.000	SBA Communications Corp., 3,88 %, 15.02.2027	1.788

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
1.051.992	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	105.205
140.402	Stride, Inc.	5.214
65.422	Landis+Gyr Group AG	4.195
50.129	NextEra Energy, Inc.	4.172
151.181	North West Co., Inc. (The)	4.067
40.583	Grand Canyon Education, Inc.	4.050
147.065	RELX plc	3.849
91.166	Royalty Pharma plc 'A'	3.754
55.900	Nidec Corp.	3.733
35.364	Orsted A/S	3.711
6.462	Thermo Fisher Scientific, Inc.	3.705
92.498	Boston Scientific Corp.	3.560
55.881	Ball Corp.	3.526
65.413	Encompass Health Corp.	3.420
138.348	EDP Renovaveis SA	3.327
25.312	Global Payments, Inc.	3.251
12.462	Inspire Medical Systems, Inc.	3.185
310.904	Pearson plc	3.165
22.608	Schneider Electric SE	3.118
20.621	Quanta Services, Inc.	3.104
926.363	Atacadao SA	2.901
115.007	Halma plc	2.900

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
1.007.703	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	100.765
178.409	Stride, Inc.	6.968
39.129	Veeva Systems, Inc. 'A'	6.627
41.177	Zoetis, Inc.	6.401
25.009	Danaher Corp.	6.380
106.501	Ball Corp.	6.088
103.076	Trimble, Inc.	5.858
126.100	Boston Scientific Corp.	5.607
168.255	Brookfield Renewable Corp. 'A'	5.380
48.914	ICF International, Inc.	5.296
124.913	Royalty Pharma plc 'A'	5.129
26.663	Jack Henry & Associates, Inc.	5.002
93.800	Shionogi & Co. Ltd.	4.815
195.970	Nexity SA, REIT	4.738
46.976	Aptiv plc	4.671
35.587	Agilent Technologies, Inc.	4.664
445.959	Pearson plc	4.418
1.434.349	Bandhan Bank Ltd.	4.413
174.924	Halma plc	4.377
10.583	IDEXX Laboratories, Inc.	4.127
86.232.200	Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT	4.123
116.088	Grocery Outlet Holding Corp.	4.032
30.905	Koninklijke DSM NV	3.828
128.550	Genus plc	3.730
28.159	Schneider Electric SE	3.654
6.800	Samsung SDI Co. Ltd.	3.480

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
10.879	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.545
15.339	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	1.531
250.357	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	1.339
112.002	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	1.232
7.858	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	1.017
24.779	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	997
74.247	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	976
136.581	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	741
73.451	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	367
48.398	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	245
32.717	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	165
503	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	85
17.900	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	83
9.628	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	82
1.121	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	56
1.155	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	52
382	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	51
901	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	40
282	iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	38
492	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	30

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
18.978	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	1.889
9.599	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.383
116.343	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	1.275
206.571	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	1.109
22.999	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	911
5.913	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	779
52.806	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	718
116.722	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	624
3.863	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	350
1.116	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	265
48.911	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	246
47.837	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	236
45.036	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	224
712	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	119
9.544	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	86
1.800	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	77
637	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	77
17.900	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	76
1.179	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	54
827	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	54

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
12.157	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.717
38.369	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	1.535
108.258	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	1.173
8.626	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	1.107
82.837	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	1.065
164.405	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	824
151.507	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	814
183.420	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	800
116.566	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	634
3.563	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	457
3.943	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	391
74.576	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	375
72.698	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	361
1.904	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	321
6.383	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	279
5.177	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	221
3.151	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	203
20.795	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	170
1.141	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	135
838	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	116
<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
177.376	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	1.921
32.563	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	1.284
7.610	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.093
	iShares jeweils Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	
219.917		938
178.163	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	872
64.452	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	861
6.396	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	843
129.592	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	697
95.469	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	518
2.555	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	432
3.943	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	391
71.546	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	360
2.254	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	291
6.687	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	282
2.992	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	271
3.973	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	259
2.076	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	242
927	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	220
43.348	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	217
4.836	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	212
21.140	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	183

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
11.615	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.643
13.604	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	1.352
33.260	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	1.332
103.415	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	1.131
7.743	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	995
69.018	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	894
143.692	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	771
125.058	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	678
74.851	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	373
61.504	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	310
1.138	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	191
4.152	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	182
1.264	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	163
24.625	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	123
2.462	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	107
12.054	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	99
1.453	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	95
706	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	94
743	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	90
18.579	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	84

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
142.213	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	1.548
13.606	iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	1.352
8.058	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	1.159
28.504	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (ausschüttend)	1.128
6.382	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (ausschüttend) Anteilklasse	845
55.516	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	761
139.120	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	747
103.281	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	552
4.211	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	382
1.267	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	301
59.517	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	298
1.547	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	260
46.014	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	226
1.264	iShares \$ Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	164
29.570	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	147
3.337	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	145
1.262	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	145
2.118	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (ausschüttend) Anteilklasse	141
3.245	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	137
11.601	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (ausschüttend) Anteilklasse	103

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>Kosten USD Tsd.</b>
1.117.316	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	111.733
152.467	Visa, Inc. 'A'	33.757
108.562	Microsoft Corp.	27.160
35.379	Thermo Fisher Scientific, Inc.	19.691
130.322	Novo Nordisk A/S 'B'	19.319
17.709	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	14.984
22.019	ASML Holding NV	13.755
97.806	Spirax-Sarco Engineering plc	13.477
21.840	Lonza Group AG, Registered	12.196
33.148	Mastercard, Inc. 'A'	11.763
107.075	Alphabet, Inc. 'C'	11.222
53.315	Cadence Design Systems, Inc.	10.272
27.349	S&P Global, Inc.	9.362
99.699	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	8.165
16.076	Costco Wholesale Corp.	7.859
24.167	ANSYS, Inc.	7.121
27.911	Ferrari NV	7.069
16.393	Intuit, Inc.	6.904
32.229	VeriSign, Inc.	6.600
33.355	Verisk Analytics, Inc.	6.210
23.123	Intuitive Surgical, Inc.	5.890
32.437	Masimo Corp.	5.641
41.726	NIKE, Inc. 'B'	4.980

<b>Verkäufe</b>		
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>Erlöse USD Tsd.</b>
1.172.282	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	117.238
112.331	Mastercard, Inc. 'A'	40.122
228.159	Edwards Lifesciences Corp.	22.836
21.775	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	16.763
2.002.519	Auto Trader Group plc	14.638
29.332	Alphabet, Inc. 'C'	14.215
61.237	CME Group, Inc.	10.791
54.571	VeriSign, Inc.	9.092
49.900	Verisk Analytics, Inc.	8.852
13.520	ASML Holding NV	7.708
29.053	Microsoft Corp.	7.390
54.438	Novo Nordisk A/S 'B'	6.716
11.802	Lonza Group AG, Registered	6.510
37.174	Cadence Design Systems, Inc.	5.960
16.459	S&P Global, Inc.	5.597
8.069	Costco Wholesale Corp.	3.926
8.227	Intuit, Inc.	3.235
12.129	ANSYS, Inc.	3.054
14.008	Ferrari NV	3.018
11.606	Intuitive Surgical, Inc.	2.696

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
191.806	Apple, Inc.	28.609
142.300	Chevron Corp.	23.523
128.586	PepsiCo, Inc.	21.968
81.204	Microsoft Corp.	21.471
294.212	Bristol-Myers Squibb Co.	21.163
236.021	CVS Health Corp.	21.122
100.072	NVIDIA Corp.	20.633
108.930	Meta Platforms, Inc. 'A'	17.935
121.879	Walmart, Inc.	17.769
161.631	Amazon.com, Inc.	16.439
96.798	Analog Devices, Inc.	16.408
145.588	Alphabet, Inc. 'A'	15.687
189.241	Archer-Daniels-Midland Co.	15.501
65.823	Cummins, Inc.	15.491
59.320	Danaher Corp.	15.405
107.539	Procter & Gamble Co. (The)	15.320
100.990	American Express Co.	15.287
39.468	Adobe, Inc.	14.368
35.805	Deere & Co.	14.364
42.043	Mastercard, Inc. 'A'	13.948

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
201.831	Apple, Inc.	29.639
216.052	JPMorgan Chase & Co.	27.915
222.536	Exxon Mobil Corp.	22.739
81.869	Microsoft Corp.	20.888
121.350	Johnson & Johnson	20.622
92.250	Visa, Inc. 'A'	18.919
73.421	Tesla, Inc.	18.599
218.118	Colgate-Palmolive Co.	16.717
135.766	EOG Resources, Inc.	16.711
182.667	Advanced Micro Devices, Inc.	16.081
117.970	Amazon.com, Inc.	15.619
123.762	Prologis, Inc., REIT	14.816
351.124	Verizon Communications, Inc.	14.333
47.941	Linde plc	14.232
87.064	Zoetis, Inc.	13.805
22.683	Thermo Fisher Scientific, Inc.	13.161
93.995	Meta Platforms, Inc. 'A'	13.094
111.448	Entergy Corp.	12.893
182.632	Kellogg Co.	12.884
155.743	PayPal Holdings, Inc.	12.490

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
77.422	Amazon.com, Inc.	7.947
39.115	Chevron Corp.	6.468
42.842	Procter & Gamble Co. (The)	6.126
11.821	UnitedHealth Group, Inc.	6.081
11.445	Costco Wholesale Corp.	5.780
33.351	PepsiCo, Inc.	5.745
25.274	NVIDIA Corp.	5.388
30.928	Meta Platforms, Inc. 'A'	5.067
34.681	Walmart, Inc.	4.991
68.512	Bristol-Myers Squibb Co.	4.948
82.666	Bank of Nova Scotia (The)	4.786
12.758	S&P Global, Inc.	4.634
10.800	Tesla, Inc.	4.559
121.936	Intel Corp.	4.451
17.235	Microsoft Corp.	4.352
16.214	Danaher Corp.	4.292
27.759	Apple, Inc.	4.231
66.230	Coca-Cola Co. (The)	4.137
10.997	Adobe, Inc.	3.975
60.488	Mercedes-Benz Group AG	3.896

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
68.393	Apple, Inc.	10.206
26.328	Tesla, Inc.	7.497
72.846	Exxon Mobil Corp.	7.321
53.734	JPMorgan Chase & Co.	6.879
48.600	Amazon.com, Inc.	6.621
52.277	Alphabet, Inc. 'C'	6.040
25.510	Visa, Inc. 'A'	5.585
58.451	Merck & Co., Inc.	5.548
20.284	Microsoft Corp.	5.274
146.168	Bank of America Corp.	5.216
58.543	Medtronic plc	5.019
26.956	Texas Instruments, Inc.	4.625
30.126	NVIDIA Corp.	4.608
28.813	Meta Platforms, Inc. 'A'	4.587
108.443	Comcast Corp. 'A'	4.211
96.742	Enbridge, Inc.	4.099
7.796	Costco Wholesale Corp.	3.978
33.312	Alphabet, Inc. 'A'	3.915
11.504	S&P Global, Inc.	3.900
22.708	Johnson & Johnson	3.856

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Geschäftsjahr. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

# BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

## AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>EUR Tsd.</b>
2.777.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 03.01.2023	2.635
2.633.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.12.2022	2.582
2.598.100	Germany Treasury, 0,00 %, 23.08.2023	2.560
2.566.500	Germany Treasury, 0,00 %, 21.06.2023	2.541
2.478.500	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 13.04.2023	2.462
2.456.300	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.01.2023	2.457
2.493.100	Germany Treasury, 0,00 %, 18.10.2023	2.453
2.321.600	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 22.06.2022	2.317
2.300.000	Germany Treasury, 0,00 %, 17.05.2023	2.280
2.241.700	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.05.2022	2.239
2.158.000	Germany Treasury, 0,00 %, 22.11.2023	2.121
2.057.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 08.11.2022	2.106
2.049.100	Germany Treasury, 0,00 %, 19.07.2023	2.026
2.045.500	Germany Treasury, 0,00 %, 20.09.2023	2.013
2.050.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.02.2023	1.881
1.791.900	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.10.2022	1.795
1.890.000	US Treasury Bill, 6,88 %, 01.03.2029	1.785
1.890.000	US Treasury Bill, 6,88 %, 01.03.2029	1.785
1.750.300	US Treasury Bill, 3,00 %, 25.07.2052	1.723
1.340.200	US Treasury Bill, 3,00 %, 25.08.2052	1.305
1.264.000	US Treasury Bill, 2,00 %, 25.02.2053	1.195
1.281.600	US Treasury Bill, 2,00 %, 25.08.2038	1.195
992.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.10.2022	989
678.900	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 23.11.2022	680
500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.03.2023	470

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>EUR Tsd.</b>
1.550.100	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.02.2023	1.445
886.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 03.01.2023	842
800.000	US Treasury Bill, 3,00 %, 25.07.2052	795
780.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 22.06.2022	780
521.700	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 23.11.2022	521
520.000	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 18.05.2022	520
475.300	Germany Treasury Bill, 0,00 %, 19.10.2022	475
500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.03.2023	464
454.000	Germany Treasury, 0,00 %, 23.08.2023	448
372.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.10.2022	383
96.900	US Treasury Bill, 0,00 %, 08.11.2022	100

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
306.439	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	30.645
8.000.000,00	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.04.2023	7.911,00
5.475.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25.06.2053	5.432,00
5.400.000,00	US Treasury Bill, 0,00 %, 26.10.2023	5.270,00
5.200.000,00	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.07.2023	5.141,00
4.950.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25.08.2052	4.900,00
5.075.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25.03.2053	4.803,00
4.950.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25.02.2053	4.722,00
4.500.000,00	US Treasury Bill, 0,00 %, 04.08.2022	4.490,00
4.500.000,00	US Treasury Bill, 2,82 %, 07.04.2032	4.472,00
4.500.000,00	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.02.2023	4.438,00
4.000.000,00	US Treasury Bill, 0,00 %, 27.04.2023	3.955,00
4.550.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,5 %, 25.04.2053	3.897,00
4.175.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25.12.2053	3.839,00
3.950.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25.04.2053	3.714,00
2.900.000,00	US Treasury, 0,00 %, 22.08.2023	2.854,00
3.050.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25.11.2053	2.839,00
3.000.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,5 %, 25.11.2053	2.494,00
2.200.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 4 %, 25.07.2052	2.189,00
2.250.000,00	Uniform Mortgage Backed Securities, 2 %, 25.06.2038	2.094,00

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
336.954	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	33.698
5.600.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.06.2053	5.572
5.200.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.07.2023	5.151
4.950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.08.2052	4.946
4.950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.02.2053	4.747
5.075.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.03.2053	4.729
4.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.02.2023	4.490
4.175.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.12.2053	3.979
4.550.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.04.2053	3.892
3.950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.04.2053	3.772
3.050.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.11.2053	2.768
3.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.11.2053	2.472
2.400.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.04.2023	2.388
2.200.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.07.2052	2.169
2.250.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.06.2038	2.075
2.075.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25.07.2052	1.940
2.025.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 4,00 %, 25.05.2053	1.927
1.950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25.08.2052	1.857
2.200.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.02.2053	1.836
1.925.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.08.2038	1.812

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 2023 endende Geschäftsjahr

<b>Käufe</b>		<b>Kosten</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
10.000.000	US Treasury, 0,00 %, 18.04.2024	9.542
8.000.000	US Treasury, 1,85 %, 15.02.2031	7.604
7.690.800	US Treasury, 0,00 %, 10.08.2023	7.474
5.378.500	US Treasury Bill, 3,88 %, 01.02.2024	5.329
4.762.400	US Treasury Bill, 5 %, 30.06.2032	4.675
3.994.600	US Treasury Bill, 0,88 %, 19.05.2031	3.955
4.000.000	US Treasury, 0,00 %, 29.08.2023	3.934
3.683.700	US Treasury Bill, 0,00 %, 12.01.2027	3.665
3.676.800	US Treasury, 0,00 %, 13.07.2023	3.586
3.604.700	US Treasury Bill, 4,88 %, 21.12.2024	3.535
23.142	Procter & Gamble Co. (The)	3.395
2.930.200	US Treasury Bill, 2,13 %, 31.03.2027	2.879
2.860.000	US Treasury Bill, 3,38 %, 15.10.2026	2.859
2.860.200	US Treasury Bill, 2,82 %, 07.04.2032	2.854
2.693.600	US Treasury, 0,00 %, 07.09.2023	2.623
2.702.900	US Treasury Bill, 2,65 %, 17.06.2031	2.622
2.610.500	US Treasury Bill, 5,85 %, 15.07.2038	2.556
2.500.000	US Treasury, 0,00 %, 22.02.2024	2.379
7.776	Home Depot, Inc. (The)	2.366
19.673	NIKE, Inc. 'B'	2.115
10.000.000	US Treasury, 0,00 %, 18.04.2024	9.542

<b>Verkäufe</b>		<b>Erlöse</b>
<b>Beteiligung</b>	<b>Anlagen</b>	<b>USD Tsd.</b>
22.000.000	US Treasury, 1,85 %, 15.02.2031	21.065
9.000.000	US Treasury, 0,75 %, 15.11.2024	8.368
4.762.400	US Treasury Bill, 5,00 %, 30.06.2032	4.712
29.720	Apple, Inc.	4.603
3.994.600	US Treasury Bill, 0,88 %, 19.05.2031	3.975
3.878.500	US Treasury Bill, 3,88 %, 01.02.2024	3.844
3.683.700	US Treasury Bill, 0,00 %, 12.01.2027	3.672
3.604.700	US Treasury Bill, 4,88 %, 21.12.2024	3.592
12.619	Microsoft Corp.	3.408
2.930.200	US Treasury Bill, 2,13 %, 31.03.2027	2.896
2.702.900	US Treasury Bill, 2,65 %, 17.06.2031	2.643
2.610.500	US Treasury Bill, 5,85 %, 15.07.2038	2.596
5.369	Deere & Co.	2.098
7.494	Tesla, Inc.,	1.972
3.516	UnitedHealth Group, Inc.	1.805
12.206	Procter & Gamble Co. (The)	1.741
36.657	Cisco Systems, Inc.	1.724
31.309	Verizon Communications, Inc.	1.592
14.694	Amazon.com, Inc.	1.540
19.255	NextEra Energy, Inc.	1.510

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	2022		2021		2020	
		Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %	Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %	Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	(16,43)	(19,67)	(2,78)	(4,72)	29,36	25,02
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	(21,20)	(20,09)	(2,75)	(2,54)	16,15	18,31
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	(8,31)	(9,19)	31,86	25,08	(1,90)	(3,27)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	(10,03)	(12,29)	29,10	24,47	1,79	1,76
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund - Klasse A USD thesaurierend	31. Juli 2020	(14,20)	(14,11)	(1,45)	(0,79)	1,82	1,97
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	11. April 2019	(9,14)	(10,56)	4,28	5,06	5,25	5,68
BlackRock Global Impact Fund - Klasse D USD thesaurierend	31. März 2020	(28,09)	(18,36)	(4,40)	18,54	74,53	47,84
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund <sup>1</sup> - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	(11,07)	1,53	2,37	0,03	k. A.	k. A.
BlackRock Global Target Return: Growth Fund <sup>1</sup> - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	(14,59)	1,53	3,02	0,03	k. A.	k. A.
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund <sup>1</sup> - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	(12,74)	1,53	2,62	0,03	k. A.	k. A.
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	21. Januar 2020	(25,66)	(18,14)	32,80	21,82	24,82	13,40
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	(20,55)	(20,45)	30,10	26,76	19,50	20,73
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	(18,83)	(18,50)	22,70	22,43	17,04	15,51
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund <sup>1</sup> - Klasse D EUR thesaurierend	9. Juni 2021	(2,56)	(0,32)	3,29	(0,28)	k. A.	k. A.
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund <sup>1</sup> - Klasse D USD thesaurierend	14. Juni 2021	(2,20)	1,46	2,85	0,02	k. A.	k. A.
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse A USD thesaurierend	25. Juli 2019	4,83	1,46	0,50	0,05	6,21	0,67

<sup>1</sup>Der Fonds wurde im vorherigen Kalenderjahr aufgelegt, daher werden keine Renditen für das Kalenderjahr 2020 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 2023 endenden Zwölfmonatszeitraum ist in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt:

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	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
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	Klasse A USD thesaurierend	1,20
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,60
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,60
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,60
	Klasse D USD thesaurierend	0,60
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	Klasse A EUR thesaurierend	0,70
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	Klasse A EUR thesaurierend	0,70
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	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 X USD ausschüttend (Monatlich)	0,00
	Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend	0,20
	Klasse Z USD thesaurierend	0,20
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>	Klasse A USD thesaurierend	0,60
	Klasse D USD thesaurierend	0,30
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)	0,00
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse Z USD thesaurierend	0,25
	Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)	0,26
<b>BlackRock Global Impact Fund</b>	Klasse A EUR thesaurierend	1,70
	Klasse A EUR ausschüttend (jährlich)	1,70
	Klasse A USD thesaurierend	1,70
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95
	Klasse D GBP thesaurierend	0,95
	Klasse D USD thesaurierend	0,95
	Klasse I EUR thesaurierend	0,75
	Klasse I EUR Ausschüttend (Jährlich)	0,75
	Klasse I EUR abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse I GBP thesaurierend	0,75
	Klasse I JPY thesaurierend	0,75
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00
	Klasse X GBP ausschüttend (vierteljährlich)	0,00
	Klasse X NZD thesaurierend	0,00
	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	0,00
Klasse X USD thesaurierend	0,00	

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
<b>BlackRock Global Impact Fund (Fortsetzung)</b>	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
<b>BlackRock Global Target Return: Conservative Fund</b>	Klasse A USD thesaurierend	1,32 <sup>1</sup>
	Klasse D USD thesaurierend	0,78 <sup>1</sup>
	Klasse I USD thesaurierend	0,59 <sup>1</sup>
	Klasse X USD thesaurierend	0,01 <sup>1</sup>
<b>BlackRock Global Target Return: Growth Fund</b>	Klasse A USD thesaurierend	1,30 <sup>1</sup>
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 <sup>1</sup>
	Klasse I USD thesaurierend	0,56 <sup>1</sup>
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 <sup>1</sup>
<b>BlackRock Global Target Return: Moderate Fund</b>	Klasse A USD thesaurierend	1,30 <sup>1</sup>
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 <sup>1</sup>
	Klasse I USD thesaurierend	0,57 <sup>1</sup>
	Klasse X USD thesaurierend	0,01 <sup>1</sup>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>	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)	0,77	
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>	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	
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>	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 abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
Klasse X USD thesaurierend	0,00	
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>	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	0,72
Klasse Z USD thesaurierend	0,75	

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,90
	Klasse D USD thesaurierend	0,90
	Klasse DP USD thesaurierend	0,55
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend	0,70
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,70
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,70
	Klasse Z USD thesaurierend	0,70
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	1,49
	Klasse A USD thesaurierend	1,50
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,76
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse D USD thesaurierend	0,75
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X JPY abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00

<sup>1</sup>Die 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 Anteilhaber 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 2023 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	57
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	159
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	172
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	59
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	6
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	2
BlackRock Global Impact Fund	USD	237
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	2
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	3
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	2
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	164
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	296
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	159
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	- <sup>1</sup>
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	8
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	456

<sup>1</sup>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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## VERRECHNUNGSPROVISIONEN (UNGEPRÜFT)

Der Anlageverwalter hat in dem am 30. April 2023 endenden Geschäftsjahr für keinen Fonds eine Vereinbarung über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

## KREUZBETEILIGUNGEN (UNGEPRÜFT)

Jeder nachstehend aufgeführte Fonds hielt zum 30. April 2023 die folgenden Cross-Umbrella-Beteiligungen. Diese Beteiligungen wurden zum Zwecke der Aufstellung der konsolidierten Abschlusszahlen der Gesellschaft nicht ausgeschlossen.

Fonds	Cross-Umbrella-Beteiligung	Zeitwert USD Tsd.	% des aggregierten Umbrella- Nettoinventar werts
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	123	2,57
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	247	5,17

## GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)

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

Der Verwaltungsrat wendet dabei entweder den „Commitment-Ansatz“ oder die „Value-at-Risk-Methode“ („VaR“) zur Messung des Gesamtmarktrisikos der einzelnen Fonds und zur Steuerung der aufgrund des Marktrisikos potenziell entstehenden Verluste an.

### Commitment-Ansatz

Der Commitment-Ansatz ist ein Verfahren, bei dem der zugrunde liegende Markt- oder Nennwert der FD zusammengerechnet wird, um das Gesamtrisiko eines Fonds aus FDI 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 Maßzahl 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 angemessene Rechnung zu tragen. Die angegebene Ausnutzung bezieht sich auf das in diesem Kontext eingegangene Risikoniveau.

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

Fonds	Gesamtengagement- ansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung der VaR-Grenze %	Niedrigste Ausnutzung der VaR-Grenze %	Durchschnittliche Ausnutzung der VaR-Grenze %
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Absoluter VaR	Entfällt	28,00	17,00	21,00
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Absoluter VaR	Entfällt	36,00	24,00	30,00
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Absoluter VaR	Entfällt	36,00	21,00	26,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	Absoluter VaR	Entfällt	21,00	16,00	18,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Absoluter VaR	Entfällt	46,00	20,00	35,00

## LEVERAGE (UNGEPRÜFT)

Durch den Einsatz von FDI kann ein Fonds höheren Risiken ausgesetzt sein. So können insbesondere FDI-Kontrakte sehr volatil sein. Darüber hinaus ist der Ersteinschuss im Allgemeinen im Vergleich zur Größe des Kontrakts gering, sodass die Geschäfte im Hinblick auf das Marktrisiko einer Hebelwirkung (Leverage) unterliegen können. Eine relativ geringe Marktbewegung kann sich potenziell stärker auf FDI auswirken als auf Standardleihen oder Aktien. FDI-Positionen, die ein Leverage beinhalten, können daher die Volatilität eines Fonds erhöhen.

Gemäß seinen aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen ist der Verwaltungsrat verpflichtet, anzugeben, wie hoch das erwartete Leverage eines Fonds ist, bei dem die VaR-Methode zur Messung des Gesamtmarktrisikos verwendet wird. Im Sinne dieser Offenlegung bezeichnet Leverage den Investitionsgrad, der über den Einsatz von 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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## LEVERAGE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

In der folgenden Tabelle wird die Höhe des Leverage während des zum 30. April 2023 endenden Geschäftsjahres für die entsprechenden Fonds angegeben.

<b>Fonds</b>	<b>% Durchschnittliches Leverage</b>
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	32,00
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	37,00
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	33,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	219,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	528,00

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT)

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), die für BlackRock Asset Management Ireland Limited (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 von der britischen Finanzaufsichtsbehörde („FCA“) 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 in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft („Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig. Dies umfasst die regelmäßige Überprüfung der Vergütungsrichtlinien und die Verantwortung für deren Umsetzung.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinien unterliegt jährlich einer zentralen und unabhängigen Prüfung auf die Einhaltung der vom MDCC und vom Verwaltungsrat des Managers verabschiedeten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die Offenlegung der Vergütung erfolgt durch das MDCC und den Verwaltungsrat des Managers.

#### (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.

2022 kam das MDCC zu 7 Sitzungen zusammen. Die Satzung des MDCC wird auf der Website von BlackRock, Inc bereitgestellt ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)).

#### (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 Unternehmenszielen berücksichtigt werden kann. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch null sein.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### Entscheidungsprozess (Fortsetzung)

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des geplanten Bonuspools, der eine Bar- und eine Aktienkomponente umfasst, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z.B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des operativen Ertrags vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Daher werden Mitarbeiter in Kontrollfunktionen unabhängig von den von ihnen betreuten Geschäften vergütet. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich 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 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 auf die Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

# 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 Beurlaubung 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;
- Bedeutung für das Geschäft; und
- Unterstützung der Ansätze des Unternehmens in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren sowie Diversität, Gerechtigkeit und Inklusion.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Geschäfte außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus in Frage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Ausübungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Ausübungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge<sup>1</sup> und dem organischen Umsatzwachstum basiert<sup>2</sup>. Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhält einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in 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 Produkte bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“, zunehmend positiv.

<sup>1</sup>Bereinigte 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.

<sup>2</sup>Organisches Umsatzwachstum: Entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### Ausgewiesene Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern 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.

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 des Managers; (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 vom Manager angestellt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für den Manager zu erbringen.

Alle Personen, die in den offengelegten aggregierten Werte berücksichtigt sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte berücksichtigt der dem Manager zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden sowie Funktionen der Verwaltungsgesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden daher eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell des Managers und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt, dem Manager zuzurechnen ist. Entsprechend drücken die Werte nicht die tatsächliche Vergütung einer Person oder deren Vergütungsstruktur aus.

Der Betrag der Gesamtvergütung der Mitarbeiter des Managers für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr des Managers beläuft sich auf 220,40 Mio. USD. Dieser Wert setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von 118,00 Mio. USD und einer variablen Vergütung in Höhe von 102,40 Mio. USD zusammen. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben wurde an insgesamt 3.940 Mitarbeiter ausbezahlt.

Der Betrag der aggregierten Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung des Managers für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr des Managers beläuft sich auf 21,60 Mio. USD, die Vergütung der anderen Mitarbeiter, deren Tätigkeiten potenziell wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Managers oder seiner Fonds haben, betrug 30,80 Mio. USD. Diese Zahlen beziehen sich auf den gesamten Manager und nicht auf den Fonds.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT)

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Der Verwaltungsrat kann im Namen eines jeden Fonds und vorbehaltlich der durch die irische Zentralbank und im Prospekt festgelegten Bedingungen und Grenzen Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere, einschließlich Anlagen in OTC-FDI, einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung oder gegebenenfalls zum Schutz vor Wechselkursrisiken oder für Direktanlagezwecke eingesetzt werden.

Das durch FDI entstehende zugrunde liegende Risiko und die Identität der Kontrahenten dieser FDI zum Ende des Geschäftsjahres sind in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Fonds ausgewiesen.

### Wertpapierleihe

Sämtliche von jedem Fonds eingegangene Wertpapierleihttransaktionen 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 nachstehende Tabelle zeigt die Werte der verliehenen Wertpapiere als Anteil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte jedes Fonds und als Anteil des NIW des Fonds zum 30. April 2023 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	13,11	6,52
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	15,35	6,33
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	12,20	11,36
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	19,18	17,91
BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund	USD	1,28	1,18
BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund	USD	6,43	5,97
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	6,84	6,44
BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund	USD	1,50	1,39
BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund	USD	5,53	5,20
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	4,21	2,64

Erträge, welche die Fonds im Laufe des Jahres aus Wertpapierleihgeschäften erzielt haben, werden in den Anmerkungen zum Jahresabschluss des Fonds ausgewiesen.

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 vom 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 2023.

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Wertpapiere
		USD Tsd.	USD Tsd.
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>			
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	262	318
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	234	248
UBS AG	Schweiz	221	254
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	27	29
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	25	27
Societe Generale	Frankreich	20	22
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	8	9
<b>Summe</b>		<b>797</b>	<b>907</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>			
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	595	713
UBS AG	Schweiz	521	608
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	478	533
Societe Generale	Frankreich	388	451
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	379	413
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	187	221
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	11	11
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	10	11
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	3	3
<b>Summe</b>		<b>2.572</b>	<b>2.964</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>			
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.654	2.827
Societe Generale	Frankreich	2.253	2.607

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Wertpapiere
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)</b>		<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.091	1.190
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	1.016	1.119
The Bank of Nova Scotia	Kanada	663	724
UBS AG	Schweiz	441	511
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	245	271
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	73	83
<b>Summe</b>		<b>8.436</b>	<b>9.332</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>		<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.507	2.719
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.030	2.181
Societe Generale	Frankreich	1.709	1.975
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	789	868
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	444	479
The Bank of Nova Scotia	Kanada	350	381
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	234	257
UBS AG	Schweiz	191	222
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	157	175
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	145	175
<b>Summe</b>		<b>8.556</b>	<b>9.432</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.796	2.012
Deutsche Bank AG	Deutschland	342	365
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	147	152
<b>Summe</b>		<b>2.285</b>	<b>2.529</b>
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
BNP Paribas	Frankreich	7.960	8.821
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	5.549	6.991
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	4.200	4.817
Deutsche Bank AG	Deutschland	2.189	2.344
Societe Generale	Frankreich	1.682	1.774
UBS AG	Schweiz	678	780
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	499	523
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	232	252
<b>Summe</b>		<b>22.989</b>	<b>26.302</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	52.930	57.408
<b>Summe</b>		<b>52.930</b>	<b>57.408</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	11.847	13.249
UBS AG	Schweiz	4.078	4.690
<b>Summe</b>		<b>15.925</b>	<b>17.939</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	6.815	7.635
Societe Generale	Frankreich	2.359	2.733
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	2.250	2.512
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.528	1.669
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.509	1.636
UBS AG	Schweiz	1.501	1.719
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	986	1.045
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	748	826
The Bank of Nova Scotia	Kanada	260	284
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	63	104
<b>Summe</b>		<b>18.019</b>	<b>20.163</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
UBS AG	Schweiz	2.621	3.047
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	876	969
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	851	940
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	234	285
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	122	127
Banco Santander SA	Frankreich	44	50
<b>Summe</b>		<b>4.748</b>	<b>5.418</b>

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

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (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 2023 und die im zum 30. April 2023 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	7,18	(187)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	557,14	(427)
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	99,06	(274)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	21,79	1.066

Die aus Total Return Swaps erzielten Gesamterträge werden auf der Grundlage der Gesamterträge dargestellt, einschließlich der damit verbundenen Zins- und Dividendenerträge oder -aufwendungen und Nettogewinne/-verluste aus Preisbewegungen des beizulegenden Zeitwerts. Sämtliche Erträge und Kosten aus Total Return Swaps fließen an den Fonds und unterliegen keiner Vereinbarung über die Aufteilung von Erträgen oder Kosten mit dem Manager des Fonds oder mit Dritten.

In der folgenden Tabelle ist der Wert der zugrunde liegenden Risikoposition für Total Return Swaps angegeben, dargestellt nach Kontrahent zum 30. April 2023.

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.165
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.061
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	694
<b>BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund</b>		<b>EUR Tsd.</b>
Morgan Stanley & Co. International	Vereinigtes Königreich	34.215
UBS AG	Schweiz	33.967
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	31.152
<b>BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>
BNP Paribas	Frankreich	22.153
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	16.928
Citibank NA	Vereinigte Staaten von Amerika	9.038
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	7.149
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>		<b>USD Tsd.</b>
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Vereinigtes Königreich	31.383
Citibank NA	Vereinigte Staaten von Amerika	7.781

Die nachstehende Tabelle enthält eine Darstellung der Laufzeit von Total Return Swaps zum 30. April 2023.

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	–	–	–	2.920	2.920
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	–	12.451	6	86.877	99.334
BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund	USD	–	–	33.186	22.082	55.268
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	1.520	29.863	7.781	–	39.164

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.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### 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 2023.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
AUD	–	–	11
CAD	–	–	2
CHF	–	–	12
DKK	–	–	4
EUR	–	–	243
GBP	–	–	132
JPY	–	–	33
NOK	–	–	3
SEK	–	–	2
USD	–	–	465
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>907</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
AUD	–	–	50
CAD	–	–	53
CHF	–	–	29
DKK	–	–	74
EUR	–	–	379
GBP	–	–	534
JPY	–	–	116
NOK	–	–	7
SEK	–	–	18
USD	–	–	1.704
<b>Außerbörsliche (OTC) FDI</b>			
USD	102	–	–
<b>Summe</b>	<b>102</b>	<b>–</b>	<b>2.964</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
AUD	–	–	117
CAD	–	–	269
CHF	–	–	35
DKK	–	–	74
EUR	–	–	3.055
GBP	–	–	2.177
JPY	–	–	212
NOK	–	–	9
SEK	–	–	11
USD	–	–	3.373
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9.332</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>	<b>EUR Tsd.</b>
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
AUD	–	–	81
CAD	–	–	157
CHF	–	–	19
DKK	–	–	53
EUR	–	–	3.176
GBP	–	–	2.208
JPY	–	–	256
NOK	–	–	5
SEK	–	–	6
USD	–	–	3.471
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9.432</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>	<b>USD Tsd.</b>
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
CAD	–	–	4
DKK	–	–	29
EUR	–	–	1.905
GBP	–	–	111
USD	–	–	480
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.529</b>

# 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.
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>			
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
AUD	–	–	100
CAD	–	–	215
CHF	–	–	112
DKK	–	–	324
EUR	–	–	19.338
GBP	–	–	1.755
JPY	–	–	17
NOK	–	–	13
USD	4	–	4.424
<b>Summe</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>26.298</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>			
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
EUR	–	–	7.694
GBP	–	–	10.485
USD	–	–	39.229
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>57.408</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>			
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
AUD	–	–	184
CAD	–	–	238
CHF	–	–	212
EUR	–	–	197
GBP	–	–	1.609
JPY	–	–	512
NOK	–	–	47
SEK	–	–	40
USD	–	–	14.900
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17.939</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>			
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
AUD	–	–	214
CAD	–	–	447
CHF	–	–	90
DKK	–	–	362
EUR	–	–	2.260
GBP	–	–	3.432
JPY	–	–	428
NOK	–	–	21
SEK	–	–	76
USD	–	–	12.833
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>20.163</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>			
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>			
AUD	–	–	120
CAD	–	–	7
CHF	–	–	137
DKK	–	–	1
EUR	–	–	592
GBP	–	–	1.024
JPY	–	–	333
NOK	–	–	31
SEK	–	–	26
USD	–	–	3.147
<b>Außerbörsliche (OTC) FDI</b>			
USD	260	820	–
<b>Summe</b>	<b>260</b>	<b>820</b>	<b>5.418</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

### Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Laufzeit der unbaren Sicherheiten, welche jeder Fonds auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen hat. Stand: 30. April 2023.

Art und Qualität der Sicherheit	Laufzeit						Offen	Summe
	1 Tag	2–7 Tag	8–30 Tag	31–90 Tag	91–365 Tag	Über 365 Tag		
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b>								
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	–	–	9	268	–	277
<b>Aktien</b>								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	498	498
<b>ETFs</b>								
OGAW	–	–	–	–	–	–	2	2
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	130	130
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9</b>	<b>268</b>	<b>630</b>	<b>907</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b>								
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	–	–	4	370	–	374
<b>Aktien</b>								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	2.167	2.167
<b>ETFs</b>								
OGAW	–	–	–	–	–	–	25	25
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	398	398
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4</b>	<b>370</b>	<b>2.590</b>	<b>2.964</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b>								
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	3	–	116	4.033	–	4.152
<b>Aktien</b>								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	4.709	4.709
<b>ETFs</b>								
OGAW	–	–	–	–	–	–	73	73
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	398	398
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>116</b>	<b>4.033</b>	<b>5.180</b>	<b>9.332</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b>								
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	–	–	94	4.650	–	4.744
<b>Aktien</b>								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	3.861	3.861
<b>ETFs</b>								
OGAW	–	–	–	–	–	–	163	163

# 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						Offen	Summe
	1 Tag	2–7 Tage	8–30 Tage	31–90 Tage	91–365 Tage	Über 365 Tage		
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b> (Fortsetzung)	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	664	664
<b>Summe</b>	–	–	–	–	<b>94</b>	<b>4.650</b>	<b>4.688</b>	<b>9.432</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b> <b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	–	7	116	2.406	–	2.529
<b>Summe</b>	–	–	–	<b>7</b>	<b>116</b>	<b>2.406</b>	–	<b>2.529</b>
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b> <b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	30	36	764	23.906	–	24.736
<b>Aktien</b>								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	1.562	1.562
<b>Summe</b>	–	–	<b>30</b>	<b>36</b>	<b>764</b>	<b>23.906</b>	<b>1.562</b>	<b>26.298</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b> <b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	–	–	551	26.215	–	26.766
<b>Aktien</b>								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	7.257	7.257
<b>ETFs</b>								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	23.385	23.385
<b>Summe</b>	–	–	–	–	<b>551</b>	<b>26.215</b>	<b>30.642</b>	<b>57.408</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b> <b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	–	–	3	141	–	144
<b>Aktien</b>								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	17.514	17.514
<b>ETFs</b>								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	281	367
<b>Summe</b>	–	–	–	–	<b>3</b>	<b>141</b>	<b>17.795</b>	<b>17.939</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b> <b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	4	–	73	3.327	–	3.404
<b>Aktien</b>								

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

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

Art und Qualität der Sicherheit	Laufzeit						Offen	Summe
	1 Tag	2–7 Tage	8–30 Tage	31–90 Tage	91–365 Tage	Über 365 Tage		
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	15.234	15.234
<b>ETFs</b>								
OGAW	–	–	–	–	–	–	99	99
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	1.426	1.426
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>73</b>	<b>3.327</b>	<b>16.759</b>	<b>20.163</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
<b>Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe</b>								
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>								
Investment-Grade	–	–	–	–	16	643	–	659
<b>Aktien</b>								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	4.258	4.258
<b>ETFs</b>								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	501	501
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16</b>	<b>643</b>	<b>4.759</b>	<b>5.418</b>

Wertpapiere der Kategorie Investment Grade werden von einem Unternehmen begeben, dessen Bonität von einer der weltweit anerkannten Ratingagenturen Standard & Poor's, Moody's oder Fitch mindestens mit dem Kreditrating Investment Grade eingestuft wird.

Ein anerkannter Aktienindex enthält mindestens 20 Aktien, von denen keine mehr als 20 % des Gesamtindex darstellt und in dem keine fünf Aktien zusammen mehr als 60 % des Gesamtindex repräsentieren.

Die Laufzeitenanalyse für festverzinsliche Wertpapiere, die als Sicherheit entgegengenommen oder gestellt werden, basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitsdatum. Als Sicherheiten entgegengenommene Aktien und börsengehandelte Fonds (ETFs) werden indes als offene Transaktionen ausgewiesen, da sie keinem vertraglich festgelegten Fälligkeitsdatum unterliegen.

Sämtliche als Sicherheit entgegengenommenen oder gestellten Barmittel haben eine offene Laufzeit, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitsdatum unterliegen.

#### Wiederverwendung erhaltener Sicherheiten

Unbare Sicherheiten, die auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen werden, können nicht verkauft, wiederangelegt oder verpfändet werden.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

### Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der unbaren Sicherheiten, welche die Fonds jeweils in Verbindung mit Wertpapierleihtransaktionen entgegengenommen haben und die von der Verwahrstelle der Fonds (oder deren Beauftragten) oder über ein Wertpapierabrechnungssystem gehalten werden. Stand: 30. April 2023.

Verwahrstelle	Erhaltene unbare Sicherheiten Wertpapierleihe
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	907
<b>Summe</b>	<b>907</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	2.964
<b>Summe</b>	<b>2.964</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	9.332
<b>Summe</b>	<b>9.332</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	9.432
<b>Summe</b>	<b>9.432</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
Euroclear	2.529
<b>Summe</b>	<b>2.529</b>
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
Euroclear	24.265
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	2.033
<b>Summe</b>	<b>26.298</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	57.408
<b>Summe</b>	<b>57.408</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	17.939
<b>Summe</b>	<b>17.939</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	20.163
<b>Summe</b>	<b>20.163</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	5.418
<b>Summe</b>	<b>5.418</b>

### 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 2023.

Emittent	Wert USD Tsd.
<b>BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
US Treasury	53
France Government	50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	47
Republik Österreich	44
UK Treasury	40
Kingdom Of Belgium Government	38
iShares MSCI Emerging Markets ETF	32
iShares MSCI China ETF	31
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	29
HUYA Inc	23
Sonstige Emittenten	520
<b>Summe</b>	<b>907</b>

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

<b>Emittent</b>	<b>Wert</b>
<b>BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
US Treasury	96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	88
France Government	78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	78
UK Treasury	76
iShares MSCI Emerging Markets ETF	72
iShares MSCI China ETF	69
HUYA Inc	52
Shell PLC	46
iShares Russell 2000 ETF	41
Sonstige Emittenten	2.268
<b>Summe</b>	<b>2.964</b>
<b>BlackRock Advantage Europe Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>
France Government	873
US Treasury	839
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	715
UK Treasury	611
Republik Österreich	507
Kingdom Of Belgium Government	457
iShares Russell 2000 ETF	237
Microsoft Corp	205
Amazon.com Inc	185
Roche Holding AG	178
Sonstige Emittenten	4.525
<b>Summe</b>	<b>9.332</b>
<b>BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund</b>	<b>EUR Tsd.</b>
France Government	1.006
US Treasury	1.004
UK Treasury	878
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	863
Republik Österreich	392
Kingdom Of Belgium Government	371
iShares Russell 2000 ETF	179
Vale SA	151
Microsoft Corp	138
Roche Holding AG	135
Sonstige Emittenten	4.315
<b>Summe</b>	<b>9.432</b>
<b>BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
France Government	496
Kingdom Of Belgium Government	453
US Treasury	411
Netherlands Government	390
Bundesschatzanweisungen	270
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	171
UK Treasury	111
Kreditanstalt für Wiederaufbau	69
International Bank for Reconstruction & Development	69
Finland Government	53
Sonstige Emittenten	36
<b>Summe</b>	<b>2.529</b>
<b>BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
France Government	4.665
Netherlands Government	3.740
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.160
US Treasury	2.902
Kingdom Of Belgium Government	2.183
Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.164
UK Treasury	1.639
Republik Österreich	1.225
Europäische Investitionsbank	726
Bundesschatzanweisungen	662
Sonstige Emittenten	3.232
<b>Summe</b>	<b>26.298</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
UK Treasury	10.106

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

### Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

<b>Emittent</b>	<b>Wert USD Tsd.</b>
<b>BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)</b>	<b>USD Tsd.</b>
US Treasury	10.105
France Government	6.556
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	5.318
Schwab International Equity ETF	5.318
Activision Blizzard Inc	5.318
iShares Core MSCI International Developed Markets ETF	2.899
Vanguard Total International Bond ETF	2.273
iShares MSCI EAFE Value ETF	2.024
iShares MSCI Global Min Vol Factor ETF	1.100
Sonstige Emittenten	6.391
<b>Summe</b>	<b>57.408</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.366
Micron Technology Inc	1.323
Baxter International Inc	1.258
Colgate-Palmolive Co	1.135
VICI Properties Inc	1.133
Kimco Realty Corp	855
Elevance Health Inc	852
Ventas Inc	629
Advanced Micro Devices Inc	468
Everest Re Group Ltd	319
Sonstige Emittenten	8.601
<b>Summe</b>	<b>17.939</b>
<b>BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
US Treasury	881
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	784
Micron Technology Inc	762
France Government	744
UK Treasury	734
Baxter International Inc	725
Colgate-Palmolive Co	654
VICI Properties Inc	637
Kimco Realty Corp	492
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	492
Sonstige Emittenten	13.258
<b>Summe</b>	<b>20.163</b>
<b>BlackRock Tactical Opportunities Fund</b>	<b>USD Tsd.</b>
US Treasury	280
UK Treasury	183
France Government	131
AvalonBay Communities Inc	130
WP Carey Inc	125
Alcon Inc	108
Adobe Inc	106
Berkshire Hathaway Inc	97
NVIDIA Corp	97
Alphabet Inc	97
Sonstige Emittenten	4.064
<b>Summe</b>	<b>5.418</b>

Keine als Sicherheiten von einem einzelnen Emittenten in Bezug auf effizientes Portfolio-Management und OTC-FDIs entgegengenommenen Wertpapiere überstiegen 20 % des NIW des entsprechenden Fonds zum Jahresende.

Keiner der Fonds wurde vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem EU-Mitgliedstaat zum Abschlussstichtag gestellt oder zugesichert wurden.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT)

**Periodische Offenlegungen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

### Glossar und wesentliche Begriffsbestimmungen

Die nachstehend aufgeführten periodischen Offenlegungen werden für das am 30. April 2023 endende Geschäftsjahr, den „Referenzzeitraum“, dargestellt.

Alle für die Anlagen des Fonds und andere offengelegte quantitative Messgrößen dargestellten Daten wurden auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der Anlagen berechnet, die für aktiv verwaltete Fonds gehandelt und gehalten wurden, und zwar zu jedem Quartalsende innerhalb des Referenzzeitraums, für den die betreffenden Fonds die Kriterien eines Fonds nach Artikel 8 oder 9 erfüllten. Bei Kennzahlen, die mit Nachhaltigkeitsindikatoren dargestellt werden, bezieht sich die entsprechende Kennzahlberechnung auf die Anlagen, für die die zugrunde liegenden ESG-Daten verfügbar sind, und nicht auf alle Anlagen, die der Fonds hält.

Alle diese vorgelegten Daten sind ungeprüft und unterliegen keiner Zusicherung durch die Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten.

Der Begriff „Vermögenswerte“ bezeichnet den Gesamtwert der vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Anlagen.

Die Anlagen umfassen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente gemäß Artikel 53 der technischen Regulierungsstandards im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288. Der FRS 102 sieht jedoch vor, dass Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente getrennt behandelt werden. Daher wird es für die Zwecke des Gesamtjahresberichts einen Unterschied in der Darstellung geben.

Nachhaltige Investitionen: BlackRock definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Emittenten oder Wertpapiere, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beitragen und keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen, vorausgesetzt dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. BlackRock bezieht sich auf einschlägige Nachhaltigkeitsrahmen, um die Ausrichtung der Investition auf ökologische oder soziale Ziele zu ermitteln.

Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen (do no significant harm, „DNSH“): Die von BlackRock durchgeführte Bewertung, um festzustellen, ob eine Investition ein Umweltziel oder soziales Ziel im Rahmen der SFDR erheblich beeinträchtigt. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt, wobei sowohl Datenpunkte von Drittanbietern als auch Fundamentalanalysen berücksichtigt werden. Investitionen werden anhand dieser Kriterien mithilfe systembasierter Kontrollen überprüft. Investitionen, die als besonders schädlich eingestuft werden, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Nachhaltigkeitsfaktoren: Angelegenheiten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Korruptionsbekämpfung und Bestechungsbekämpfung.

### Haftungsausschluss

Bestimmte nachstehend aufgeführte Informationen (die „Informationen“) wurden von Anbietern von Marktdaten an BlackRock (von denen einige registrierte Anlageberater gemäß dem Investment Advisers Act von 1940 sein können) (jeweils ein „Informationsanbieter“), bereitgestellt, und sie dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung dieses Informationsanbieters weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen wurden weder der US-SEC noch einer anderen Aufsichtsbehörde vorgelegt oder von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung abgeleiteter Werke oder im Zusammenhang mit einem Angebot zum Kauf oder Verkauf oder einer Verkaufsförderung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder ein Produkt oder eine Handelsstrategie verwendet werden und stellen auch kein solches Angebot, keine solche Verkaufsförderung oder Empfehlung dar noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Vorhersage oder Prognose dienen. Die Informationen werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt, und der Benutzer der Informationen übernimmt das gesamte Risiko einer etwaigen Nutzung (oder Ermöglichung der Nutzung) der Informationen. Der Informationsanbieter gibt keine Zusicherungen oder ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab (die ausdrücklich ausgeschlossen werden), noch übernimmt er eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in den Informationen oder für damit verbundene Schäden. Das Vorstehende stellt keinen Haftungsausschluss und keine Haftungsbeschränkung dar, die nicht durch geltendes Recht ausgeschlossen oder beschränkt werden können. Informationsanbieter gelten im Hinblick auf die Bestimmungen dieses Absatzes als Drittbegünstigte, die berechtigt sind, diese Bestimmungen gegenüber Dritten durchzusetzen.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

#### Name des Produkts:

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

#### Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300VRPUH27Q9GNI80

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.

Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren			
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P	
Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				P
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen- Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	F			

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

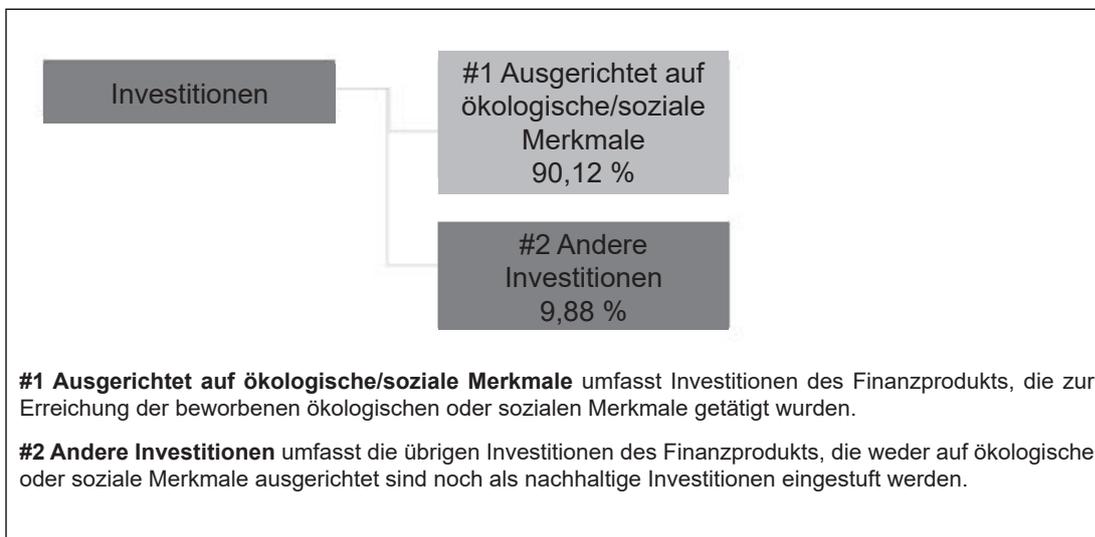
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	7,00 %	Taiwan (Republik China)
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	4,45 %	China
Samsung Electronics Ltd	Informationstechnologie	3,02 %	Korea (Süd), Republik
Alibaba Group Holding Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,99 %	China
Aia Group Ltd	Finanzwesen	2,81 %	Hongkong
Byd Ltd A	Nicht-Basiskonsumgüter	1,52 %	China
Meituan	Nicht-Basiskonsumgüter	1,52 %	China
Bank Central Asia	Finanzwesen	1,48 %	Indonesien
China Construction Bank Corp H	Finanzwesen	1,26 %	China
Jd.Com Class A Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,09 %	China
Wistron Corp	Informationstechnologie	0,97 %	Taiwan (Republik China)
Keppel Ltd	Industrie	0,91 %	Singapur
Dbs Group Holdings Ltd	Finanzwesen	0,91 %	Singapur
Petrochina Ltd H	Energie	0,86 %	China
Baidu Class A Inc	Kommunikation	0,86 %	China



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	10,34 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,78 %
Finanzwesen	Banken	8,50 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	7,06 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	6,92 %
Industrie	Investitionsgüter	6,29 %
Finanzwesen	Versicherung	5,11 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	4,59 %
Industrie	Transportwesen	3,37 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,37 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	3,13 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,48 %
Werkstoffe	Werkstoffe	2,03 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,57 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,42 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,39 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,30 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	1,28 %
Versorger	Versorger	1,19 %
Informationstechnologie	Software und Services	1,17 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,42 %
Energie	Veredelung, Vermarktung und Transport von Öl und Gas	0,36 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,11 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,04 %
Energie	Öl- und Gasbohrung	0,01 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilspektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

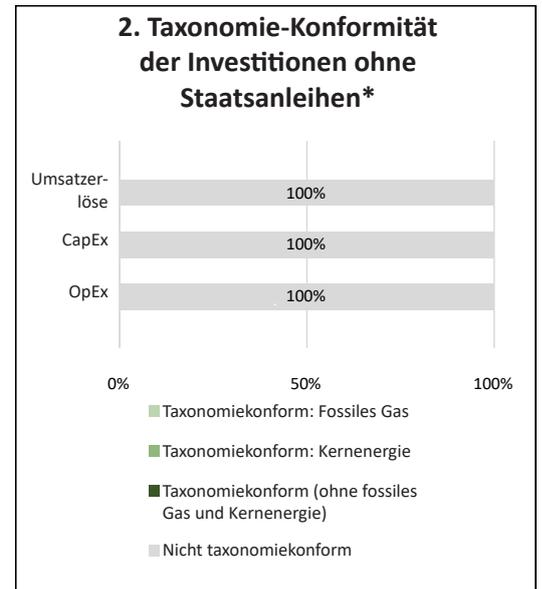
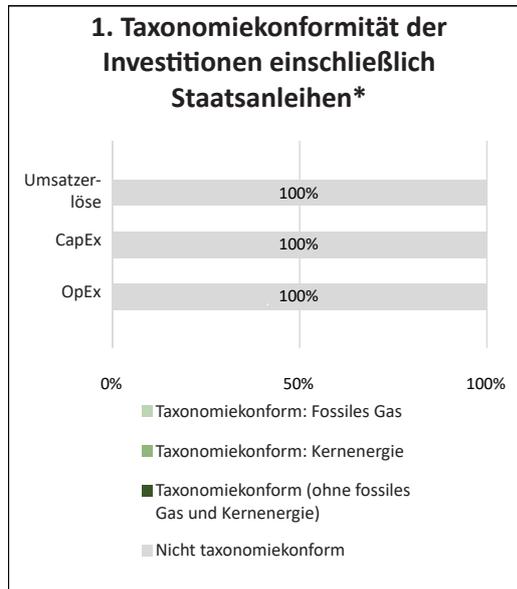
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300311YQ73UZ2EC88

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen. Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren			
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P	
Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				P
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen- Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	F			

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	5,77 %	Taiwan (Republik China)
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	4,14 %	China
Samsung Electronics Ltd	Informationstechnologie	3,84 %	Korea (Süd), Republik
Alibaba Group Holding Ltd.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,76 %	China
Meituan	Nicht-Basiskonsumgüter	1,28 %	China
Bank Central Asia	Finanzwesen	1,23 %	Indonesien
Tata Consultancy Services Ltd	Informationstechnologie	1,17 %	Indien
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finanzwesen	1,15 %	China
Reliance Industries Ltd	Energie	1,12 %	Indien
Al Rajhi Bank	Finanzwesen	1,10 %	Saudi-Arabien
Saudi Basic Industries	Werkstoffe	1,05 %	Saudi-Arabien
China Construction Bank Corp H	Finanzwesen	1,01 %	China
Infosys Ltd	Informationstechnologie	1,00 %	Indien
Bank Rakyat Indonesia (Persero)	Finanzwesen	0,97 %	Indonesien
Icici Bank Ltd	Finanzwesen	0,95 %	Indien



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Finanzwesen	Banken	16,17 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,92 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	8,79 %
Werkstoffe	Werkstoffe	7,59 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	7,41 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,09 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	5,58 %
Industrie	Investitionsgüter	4,35 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	3,55 %
Informationstechnologie	Software und Services	3,49 %
Versorger	Versorger	2,59 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,56 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,43 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,29 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,27 %
Finanzwesen	Versicherung	2,26 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	2,17 %
Energie	Veredelung, Vermarktung und Transport von Öl und Gas	1,97 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	1,78 %
Industrie	Transportwesen	1,57 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,62 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,32 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Öl- und Gasbohrungen, Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

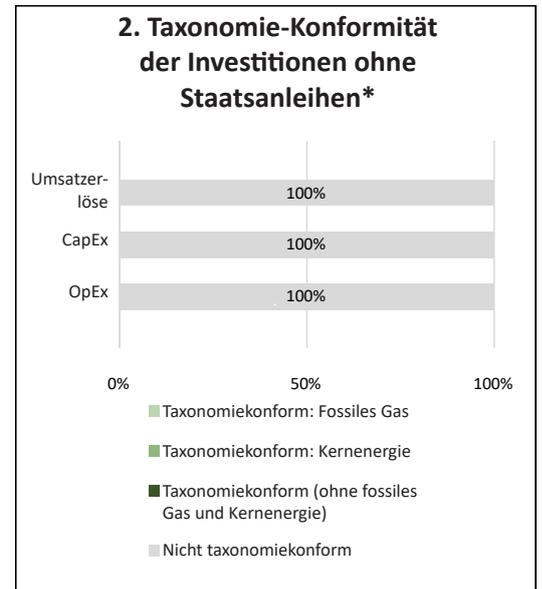
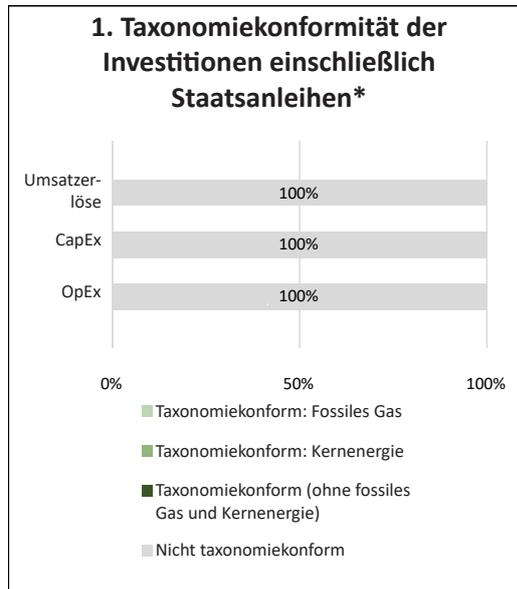
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493003KGXEAHBYUAB51

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen. Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren			
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P	
Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				P
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen- Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	F			

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

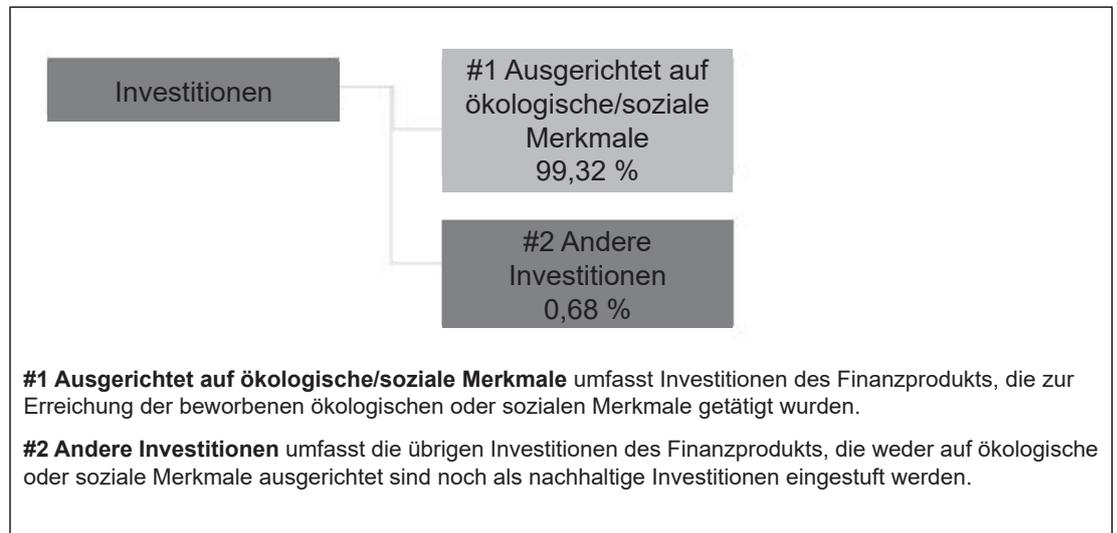
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nestle SA	Basiskonsumgüter	4,25 %	Schweiz
Novartis AG	Gesundheitsversorgung	3,32 %	Schweiz
Astrazeneca Plc	Gesundheitsversorgung	3,14 %	Vereinigtes Königreich
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	2,72 %	Dänemark
Asml Holding NV	Informationstechnologie	2,59 %	Niederlande
LVMH	Nicht-Basiskonsumgüter	2,55 %	Frankreich
Schneider Electric Bp Plc	Industrie	2,16 %	Frankreich
	Energie	2,01 %	Vereinigtes Königreich
Roche Holding Par AG	Gesundheitsversorgung	2,01 %	Schweiz
Hermes International	Nicht-Basiskonsumgüter	1,69 %	Frankreich
Siemens N AG	Industrie	1,59 %	Deutschland
Shell Plc	Energie	1,42 %	Vereinigtes Königreich
SAP	Informationstechnologie	1,39 %	Deutschland
Engie SA	Versorger	1,37 %	Frankreich
Mercedes-Benz Group N AG	Nicht-Basiskonsumgüter	1,27 %	Deutschland



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	15,92 %
Industrie	Investitionsgüter	11,32 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	8,28 %
Finanzwesen	Banken	8,01 %
Werkstoffe	Werkstoffe	6,89 %
Finanzwesen	Versicherung	6,21 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	5,99 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	5,48 %
Versorger	Versorger	4,85 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,29 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	2,90 %
Informationstechnologie	Software und Services	2,86 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,48 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- & Persönliche Produkte	2,45 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,81 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,76 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,73 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,56 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	1,47 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	1,34 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,31 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,16 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,15 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Öl- und Gasbohrungen, Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

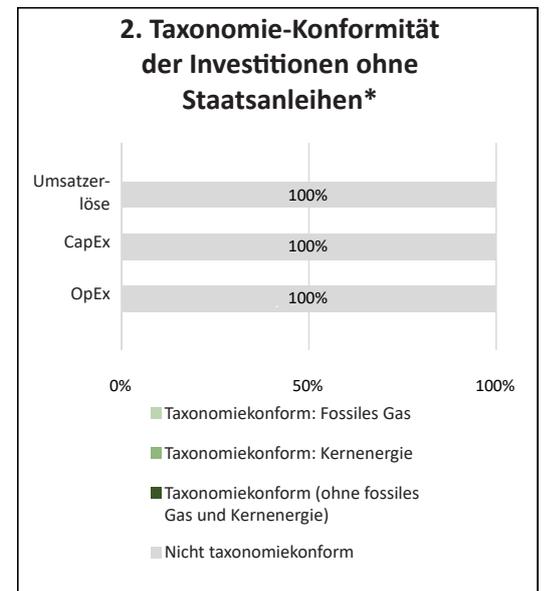
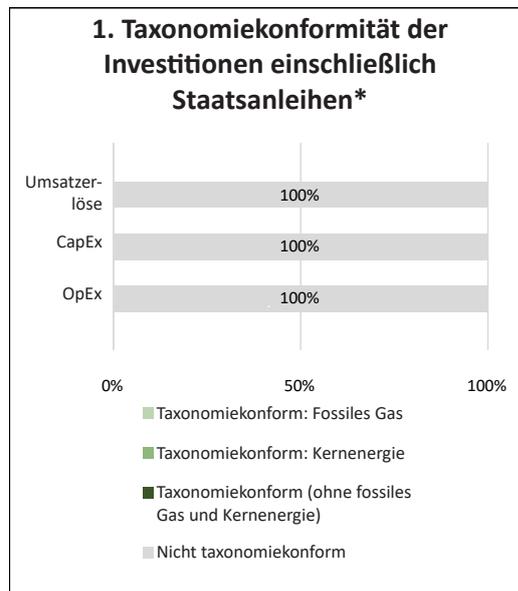
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300IA45808TTQHS78

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.

Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren			
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P	
Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				P
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen- Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	F			

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

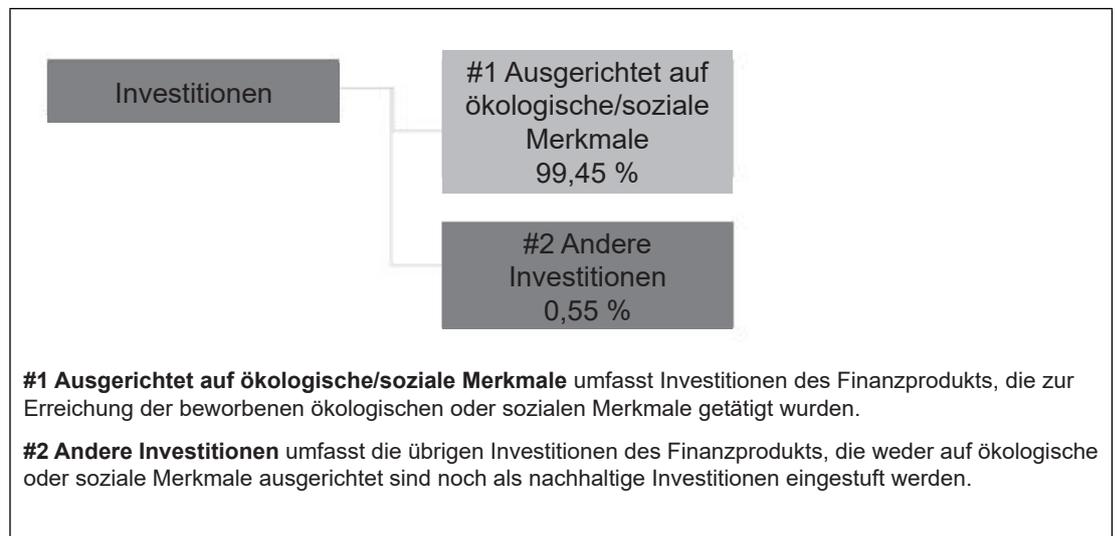
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nestle SA	Basiskonsumgüter	5,08 %	Schweiz
Novartis AG	Gesundheitsversorgung	4,01 %	Schweiz
Asml Holding NV	Informationstechnologie	3,82 %	Niederlande
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	3,57 %	Dänemark
LVMH	Nicht-Basiskonsumgüter	3,19 %	Frankreich
Roche Holding Par AG	Gesundheitsversorgung	3,17 %	Schweiz
Schneider Electric	Industrie	2,40 %	Frankreich
SAP	Informationstechnologie	2,21 %	Deutschland
Hermes International	Nicht-Basiskonsumgüter	2,19 %	Frankreich
Siemens N AG	Industrie	2,16 %	Deutschland
Mercedes-Benz Group N AG	Nicht-Basiskonsumgüter	1,70 %	Deutschland
Sanofi SA	Gesundheitsversorgung	1,60 %	Frankreich
Abb Ltd	Industrie	1,47 %	Schweiz
Engie SA	Versorger	1,37 %	Frankreich
Loreal SA	Basiskonsumgüter	1,34 %	Frankreich



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	15,89 %
Industrie	Investitionsgüter	14,38 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	8,10 %
Finanzwesen	Banken	7,46 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	7,41 %
Finanzwesen	Versicherung	6,40 %
Werkstoffe	Werkstoffe	5,93 %
Versorger	Versorger	4,54 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,49 %
Informationstechnologie	Software und Services	4,37 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	3,58 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,44 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,13 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,72 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- & Persönliche Produkte	1,55 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,32 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,27 %
Industrie	Transportwesen	1,18 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	1,06 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,45 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,39 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,37 %
Energie	Veredelung, Vermarktung und Transport von Öl und Gas	0,10 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

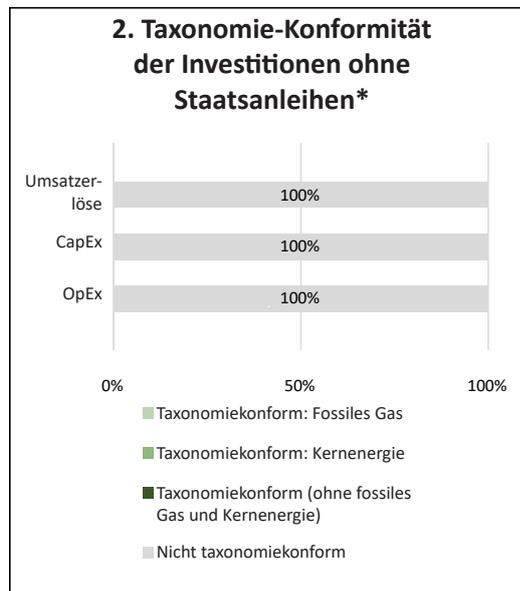
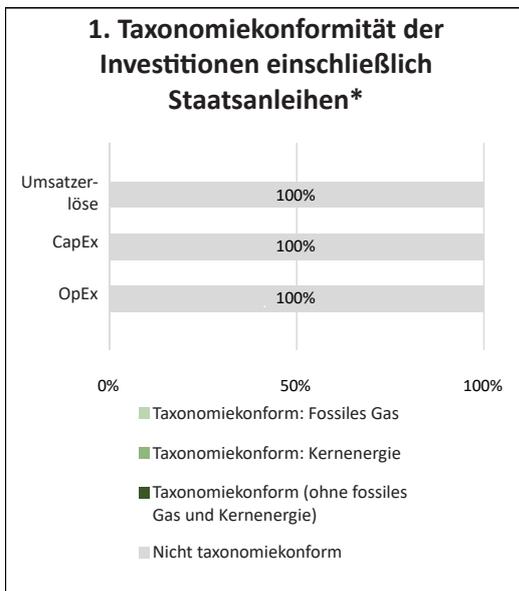
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300XRR0YX7IECS551

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,81 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen. Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Ausschluss von Emittenten mit einem ESG-Rating von CCC oder darunter gemäß MSCI.

Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged.

Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen

Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged	ESG-Score im Vergleich zum Referenzindex	12,55 % höher als der Referenzindex
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität durch Reduktion der Kohlenstoffemissionen (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)	Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Referenzindex	51,85 % niedriger als der Referenzindex
Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen	% der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen	31,81 %*
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden	% der Emittenten mit einem ESG-Rating	Über 90 %

\*Mit Wirkung zum 29. Dezember 2022 hat sich der Fonds verpflichtet, nachhaltige Anlagen zu halten, daher wird dieser Prozentsatz anhand von Daten vom 29. Dezember 2022 bis zum 30. April 2023 dargestellt.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Referenzzeitraum legte der Fonds 31,81 % seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen an, um sein Anlageziel zu erreichen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gemäß dem von BlackRock entwickelten und im Referenzzeitraum verwendeten Rahmen für nachhaltige Investitionen identifiziert.

#### Umwelt- und soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Minderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitärversorgung und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („Umwelt- und soziale Ziele“) gehören können.

#### Bewertung der wirtschaftlichen Aktivität

Eine Investition wurde als Beitrag zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel bewertet, wenn:

(i) ein Mindestanteil der Geschäftsaktivität des Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beigetragen hat; oder (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beigetragen haben; oder

(ii) die Verwendung der Erlöse („Use-of-Proceeds“) als Beitrag zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, beispielsweise grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen; oder

(iii) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein Umwelt- und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. BlackRock nutzt Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Referenzzeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren				
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
Treibhausgasemissionen (THG)					P
THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen – Scope 1, 2					P
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P		
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen				P	
Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)	F				

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

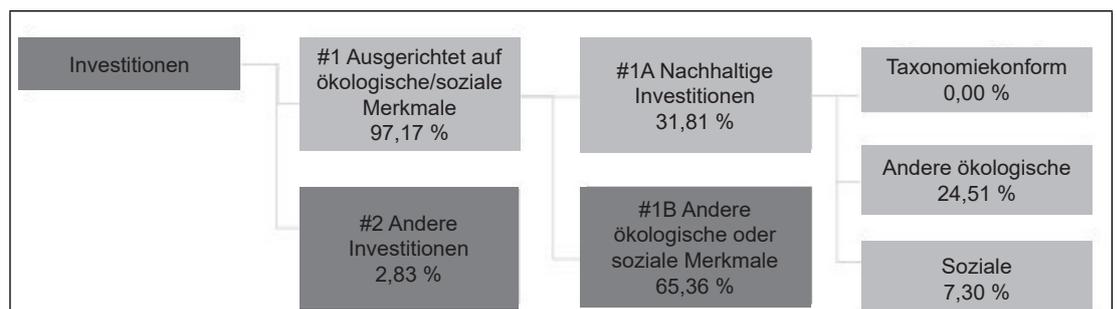
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Diageo Capital Plc	Industrie	0,64 %	Vereinigtes Königreich
Agilent Technologies Inc	Industrie	0,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Automatic Data Processing Inc	Industrie	0,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cheniere Corpus Christi Holdings L	Industrie	0,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Hsbc Holdings Plc	Finanzinstitute	0,42 %	Vereinigtes Königreich
General Mills Inc	Industrie	0,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ilex Corporation	Industrie	0,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Morgan Stanley	Finanzinstitute	0,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Texas Instruments Inc	Industrie	0,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Goldman Sachs Group Inc/The	Finanzinstitute	0,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royal Bank Of Scotland Group Plc	Finanzinstitute	0,31 %	Vereinigtes Königreich
Wells Fargo & Company Mtn	Finanzinstitute	0,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Wolters Kluwer Nv Regs	Industrie	0,30 %	Niederlande
Republic Services Inc	Industrie	0,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ing Groep Nv (Fxd-Frn)	Finanzinstitute	0,29 %	Niederlande



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Finanzinstitute	Bankwesen	25,14 %
Industrie	Nicht zyklische Konsumgüter	14,93 %
Industrie	Technologie	10,66 %
Industrie	Kommunikation	5,92 %
Finanzinstitute	Versicherung	5,79 %
Versorger	Strom	5,45 %
Industrie	Zyklische Konsumgüter	5,13 %
Industrie	Investitionsgüter	4,97 %
Industrie	Midstream	2,94 %
Industrie	Transportwesen	2,35 %
Finanzinstitute	Makler/Vermögensverwalter/Börsen	1,91 %
Finanzinstitute	REITs	1,76 %
Versorger	Erdgas	1,74 %
Industrie	Chemikalien	1,46 %
Industrie	Unabhängig	1,24 %
Sonstige	Sonstige	1,22 %
Industrie	Integriert	1,21 %
Finanzinstitute	Finanzunternehmen	1,06 %
Industrie	Metalle und Bergbau	0,94 %
Industrie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,28 %
Industrie	Veredelung	0,10 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben**

(CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben**

(OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja**

In fossiles Gas

In Kernenergie

**Nein**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

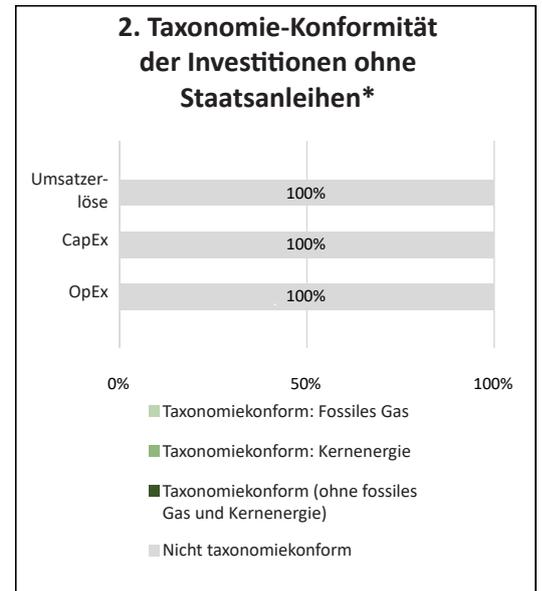
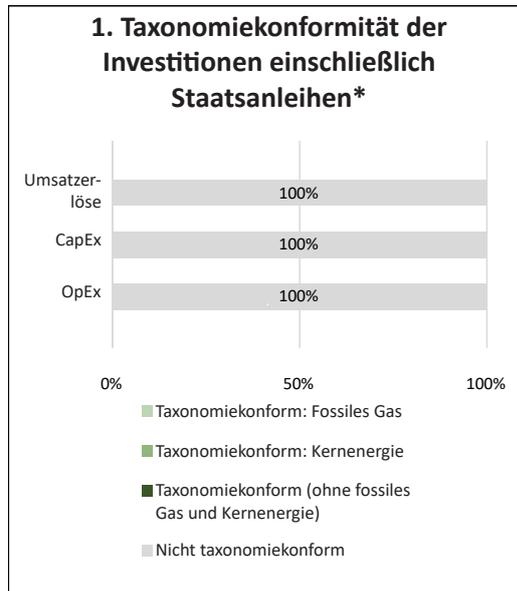
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 24,51 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel klassifiziert.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 7,30 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL CORPORATE SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493008MNX3CK1NFK103

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?					
<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	Ja	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	Nein
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%		<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,99 % an nachhaltigen Investitionen	
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%		<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	
<input type="checkbox"/>			<input type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .	

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen. Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Ausschluss von Emittenten mit einem ESG-Rating von CCC oder darunter gemäß MSCI.

Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100 % USD Hedged Index.

Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100 % USD Hedged Index.

Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100 % USD Hedged Index	ESG-Score im Vergleich zum Referenzindex	13,26 % höher als der Referenzindex
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität durch Reduktion der Kohlenstoffemissionen (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)	Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Referenzindex	39,17 % niedriger als der Referenzindex
Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen	% der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen	26,99 %*

\*Mit Wirkung zum 29. Dezember 2022 hat sich der Fonds verpflichtet, nachhaltige Anlagen zu halten, daher wird dieser Prozentsatz anhand von Daten vom 29. Dezember 2022 bis zum 30. April 2023 dargestellt.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Referenzzeitraum legte der Fonds 26,99 % seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen an, um sein Anlageziel zu erreichen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gemäß dem von BlackRock entwickelten und im Referenzzeitraum verwendeten Rahmen für nachhaltige Investitionen identifiziert.

#### Umwelt- und soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Minderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitärversorgung und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („Umwelt- und soziale Ziele“) gehören können.

#### Bewertung der wirtschaftlichen Aktivität

Eine Investition wurde als Beitrag zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel bewertet, wenn:

(i) ein Mindestanteil der Geschäftsaktivität des Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beigetragen hat; oder (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beigetragen haben; oder

(ii) die Verwendung der Erlöse („Use-of-Proceeds“) als Beitrag zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, beispielsweise grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen; oder

(iii) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein Umwelt- und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. BlackRock nutzt Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Referenzzeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



#### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren				
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt	Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
Treibhausgasemissionen (THG)					P
THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen – Scope 1, 2					P
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P		
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen				P	
Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)	F				

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

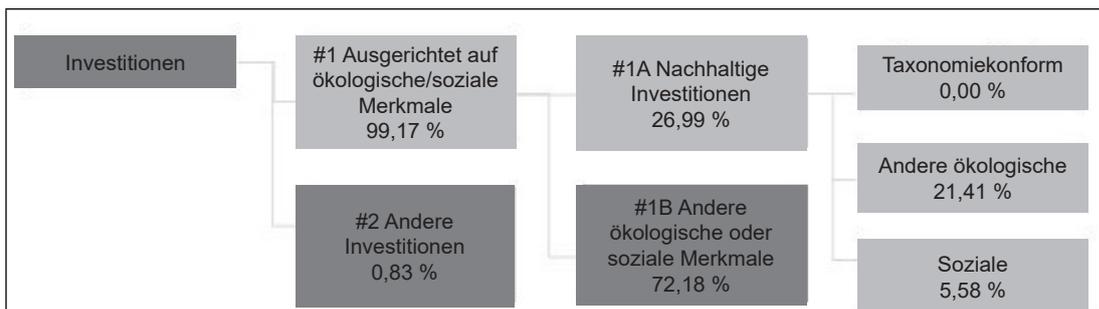
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Directv Financing Llc	Industrie	0,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Blk Ics Usd Leaf Agency Dist	Finanzinstitute	0,93 %	Irland
1011778 Bc Unlimited Liability Co	Industrie	0,85 %	Kanada
Nationstar Mortgage Holdings Inc	Finanzinstitute	0,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bellring Distribution Llc	Industrie	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Iron Mountain Inc	Industrie	0,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Global Partners Lp	Industrie	0,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Royal Caribbean Cruises Ltd	Industrie	0,61 %	Liberia
Fmg Resources (August 2006) Pty Lt	Industrie	0,61 %	Australien
Boise Cascade Co	Industrie	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Encompass Health Corp	Industrie	0,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Pbf Holding Company Llc	Industrie	0,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Louisiana Pacific Corp	Industrie	0,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Coty Inc	Industrie	0,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Mineral Resources Ltd	Industrie	0,56 %	Australien



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Industrie	Zyklische Konsumgüter	17,18 %
Industrie	Kommunikation	13,37 %
Industrie	Nicht zyklische Konsumgüter	12,17 %
Industrie	Investitionsgüter	10,39 %
Industrie	Technologie	6,77 %
Finanzinstitute	Bankwesen	5,12 %
Industrie	Metalle und Bergbau	4,47 %
Industrie	Transportwesen	3,39 %
Industrie	Midstream	3,37 %
Industrie	Unabhängig	3,18 %
Finanzinstitute	Finanzunternehmen	2,92 %
Industrie	Ölfeld-Dienstleistungen	2,79 %
Industrie	Sonstige Industrie	2,70 %
Finanzinstitute	Finanzwesen sonstige	2,64 %
Industrie	Chemikalien	2,30 %
Versorger	Strom	1,29 %
Finanzinstitute	Makler/Vermögensverwalter/Börsen	1,22 %
Industrie	Veredelung	1,09 %
Finanzinstitute	Versicherung	1,00 %
Industrie	Integriert	0,13 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja**

In fossiles Gas  In Kernenergie

**Nein**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

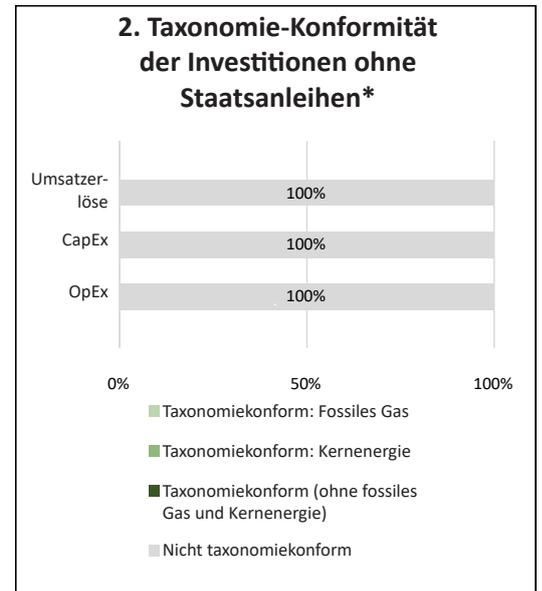
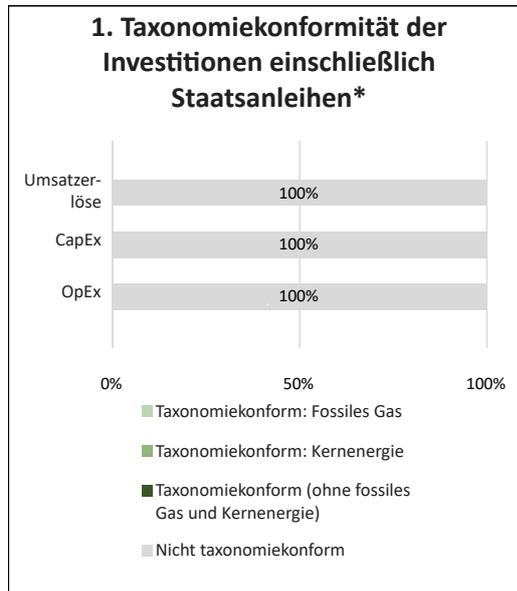
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 21,41 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel klassifiziert.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 5,58 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 25 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD SUSTAINABLE CREDIT SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Periodische Offenlegungen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:**  
BlackRock Global Impact Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300TUS181NI9KJ246

#### Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 96,11 %  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 50,46 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

In der folgenden Tabelle sind die nachhaltigen Investitionsziele aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen nachhaltigen Investitionszielen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese nachhaltigen Investitionsziele erreicht hat.

#### Nachhaltige Ziele, die vom Fonds beworben wurden

Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen.  
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden.  
Reduktion des Anlageuniversums um mindestens 20 % relativ zum Index (MSCI All Countries World Index) durch die ESG-Politik.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Periodische Offenlegungen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen.	% der nachhaltigen Investitionen	96,11 %
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden	% der Emittenten mit einem ESG-Rating	Über 90 %
Reduktion des Anlageuniversums um mindestens 20 % relativ zum Index (MSCI All Countries World Index) durch ESG-Politik	% Reduktion des Anlageuniversums	Reduktionsziel erreicht

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. BlackRock nutzt Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Referenzzeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um unter Bezugnahme auf alle obligatorischen wesentlichen nachteiligen Auswirkungen (PAI) zu beurteilen, ob eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Die Kriterien zielen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wie Beteiligungsgesellschaften mit Engagement in fossilen Brennstoffen, Verstößen gegen internationale Normen, umweltbelastenden Geschäftspraktiken und umstrittenen Waffen ab. Investitionen werden anhand dieser Kriterien mithilfe systembasierter Kontrollen geprüft, und Investitionen, die als erhebliche Beeinträchtigungen verursachend beurteilt werden, dürfen nicht als nachhaltige Investitionen bezeichnet werden. BlackRock bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageform im Sinne der Verordnung. Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand von Daten Dritter in Bezug auf die geschäftliche Beteiligung einer Investition (an bestimmten Aktivitäten, bei denen festgestellt wurde, dass sie negative Auswirkungen auf Umwelt- oder soziale Aspekte haben) oder Umwelt- oder Sozialkontroversen bewertet, um Investitionen auszuschließen, die BlackRock als schädlich für Nachhaltigkeitsindikatoren erachtet, vorbehaltlich begrenzter Ausnahmen, z. B. wenn die Daten als ungenau oder nicht aktuell eingestuft werden.

Die folgenden PAI werden durch den Prozess im Rahmen des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (DNSH) erfasst:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Periodische Offenlegungen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

#### Negativer Nachhaltigkeitsindikator

- PAI 1 Treibhausgasemissionen (THG) (Scope 1/2/3)
- PAI 2 CO2-Bilanz
- PAI 3 THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen
- PAI 4 Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind
- PAI 5 Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie
- PAI 6 Energieverbrauchsintensität pro Sektor mit hoher Klimabelastung
- PAI 7 Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf biodiversitätssensible Gebiete
- PAI 8 Emissionen ins Wasser
- PAI 9 Anteil gefährlicher Abfälle und radioaktiver Abfälle
- PAI 10 Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 11 Mangel an Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- PAI 12 Nicht angepasstes geschlechtsspezifisches Lohngefälle
- PAI 13 Geschlechterdiversität im Verwaltungsrat
- PAI 14 Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Anti-Personenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)
- PAI 15 THG-Intensität (Staatsanleihen & Supranationale Anleihen)
- PAI 16 Beteiligungsländer mit sozialen Verstößen (Staatsanleihen & Supranationale Anleihen)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Royalty Pharma Plc Class A	Gesundheitsversorgung	4,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Boston Scientific Corp	Gesundheitsversorgung	4,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bank Rakyat Indonesia (Persero)	Finanzwesen	3,94 %	Indonesien
Edp Renovaveis SA	Versorger	3,90 %	Spanien
Brookfield Renewable Subordinate V	Versorger	3,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Orsted	Versorger	3,34 %	Dänemark
Icf International Inc	Industrie	3,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Danaher Corp	Gesundheitsversorgung	3,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Halma Plc	Informationstechnologie	2,87 %	Vereinigtes Königreich
Schneider Electric	Industrie	2,72 %	Frankreich
North West Company Inc	Basiskonsumgüter	2,70 %	Kanada
Jack Henry And Associates Inc	Informationstechnologie	2,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Zoetis Inc Class A	Gesundheitsversorgung	2,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Dayamitra Telekomunikasi	Kommunikation	2,43 %	Indonesien
Veeva Systems Inc Class A	Gesundheitsversorgung	2,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

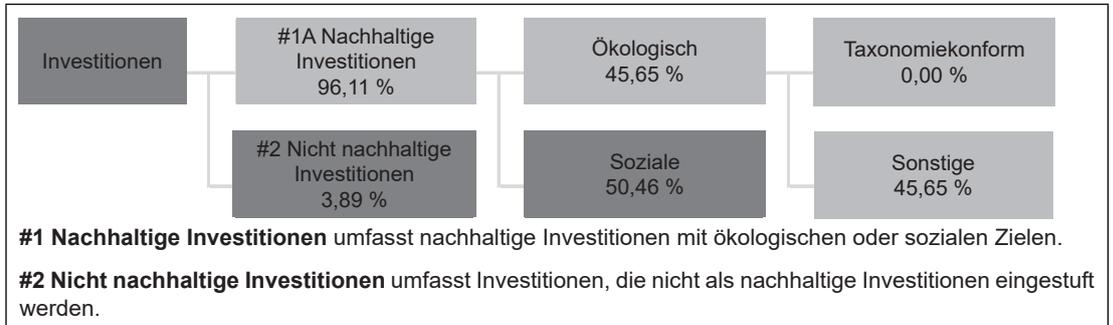
Periodische Offenlegungen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, auf die 1 % oder mehr der gehaltenen Investitionen entfielen, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Versorger	Versorger	13,13 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,97 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	9,60 %
Industrie	Investitionsgüter	8,43 %
Informationstechnologie	Technologische Hardware & Ausrüstung	7,48 %
Informationstechnologie	Software und Services	7,19 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,71 %
Finanzwesen	Banken	6,00 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	5,30 %
Werkstoffe	Werkstoffe	4,20 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	4,13 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	3,64 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,43 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	2,29 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,95 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,79 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	1,41 %

Im Referenzzeitraum wurden keine der Anlagen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß der Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasindustrie, Erschließung und Produktion von Öl und Gas, Öl- und Gasbohrungen, Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen, Öl- und Gaslagerung und -transport, Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas oder Kohle und verbrauchbare Kraftstoffe.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Periodische Offenlegungen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

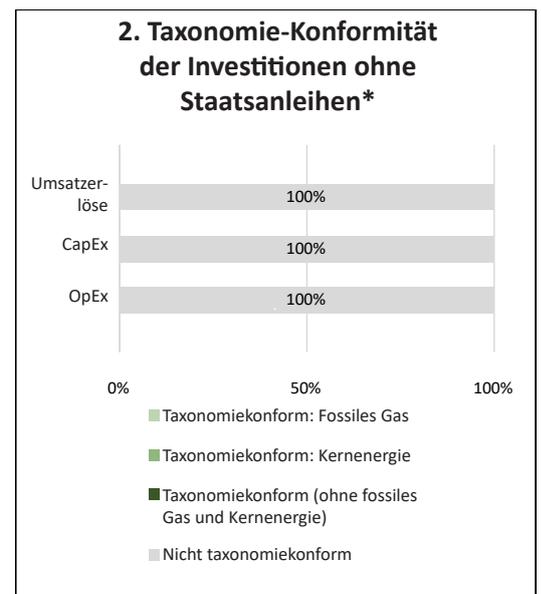
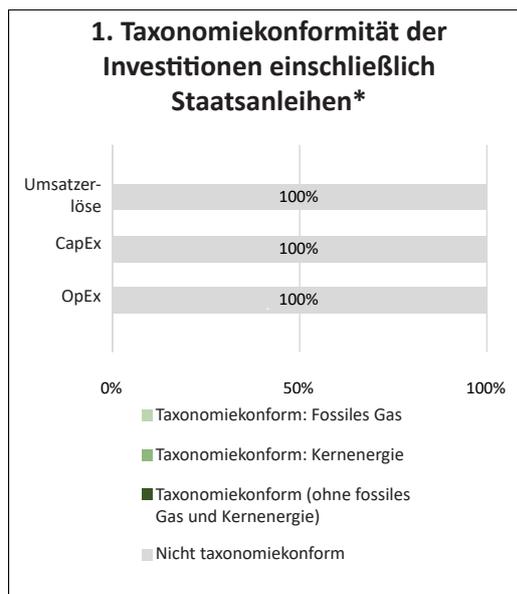
**Ja**

In fossiles Gas

In Kernenergie

**Nein**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

Periodische Offenlegungen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



\*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 45,65 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel klassifiziert.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den ersten Referenzzeitraum wurden 50,46 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



#### Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:**  
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
549300JALMZKC24S0R89

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Der Fonds verwendet die proprietäre Methodik der „Fundamentalanalyse“ von BlackRock. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Emittenten mit Engagement in Kernwaffen, fossilen Brennstoffen, Tabak und zivilen Schusswaffen anlegen. Diese Anlagen werden unter der Voraussetzung getätigt, dass sich die Emittenten in einer Phase des „Übergangs“ befinden und sich darauf konzentrieren, im Laufe der Zeit Nachhaltigkeitskriterien zu erfüllen. Emittenten, die die nachstehend aufgeführten Prüfkriterien nicht erfüllen, werden jedoch von der Anlage ausgeschlossen.

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.

Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion nuklearer Sprengköpfe erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihres Umsatzes aus der Produktion von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Großhandelsvertrieb und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten mit Sitz in den Vereinigten Staaten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion oder dem Einzelhandelsvertrieb von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren			
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P	
Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				P
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen- Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	F			

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LVMH	Nicht-Basiskonsumgüter	9,31 %	Frankreich
Microsoft Corp	Informationstechnologie	8,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Asml Holding NV	Informationstechnologie	7,63 %	Niederlande
Mastercard Inc Class A	Informationstechnologie*	7,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cadence Design Systems Inc	Informationstechnologie	5,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo Nordisk Class B	Gesundheitsversorgung	5,14 %	Dänemark
S&P Global Inc	Finanzwesen	4,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Lonza Group AG	Gesundheitsversorgung	4,50 %	Schweiz
Costco Wholesale Corp	Basiskonsumgüter	4,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	4,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Intuit Inc	Informationstechnologie	3,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Verisign Inc	Informationstechnologie	3,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Verisk Analytics Inc	Industrie	3,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ferrari NV	Nicht-Basiskonsumgüter	3,53 %	Italien
Ansys Inc	Informationstechnologie	3,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika

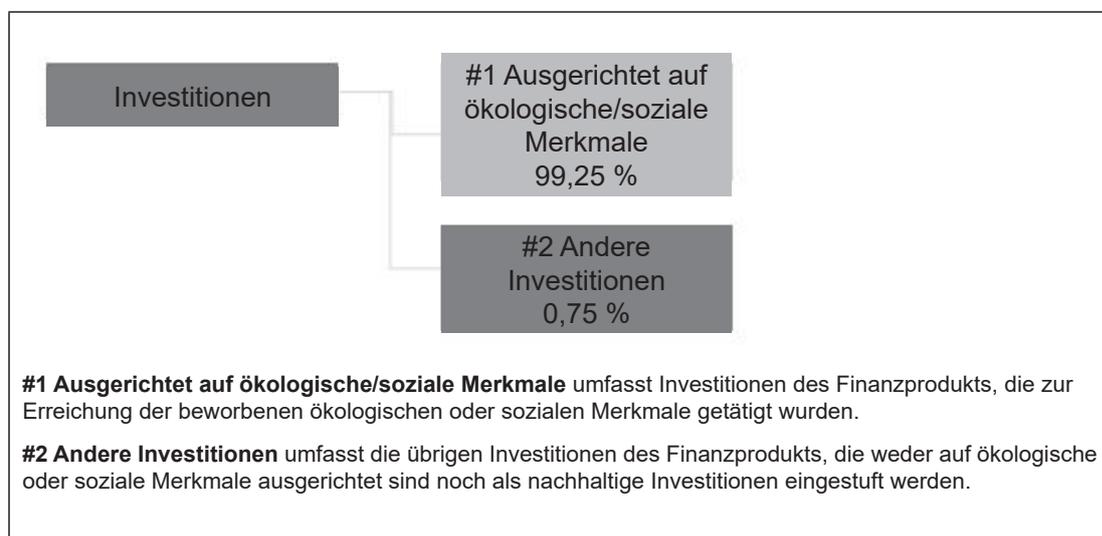
\*Im März 2023 hat MSCI Transaktions- und Zahlungsabwicklungsgesellschaften in eine neu gebildete Unterbranche umgegliedert, nämlich „Transaktions- und Zahlungsabwicklungsdienste“ im Finanzsektor. Infolgedessen wurden zwei Fondsbestände (einschließlich Mastercard Inc in der vorstehenden Tabelle) aus „Informationstechnologie“ umgegliedert. Für die Zwecke dieses Berichts wurde die vorherige Klassifizierung verwendet, um einen angemessenen Durchschnitt für den Berichtszeitraum zu liefern.



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, die 1 % oder mehr der gehaltenen Anlagen ausmachen, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Software und Services	34,18 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	11,90 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,42 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,63 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,50 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,59 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,13 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	4,43 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,54 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	3,53 %
Industrie	Investitionsgüter	2,90 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	2,49 %

Im Referenzzeitraum wurden keine der Anlagen des Fonds in den folgenden Teilspektoren (gemäß der Definition im Global Industry Classification System) gehalten: integrierte Öl- und Gasindustrie, Erschließung und Produktion von Öl und Gas, Öl- und Gasbohrungen, Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen, Öl- und Gaslagerung und -transport, Veredelung und Vermarktung von Öl und Gas oder Kohle und verbrauchbare Kraftstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja**

In fossiles Gas  In Kernenergie

**Nein**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

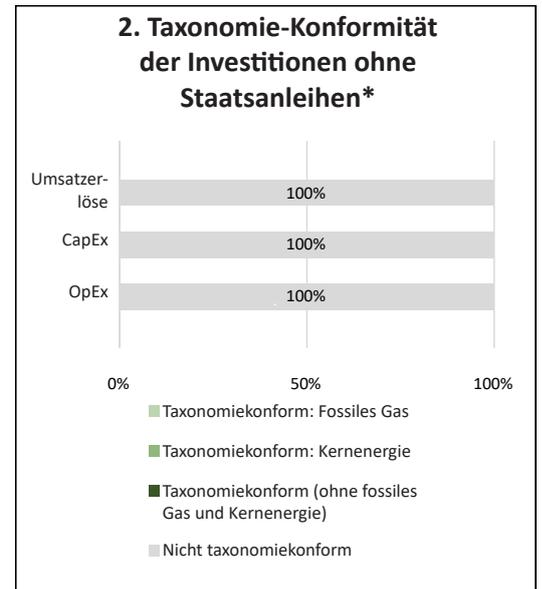
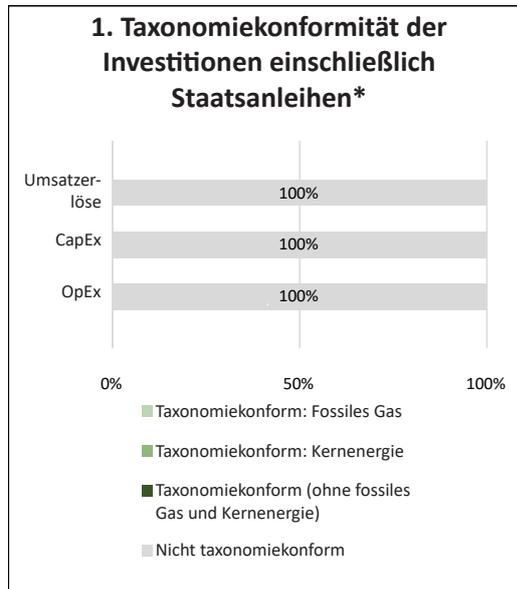
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:**

BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

549300U5207F8G705S53

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthielt es 51,60 % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.  
 Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum MSCI USA Index.

Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum MSCI USA Index

Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen.

Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden.

Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds wird höher sein als das des Index, nachdem mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating aus dem Index eliminiert wurden.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum MSCI USA Index	Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Referenzindex	50,17 % niedriger als der Referenzindex
Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen	% der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen	51,60 %*
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden	% der Emittenten mit einem ESG-Rating/bewertet	Über 90 %
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds wird höher sein als das des Index, nachdem mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating aus dem Index eliminiert wurden	Aufrechterhaltung des Ziels für das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating	Ziel für Ratingverbesserung erreicht

\*Mit Wirkung zum 29. Dezember 2022 hat sich der Fonds verpflichtet, nachhaltige Anlagen zu halten, daher wird dieser Prozentsatz anhand von Daten vom 29. Dezember 2022 bis zum 30. April 2023 dargestellt.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Referenzzeitraum legte der Fonds 51,60 % seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen an, um sein Anlageziel zu erreichen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gemäß dem von BlackRock entwickelten und im Referenzzeitraum verwendeten Rahmen für nachhaltige Investitionen identifiziert.

#### Umwelt- und soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Minderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitärversorgung und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („Umwelt- und soziale Ziele“) gehören können.

#### Bewertung der wirtschaftlichen Aktivität

Eine Investition wurde als Beitrag zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel bewertet, wenn:

(i) ein Mindestanteil der Geschäftsaktivität des Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beigetragen hat; oder (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beigetragen haben; oder

(iii) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein Umwelt- und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. BlackRock nutzt Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Referenzzeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren				
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt	Reduzierung der Treibhausgas-emissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
Treibhausgas-emissionen (THG)					P
THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen – Scope 1, 2					P
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P		
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen				P	
Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)	F				

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

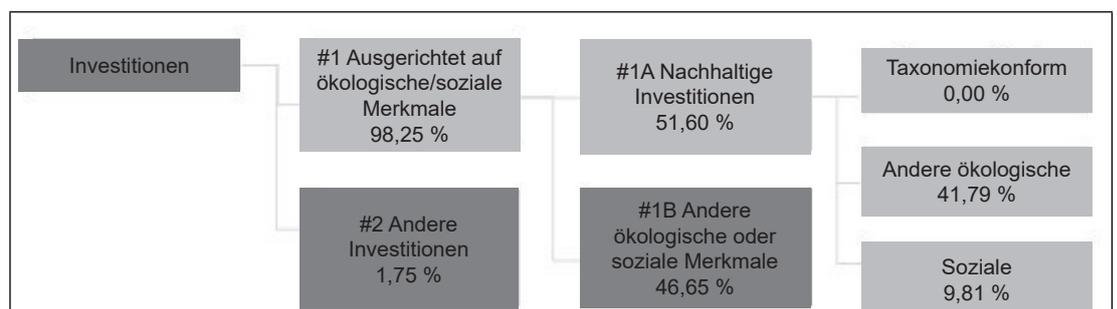
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc	Informationstechnologie	6,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corp	Informationstechnologie	5,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	2,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	2,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Pepsico Inc	Basiskonsumgüter	1,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Nvidia Corp	Informationstechnologie	1,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	1,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
American Express	Finanzwesen	1,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Unitedhealth Group Inc	Gesundheitsversorgung	1,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Chevron Corp	Energie	1,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Tesla Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Adobe Inc	Informationstechnologie	1,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Ecolab Inc	Werkstoffe	1,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Marsh & McLennan Inc	Finanzwesen	1,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cigna Corp	Gesundheitsversorgung	1,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Software und Services	14,71 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,70 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	8,41 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	6,90 %
Industrie	Investitionsgüter	6,74 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,54 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,53 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	5,32 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	4,46 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,32 %
Finanzwesen	Versicherung	3,34 %
Finanzwesen	Banken	2,77 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,60 %
Werkstoffe	Werkstoffe	2,41 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	2,16 %
Versorger	Versorger	1,91 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- & Persönliche Produkte	1,89 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	1,65 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	1,23 %
Industrie	Transportwesen	1,20 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,99 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,63 %
Energie	Veredelung, Vermarktung und Transport von Öl und Gas	0,49 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,06 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja**

In fossiles Gas

In Kernenergie

**Nein**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

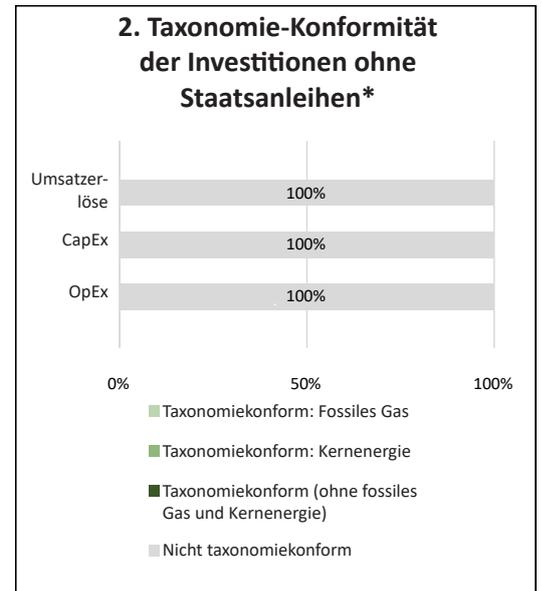
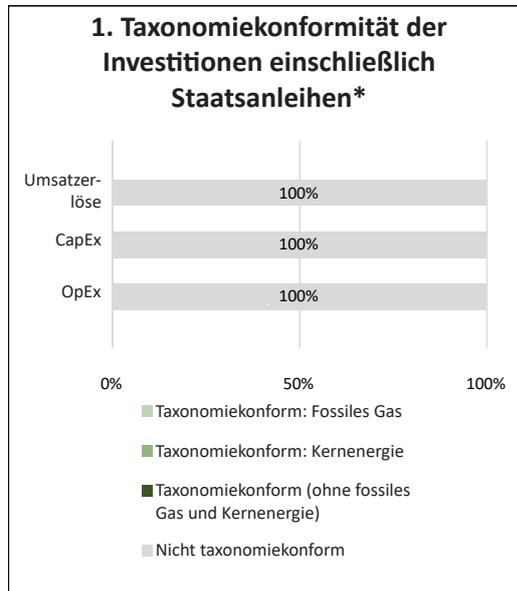
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 41,79 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel klassifiziert.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 9,81 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE US EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493002MQOTZR3NYON05

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46,23 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.

Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Verbesserung des ESG-bereinigten Scores im Vergleich zum MSCI World Index.

Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum MSCI World Index.

Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen.

Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden.

Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds wird höher sein als das des Index, nachdem mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating aus dem Index eliminiert wurden.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffemissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds) im Vergleich zum MSCI World Index	Kohlenstoffemissionsintensität im Verhältnis zum Referenzindex	37,77 % niedriger als der Referenzindex
Die Beteiligungen des Fonds in nachhaltigen Anlagen	% der vom Fonds gehaltenen nachhaltigen Investitionen	46,23 %*
Sicherstellung, dass mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die der Fonds investiert (ausgenommen Geldmarktfonds), über ein ESG-Rating verfügen oder für ESG-Zwecke analysiert wurden	% der Emittenten mit einem ESG-Rating/bewertet	Über 90 %
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Fonds wird höher sein als das des Index, nachdem mindestens 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten Rating aus dem Index eliminiert wurden	Aufrechterhaltung des Ziels für das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating	Ziel für Ratingverbesserung erreicht

\*Mit Wirkung zum 29. Dezember 2022 hat sich der Fonds verpflichtet, nachhaltige Anlagen zu halten, daher wird dieser Prozentsatz anhand von Daten vom 29. Dezember 2022 bis zum 30. April 2023 dargestellt.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Referenzzeitraum legte der Fonds 46,23 % seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen an, um sein Anlageziel zu erreichen. Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden gemäß dem von BlackRock entwickelten und im Referenzzeitraum verwendeten Rahmen für nachhaltige Investitionen identifiziert.

#### Umwelt- und soziale Ziele

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, zu denen unter anderem alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Minderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitärversorgung und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („Umwelt- und soziale Ziele“) gehören können.

#### Bewertung der wirtschaftlichen Aktivität

Eine Investition wurde als Beitrag zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel bewertet, wenn:

(i) ein Mindestanteil der Geschäftsaktivität des Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beigetragen hat; oder (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beigetragen haben; oder

(ii) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein Umwelt- und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die Anforderungen des Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („DNSH“) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition ein Ziel erheblich beeinträchtigt. Investitionen, von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Anlageart wurden mithilfe der proprietären Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. BlackRock nutzt Fundamentalanalysen und/oder Datenquellen Dritter, um Investitionen zu identifizieren, die sich nachteilig auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken und erhebliche Beeinträchtigungen verursachen. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nachhaltige Investitionen, die während des Referenzzeitraums gehalten wurden, wurden unter Berücksichtigung etwaiger nachteiliger Auswirkungen und unter Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte beurteilt, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht Grundsatzkonventionen gemäß der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (IAO) über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtscharta festgelegt sind. Emittenten, die mutmaßlich gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren				
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt	Reduzierung der Treibhausgas-emissionsintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse in den Beteiligungen des Fonds)
Treibhausgas-emissionen (THG)					P
THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen – Scope 1, 2					P
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P		
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen				P	
Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)	F				

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

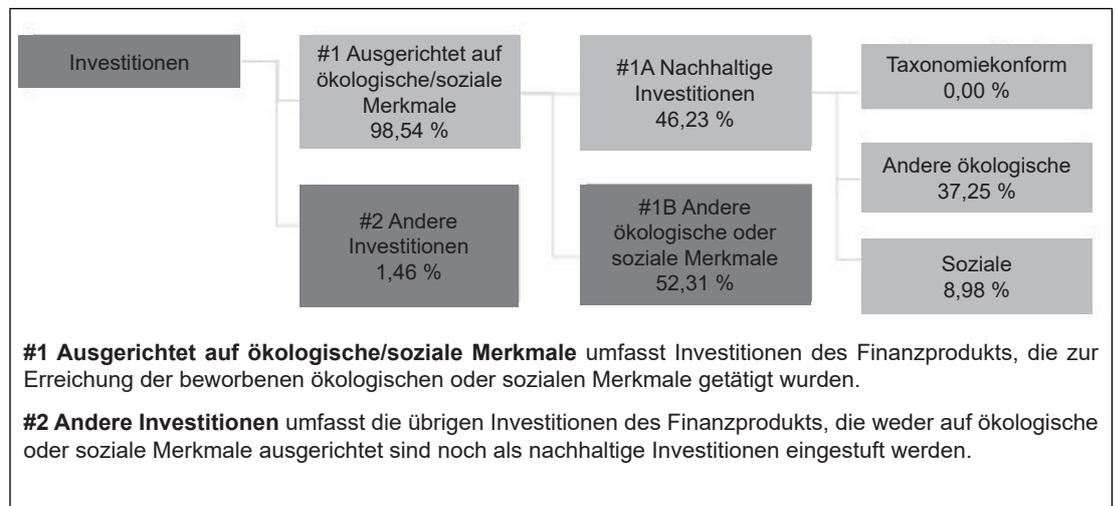
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc	Informationstechnologie	4,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corp	Informationstechnologie	4,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	1,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Chevron Corp	Energie	1,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Gesundheitsversorgung	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Adobe Inc	Informationstechnologie	1,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc Class A	Informationstechnologie	1,23 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	1,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Coca-Cola	Basiskonsumgüter	1,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Pepsico Inc	Basiskonsumgüter	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Agilent Technologies Inc	Gesundheitsversorgung	1,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Unitedhealth Group Inc	Gesundheitsversorgung	1,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Bristol Myers Squibb	Gesundheitsversorgung	1,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Home Depot Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Software und Services	11,86 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,37 %
Industrie	Investitionsgüter	7,03 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	6,24 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,42 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	4,96 %
Finanzwesen	Banken	4,71 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	4,64 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	4,50 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	4,25 %
Werkstoffe	Werkstoffe	3,88 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,74 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	2,98 %
Finanzwesen	Versicherung	2,96 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- & Persönliche Produkte	2,61 %
Industrie	Transportwesen	2,21 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	2,20 %
Versorger	Versorger	2,18 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,94 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,89 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,69 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,31 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,13 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,07 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,83 %
Energie	Veredelung, Vermarktung und Transport von Öl und Gas	0,64 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,55 %
Energie	Öl- und Gasbohrung	0,01 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilspektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja**

In fossiles Gas  In Kernenergie

**Nein**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

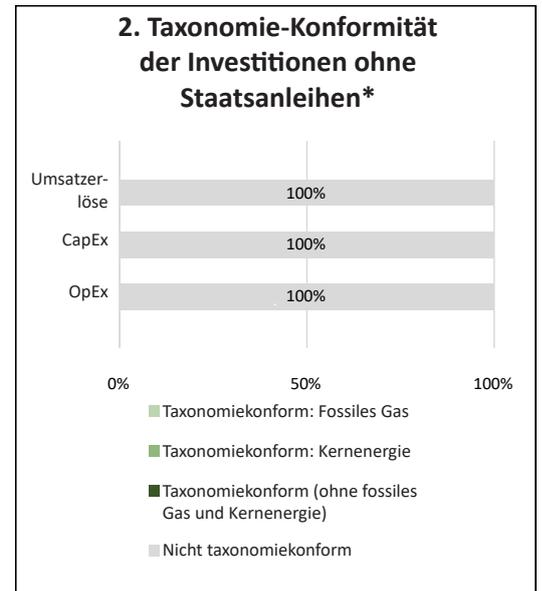
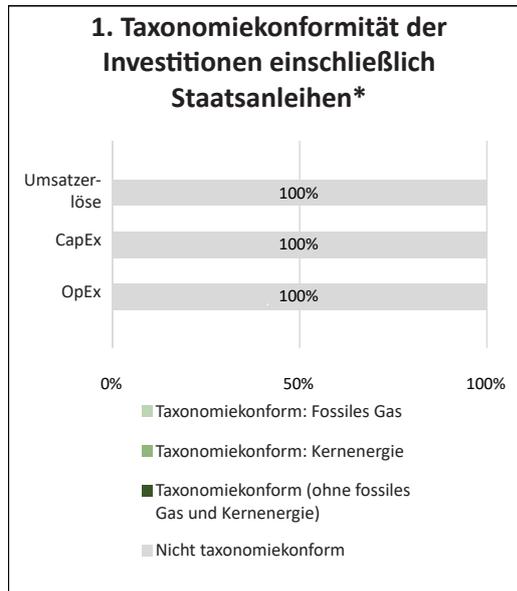
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 37,25 % der Investitionen des Fonds als nicht mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel klassifiziert.

Der Fonds investierte in nachhaltige Investitionen, die aus den folgenden Gründen nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) sie ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftsaktivitäten waren nicht im Rahmen der verfügbaren technischen Screening-Kriterien der EU-Taxonomie zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen dieser technischen Screening-Kriterien.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 8,98 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



- **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SUSTAINABLE ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300AG1I22NNZRKF31

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

- Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.
- Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.
- Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.
- Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.
- Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren			
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P	
Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				P
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen- Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	F			

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Blk Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Finanzwesen	6,31 %	Irland
Agilent Technologies Inc	Gesundheitsversorgung	1,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Wheaton Precious Metals Corp	Werkstoffe	1,14 %	Kanada
Travel Leisure	Nicht-Basiskonsumgüter	1,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Omron Corp	Informationstechnologie	1,03 %	Japan
Sumitomo Chemical Ltd	Werkstoffe	0,94 %	Japan
Microsoft Corp	Informationstechnologie	0,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Aia Group Ltd	Finanzwesen	0,91 %	Hongkong
Equinix Reit Inc	Immobilien	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Givaudan SA	Werkstoffe	0,89 %	Schweiz
Sba Communications Reit Corp Class	Immobilien	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Croda International Plc	Werkstoffe	0,82 %	Vereinigtes Königreich
Benesse Holdings Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	0,79 %	Japan
Keysight Technologies Inc	Informationstechnologie	0,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Insignia Financial Ltd	Finanzwesen	0,77 %	Australien

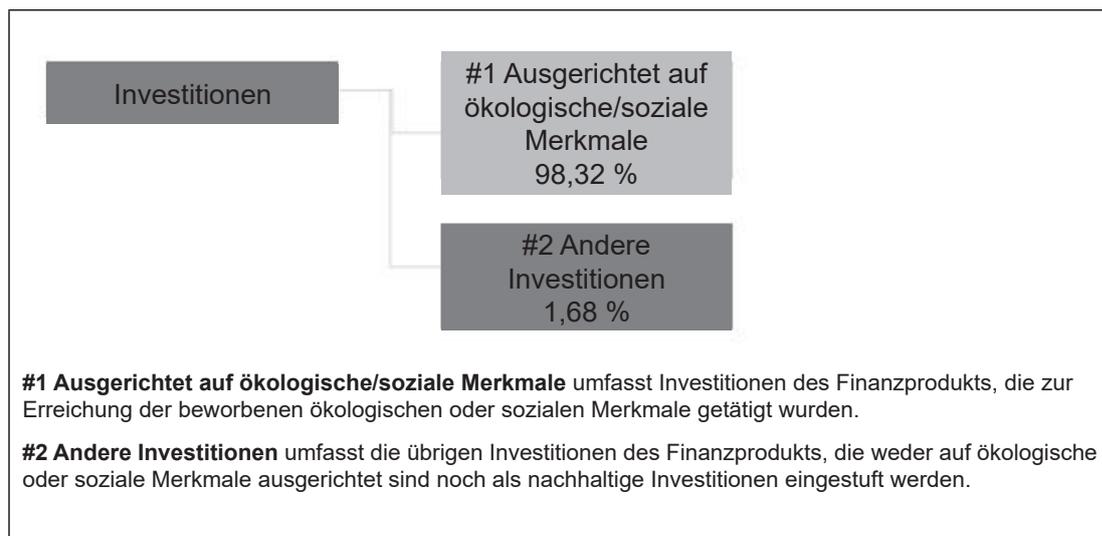
Die vorstehende Tabelle enthält nicht die Anlagen des Fonds in staatlichen Schuldverschreibungen, die zu Zwecken des Liquiditätsmanagements gehalten werden.



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die vorstehend aufgeführten Zahlen werden auf der Grundlage des vierteljährlichen durchschnittlichen Nominalwertes der Brutto-Positionen berechnet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Software und Services	6,56 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,84 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	2,95 %
Industrie	Investitionsgüter	2,46 %
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,34 %
Immobilien	Immobilienverwaltung & -entwicklung	2,12 %
Finanzwesen	Versicherung	1,67 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	1,17 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	0,26 %
Kommunikation	Telekommunikation	0,26 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,07 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,06 %
Energie	Öl- und Gasbohrung	0,03 %
Terminkontrakte	Terminkontrakte	0,00 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	(0,01) %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	(0,05) %
Energie	Veredelung, Vermarktung und Transport von Öl und Gas	(0,11) %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienste	(0,18) %
Industrie	Transportwesen	(0,18) %
Versorger	Versorger	(0,28) %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	(0,29) %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	(0,32) %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	(0,37) %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	(0,72) %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	(0,74) %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	(1,08) %
Basiskonsumgüter	Haushalts- & Persönliche Produkte	(1,33) %
Finanzwesen	Banken	(1,34) %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	(2,38) %
Werkstoffe	Werkstoffe	(3,41) %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	(4,56) %

Die vorstehend aufgeführten Engagements in den Wirtschaftssektoren spiegeln Aktien und aktienbezogene Instrumente wider (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Total Return Swaps). Die vorstehende Tabelle enthält nicht die Anlagen des Fonds in staatlichen Schuldverschreibungen, die zu Zwecken des Liquiditätsmanagements gehalten werden.

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilspektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

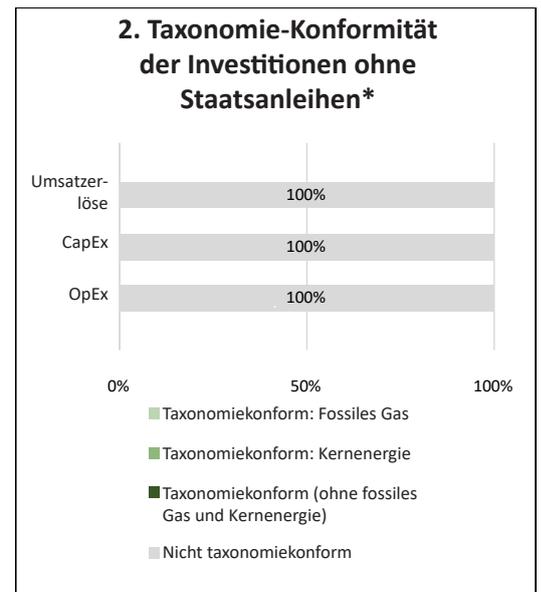
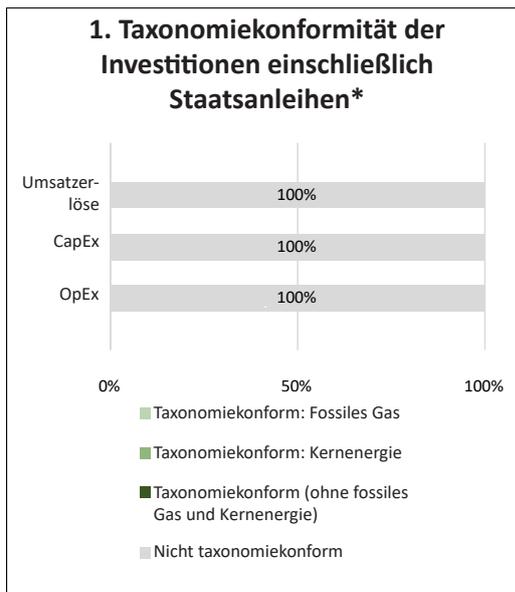
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



\*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate und Barmittel, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund 549300PZOHEI15WISL71

Unternehmenskennung (LEI-Code):

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht aufzuspürende Fragmente und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen. Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder Lieferplattformen oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Tabakerzeugnisse herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den Einzelhandel mit Zivilpersonen herstellen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb (Groß- oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie gegen Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Ausschluss von Emittenten mit einem ESG-Rating von CCC oder darunter gemäß MSCI.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren			
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion und Erzeugung von Teersanden (auch Ölsande genannt) erzielen	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen, ausgenommen „grüne Anleihen“ von solchen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Markets Association einhalten	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P	
Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				P
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen- Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	F			

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

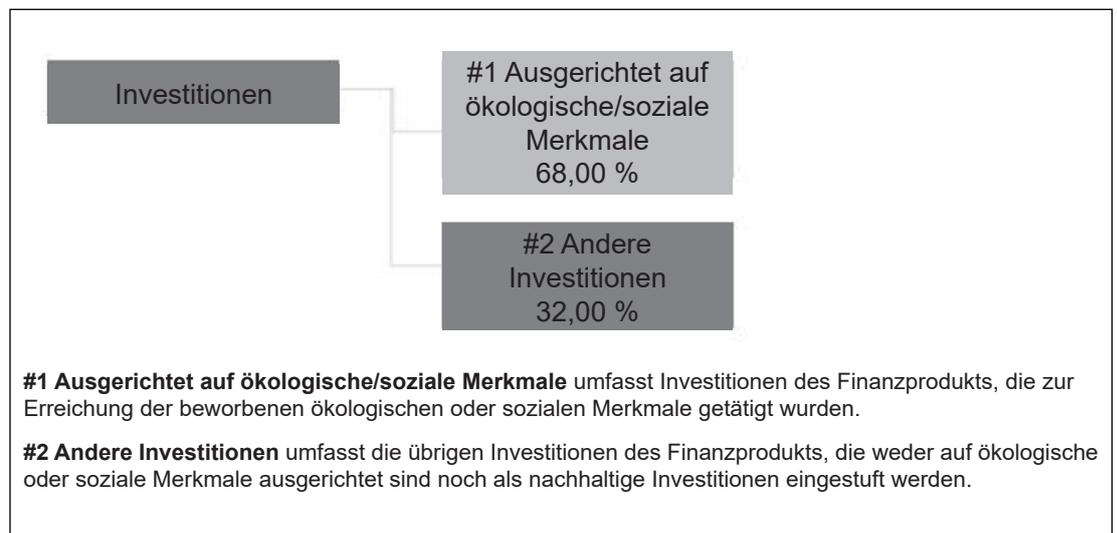
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Blk ICS Usd Leaf Agency Dist Treasury Note	Corporates Treasuries	5,44 % 2,73 %	Irland Vereinigte Staaten von Amerika
Fhlmc 30Yr Umbs Super	Securitized	1,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fnma 30Yr 2018 Production	Securitized	1,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Umbs 30Yr Tba(Reg A)	Securitized	1,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fnma 30Yr 2020 Production	Securitized	1,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fnma 30Yr 2016 Production	Securitized	1,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Umbs 30Yr Tba(Reg A)	Securitized	1,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Gnma2 30Yr 2020 Production	Securitized	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Fnma 30Yr 2022 Production	Securitized	1,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cas_18-C06 2M2	Securitized	1,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Pfizer Inc	Corporates	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Cas_17-C04 2M2	Securitized	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
American International Group Inc	Corporates	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Apa Corp	Corporates	0,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika



#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Die vorstehend aufgeführten Zahlen werden auf der Grundlage des vierteljährlichen durchschnittlichen Nominalwertes der Brutto-Positionen berechnet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
MBS Pass-Through	Agency Fixed Rate	34,77 %
CMO	Mortgage Collateralised	20,18 %
Treasuries	Treasuries	16,74 %
Finanzinstitute	Bankwesen	10,36 %
Industrie	Nicht zyklische Konsumgüter	9,20 %
Finanzinstitute	Finanzunternehmen	6,50 %
Industrie	Zyklische Konsumgüter	3,30 %
Industrie	Kommunikation	3,29 %
Industrie	Technologie	3,04 %
Industrie	Midstream	2,84 %
Finanzinstitute	Versicherung	2,84 %
Industrie	Transportwesen	2,17 %
Industrie	Veredelung	1,48 %
Industrie	Papier	1,47 %
Industrie	Metalle und Bergbau	1,16 %
Industrie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,66 %
Industrie	Integriert	0,65 %
Industrie	Unabhängig	0,27 %

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

**Ja**

In fossiles Gas  In Kernenergie

**Nein**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

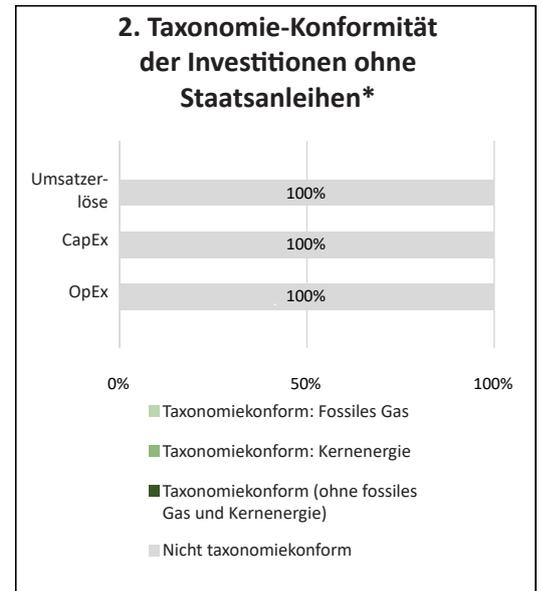
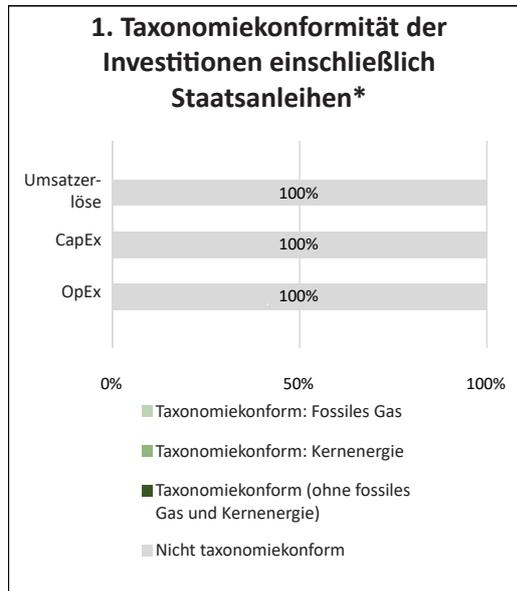
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 \*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.



#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten verbrieft Instrumente, Derivate, Barmittel und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen auf der ganzen Welt ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 50 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY ESG SCREENED FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmen Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:**

BlackRock Tactical Opportunities Fund

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

6FFMMI3AGWZH5SDXSF05

#### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

#### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Verkaufsprospekt des Fonds enthalten. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt hat.

#### Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung kontroverser Waffen (unter anderem einschließlich Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser und/oder Brandwaffen) beteiligt sind oder anderweitig Bezug zu diesen aufweisen.

Ausschluss von Emittenten, die Einnahmen aus der direkten Beteiligung an der Produktion von Nuklearwaffen oder Nuklearwaffenkomponenten oder der Erbringung von Hilfsdienstleistungen im Zusammenhang mit Nuklearwaffen erzielen.

Ausschluss von Emittenten mit Engagement in der Produktion von und/oder die 5 % oder mehr ihres Umsatzes aus dem Vertrieb von Schusswaffen und Kleinwaffenmunition für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf Kraftwerkskohlebasis erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Produktion von Teersanden erzielen.

Ausschluss von Emittenten mit Engagement in der Produktion von Tabak/Tabakerzeugnissen und/oder die 5 % oder mehr ihrer Einnahmen aus dem Einzelhandel, dem Vertrieb und/oder der Zulassung von Tabak/Tabakerzeugnissen erzielen.

Ausschluss von Emittenten, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben (welche die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung umfassen).

Ausschluss von Investitionen in Anleihen, die von Regierungen ausgegeben werden, die nicht über ein ESG-Rating von mindestens BB verfügen (wie von Drittanbietern von ESG-Daten definiert).

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die verwendet werden, um die Erreichung jedes der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Kennzahl	Leistung für den Referenzzeitraum
Ausschluss von Emittenten auf der Grundlage von Ausschlusskriterien, wie in der obigen Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	Anzahl der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte lesen Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“, in dem dargelegt ist, wie der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



#### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Anwendung dieser Mindest-ESG- und Ausschlusskriterien. Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI), die in der nachstehenden Tabelle als „F“ gekennzeichnet sind, im Rahmen der Anlageauswahlkriterien vollständig und mit „P“ gekennzeichnete PAI teilweise berücksichtigt werden. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird teilweise berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator teilweise der regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) dargelegt ist. Eine wesentliche nachteilige Auswirkung (PAI) wird vollständig berücksichtigt, wenn eine interne Bewertung von BlackRock festgestellt hat, dass der Nachhaltigkeitsindikator der vollständigen regulatorischen Definition der PAI entspricht, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 im Hinblick auf RTS dargelegt ist.

Negativer Nachhaltigkeitsindikator	Nachhaltigkeitsindikatoren			
	Ausschluss von Emittenten, die an der Produktion umstrittener Waffen (Nuklearwaffen, Streumunition, biologisch-chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran oder Brandwaffen) beteiligt sind	Ausschluss von Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Erträge aus der Gewinnung, Exploration und/oder Veredelung fossiler Brennstoffe erzielen	Ausschluss von Emittenten, die 5 % oder mehr ihrer Erträge aus der Förderung und/oder Verstromung thermischer Kohle oder der Stromerzeugung aus Kernenergie erzielen	Ausschluss von Emittenten, die an Verstößen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, ermittelt durch MSCI oder einen anderen externen ESG-Research-Anbieter, den der Anlageverwalter jeweils nutzt
Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind		P	P	
Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen				P
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonen- Minen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	F			



#### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc	Informationstechnologie	3,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Note	FI Securities	3,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corp	Informationstechnologie	3,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Treasury Note (20ld)	FI Securities	2,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Tesla Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Klasse A	Kommunikation	1,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc Klasse C	Kommunikation	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Gesundheitsversorgung	0,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Berkshire Hathaway Inc Class B	Finanzwesen	0,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Meta Platforms Inc Klasse A	Kommunikation	0,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Pfizer Inc	Gesundheitsversorgung	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Nvidia Corp	Informationstechnologie	0,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly	Gesundheitsversorgung	0,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Unitedhealth Group Inc	Gesundheitsversorgung	0,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

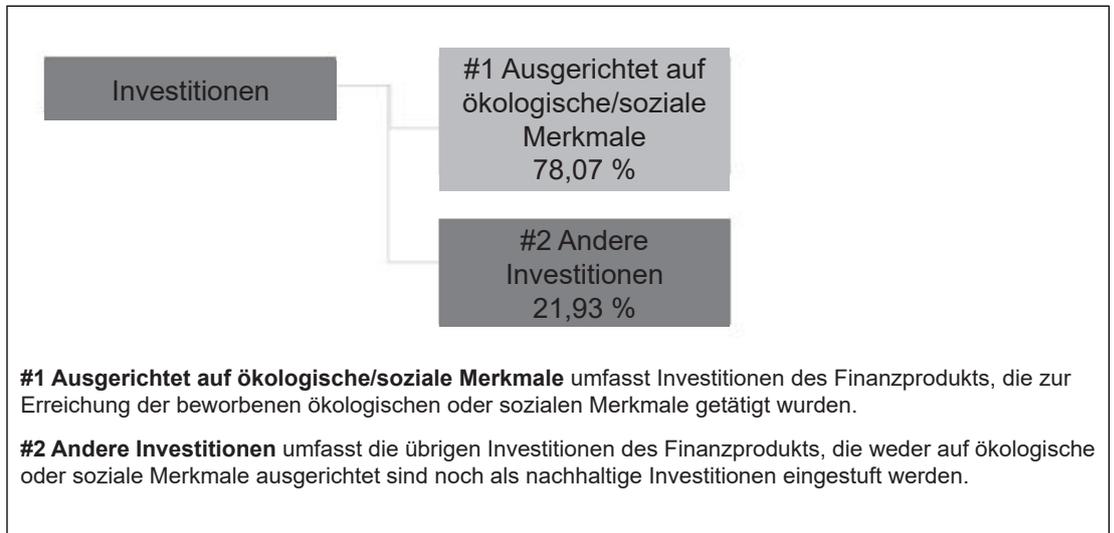
Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- Wie sah die Vermögensallokation aus?



- In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in denen der Fonds während des Referenzzeitraums engagiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Gesundheitsversorgung	Pharmaindustrie, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,38 %
FI Securities	FI Securities	6,46 %
Informationstechnologie	Software und Services	6,16 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	5,12 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Ausrüstung	4,88 %
Industrie	Investitionsgüter	4,86 %
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,47 %
Versorger	Versorger	4,20 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	3,74 %
Finanzwesen	Banken	3,02 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeuge & Fahrzeugteile	2,60 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	2,57 %
Gesundheitsversorgung	Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,18 %
Werkstoffe	Werkstoffe	2,11 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel Getränke Tabak	2,09 %
Immobilien	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,98 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,59 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,56 %
Finanzwesen	Versicherung	1,55 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter Vertrieb und Einzelhandel	1,35 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,51 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,30 %
Energie	Veredelung, Vermarktung und Transport von Öl und Gas	0,20 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,12 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilspektoren (gemäß Definition im Global Industry Classification System) gehalten: Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und verbrauchbare Brennstoffe.

# BLACKROCK FUNDS I ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den heutigen Umfang der umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie ist für den Referenzzeitraum in den nachstehenden Diagrammen dargestellt.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

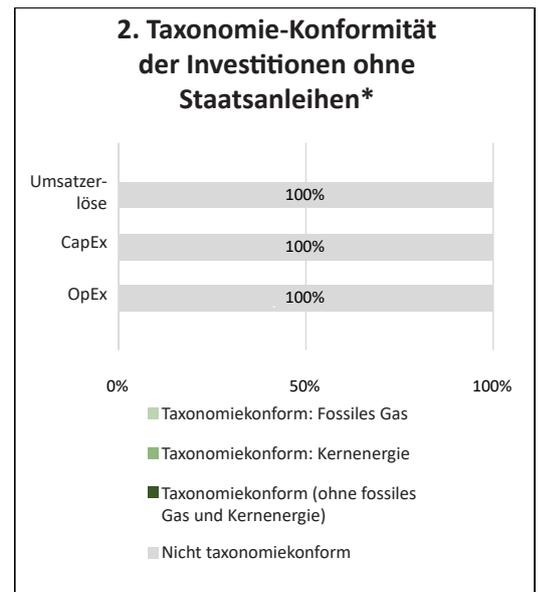
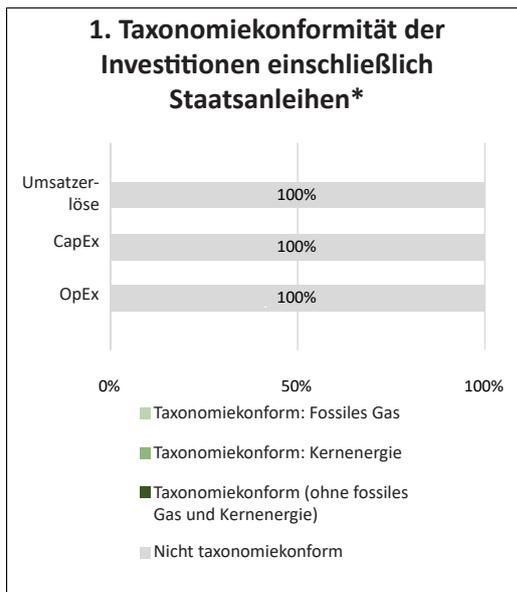
**Ja**

In fossiles Gas

In Kernenergie

**Nein**

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

In Bezug auf den Referenzzeitraum werden für die Zwecke dieses Berichts 0 % der Investitionen des Fonds als in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten fließende Investitionen identifiziert.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da es sich um den ersten Referenzzeitraum handelt, in dem die periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten in Kraft tritt, werden keine Vergleichszahlen dargestellt.

# BLACKROCK FUNDS | ICAV

## NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

### BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Periodische Offenlegung zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)



\*sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen\* mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



#### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



#### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Anlagen umfassten Derivate, Barmittel und festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldtitel bezeichnet), die von Regierungen und staatlichen Stellen auf der ganzen Welt ausgegeben wurden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Solche Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (Nicht-ESG), zum Zwecke des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung verwendet.

Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz bewertet.



#### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen implementiert, wie z. B. die Kodierung von Compliance-Regeln, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds weiterhin angemessen sind.

Wenn Emittenten identifiziert werden, die potenziell Probleme in Bezug auf eine gute Unternehmensführung aufweisen, werden die Emittenten überprüft, um – sofern der Anlageverwalter mit dieser externen Beurteilung einverstanden ist – sicherzustellen, dass der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass der Emittent entweder Abhilfemaßnahmen ergriffen hat oder innerhalb eines angemessenen Zeitraums basierend auf der direkten Zusammenarbeit des Anlageverwalters mit dem Emittenten Abhilfemaßnahmen ergreifen wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, das Engagement in solchen Emittenten zu reduzieren.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Einbeziehung von Anteilhabern gemäß der Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Ziel der SRD ist die Stärkung der Position der Anteilhaber, die Verbesserung der Transparenz und die Verringerung exzessiver Risiken innerhalb von Unternehmen, die auf regulierten EU-Märkten gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Webseite von BlackRock unter: <https://www.blackrock.com/uk/professionals/solutions/shareholder-rights-directive>



#### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu messen; daher ist dieser Abschnitt nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend.

## Möchten Sie mehr erfahren?

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

© 2023 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**<sup>®</sup>

Go paperless. . .   
It's Easy, Economical and Green!  
Go to [www.blackrock.com/edelivery](https://www.blackrock.com/edelivery)