

BlackRock®

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

BlackRock Funds I ICAV
(BERICHT FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INHALT	Seite
Overview	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Performance	
Bericht des Anlageverwalters	5
Governance	
Grundsätze der Corporate Governance	19
Bericht des Verwaltungsrats	20
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber	22
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Jahresabschluss	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	26
Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	30
Bilanz	34
Anhang zum Jahresabschluss	38
Vermögensaufstellung	78
Zusatzinformationen und regulatorische Offenlegungen (ungeprüft)	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)	224
Wertentwicklung im Kalenderjahr (ungeprüft)	244
Laufende Kosten (ungeprüft)	245
Geschäfte mit verbundenen Parteien (Ungeprüft)	246
Transaktionskosten (Ungeprüft)	247
Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions) (Ungeprüft)	247
Kreuzbeteiligungen (Ungeprüft)	247
Gesamtrisiko (Ungeprüft)	247
Leverage (Ungeprüft)	248
Vergütungsbericht (ungeprüft)	249
Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	253

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat¹

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

¹Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

²Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Manager

BlackRock Asset Management Ireland Limited
1st Floor
2 Ballsbridge Park
Ballsbridge
Dublin 4, D04 YW83
Irland

Währungsabsicherungsmanager³

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 Bank (Ireland) plc
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

Sekretär

Sanne Corporate Administration Services (Ireland) Limited
4. Etage
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, Vertriebsstelle und

Wertpapierleihstelle

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

Unteranlageverwalter⁴

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

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

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

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

Irischer Rechtsberater

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Informationsstelle in Deutschland

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
D-80333 München
Deutschland

Zahlstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
A-1020 Wien
Österreich

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Schweiz

³Nur für die währungsgesicherten Anteilklassen bestimmter Fonds.

⁴Nur für bestimmte Fonds.

Registrierungsnummer der Gesellschaft: C178885

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

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

Für Anleger aus Deutschland: Der Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenlos bei der deutschen Informationsstelle erhältlich.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND

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

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

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

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

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

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

Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr

Die folgenden Anteilklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt.

Name des Fonds	Anteilklasse	Auflegung/ Schließung	Datum
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	Klasse X USD thesaurierend	Auflegung	30. November 2020
BlackRock Global Impact Fund	Klasse A EUR ausschüttend	Auflegung	16. November 2020
BlackRock Global Impact Fund	Klasse I JPY thesaurierend	Auflegung	5. März 2021
BlackRock Global Impact Fund	Klasse X GBP ausschüttend	Auflegung	9. Dezember 2020
BlackRock Global Impact Fund	Klasse Z GBP ausschüttend	Auflegung	24. Februar 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	Auflegung	13. Juli 2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	Auflegung	1. April 2021
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse D EUR thesaurierend	Auflegung	15. Dezember 2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	Auflegung	30. Dezember 2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	Auflegung	14. Juli 2020
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse Z USD ausschüttend	Auflegung	20. Mai 2020
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse X JPY abgesichert thesaurierend	Auflegung	10. Juni 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	Auflegung	31. Juli 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	Auflegung	31. Juli 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend	Auflegung	31. Juli 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend	Auflegung	31. Juli 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend	Auflegung	31. Juli 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend	Auflegung	31. Juli 2020
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse Z USD thesaurierend	Auflegung	31. Juli 2020

Am 11. Mai 2020 teilte die PNC Financial Services Group Inc. („PNC“) mit, dass sie beabsichtigt, ihre Beteiligung an BlackRock, Inc. im Rahmen eines öffentlichen Angebots und eines damit verbundenen Rückkaufs seitens BlackRock, Inc. zu verkaufen.

Am 30. Juli 2020 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um Updates zur Dividendenpolitik zu berücksichtigen.

Am 31. Juli 2020 nahmen der BlackRock Global Corporate ESG und Credit Screened Fund den Handel auf.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND (Fortsetzung)

Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Geschäftsjahr (Fortsetzung)

Am 17. Dezember 2020 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgenden Änderungen aufzunehmen:

- Aufnahme der Klassen I JPY thesaurierend, I JPY ausschüttend, I JPY Hedged thesaurierend und I JPY Hedged ausschüttend für alle Fonds.
- Aufnahme der Klassen X JPY Hedged thesaurierend und X JPY Hedged ausschüttend für alle Fonds mit Ausnahme des BlackRock Systematic Global Convertible Bond Fund, BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund, BlackRock Tactical Opportunities Fund, BlackRock Global Corporate ESG und Credit Screened Fund.
- Aufnahme der Klassen X JPY thesaurierend und X JPY ausschüttend für alle Fonds mit Ausnahme des BlackRock Tactical Opportunities Fund.
- Aufnahme des Risikos des LIBORs und anderer Referenzzinssätze.

Am 4. März 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgenden Änderungen aufzunehmen:

- Erforderliche Elemente gemäß Level 1 der Sustainable Finance Disclosure Regulation („SFDR“).
- Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“).

Am 9. März 2021 trat Teresa O'Flynn als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied zurück.

Am 23. April 2021 wurde ein geänderter Kreditrahmenvertrag abgeschlossen, um eine Erhöhung des von JPMorgan Chase Bank, N.A. („JPMorgan“) und den anderen syndizierten Kreditgebern verfügbaren Kredits auf 300.000.000 USD zu ermöglichen.

Am 30. April 2020 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft veröffentlicht, um die Anteilklassen der Klasse A SEK abgesichert und Klasse D SEK abgesichert für den BlackRock Advantage US Equity Fund aufzunehmen.

Einzelheiten zum Fonds

Die Gesellschaft betrieb zum 30. April 2021 fünfzehn Fonds.

Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union

Am 31. Januar 2020 trat das Vereinigte Königreich („UK“) formell aus der Europäischen Union (die „EU“) aus und ist nicht mehr Mitglied der Union. Danach trat das UK in eine Übergangsphase ein, die den Rest des Jahres 2020 andauerte, in der für das UK die anwendbaren EU-Gesetze und -Vorschriften galten. Die Übergangsfrist endete am 31. Dezember 2020, und das EU-Recht findet im UK nicht länger Anwendung.

Am 30. Dezember 2020 unterzeichneten das UK und die EU ein Handels- und Kooperationsabkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich („Handelsabkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich“), das ab dem 1. Januar 2021 gilt und das die Grundlage für den wirtschaftlichen und rechtlichen Rahmen für den Handel zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU bildet. Da das Handelsabkommen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU einen neuen Rechtsrahmen darstellt, kann die Umsetzung des Abkommens zu Unsicherheiten bei der Anwendung und Phasen der Volatilität sowohl auf dem britischen als auch auf dem breiteren europäischen Markt im Jahr 2021 und darüber hinaus führen. Der Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU wird voraussichtlich zu zusätzlichen Handelskosten und Störungen in dieser Handelsbeziehung führen. Auch wenn das Handelsabkommen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU den freien Warenverkehr vorsieht, sieht es nur allgemeine Verpflichtungen zum Marktzugang bei Dienstleistungen zusammen mit einer Bestimmung der „meistbegünstigten Nation“ vor, die vielen Ausnahmen unterliegt. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass jede Partei künftig Zölle auf den Handel verhängen kann, falls die Regulierungsstandards zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich voneinander abweichen. Die Bedingungen der künftigen Beziehungen können eventuell zu anhaltender Unsicherheit an den globalen Finanzmärkten führen und die Wertentwicklung der Fonds negativ beeinflussen.

Die aus diesen Unsicherheiten resultierende Volatilität könnte sich infolge von Marktbewegungen, eines möglichen Wertverlusts des Sterling oder des Euros sowie einer möglichen Herabstufung britischer Staatsanleihen oder Anleihen eines EU-Mitgliedstaats auf die Anlagen der Fonds auswirken.

Ausbruch von COVID-19

Der Ausbruch einer ansteckenden Atemwegserkrankung durch ein als COVID-19 bekanntes neuartiges Coronavirus hat sich zu einer globalen Pandemie entwickelt. Die Auswirkungen dieses bedeutenden Ereignisses auf das finanzielle Risiko der Fonds sind in Erläuterung 3.2.3 aufgeführt.

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

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
BlackRock Advantage US Equity Fund
BlackRock Advantage World Equity Fund

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

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

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

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

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

BlackRock Global Impact Fund

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

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

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

BlackRock Tactical Opportunities Fund

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

Anlageverwaltungsansatz

Name des Fonds ¹	Performance-Vergleichsindex	Anlageverwaltungsansatz
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	MSCI AC Asia ex Japan Index	Aktiv
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index	Aktiv
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	MSCI Europe Index	Aktiv
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	MSCI Europe ex UK Index	Aktiv
BlackRock Advantage US Equity Fund	MSCI USA Index	Aktiv
BlackRock Advantage World Equity Fund	MSCI World Index	Aktiv
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	MSCI All Country Asia ex Japan Index	Aktiv
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	MSCI Emerging Markets Index	Aktiv
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	MSCI EMU Index	Aktiv
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index	Aktiv
BlackRock Global Impact Fund	MSCI All Countries World Index	Aktiv
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	MSCI World Index ICE BofA Merrill Lynch 3 Month	Aktiv
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Treasury Bill Index	Aktiv
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	Russell 1000 Index	Aktiv
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ²	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index	Aktiv

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

²Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

In der folgenden Tabelle wird die realisierte Wertentwicklung des Fonds mit der Wertentwicklung des jeweiligen Performance-Vergleichsindex in dem zum 30. April 2021 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Fonds	Fonds Rendite %	Performance-Vergleichsindex %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	58,09	47,95
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	50,04	48,71
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	33,78	30,59
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	36,46	33,59
BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	46,72	48,00
BlackRock Advantage World Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	47,08	45,60
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	46,52	47,95
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	59,00	48,71
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund - Klasse D EUR thesaurierend	44,55	38,11
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	16,20	19,38
BlackRock Global Impact Fund - Klasse D USD thesaurierend	65,50	45,75
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	46,09	45,33
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse A USD thesaurierend	5,20	0,11
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	56,29	49,48
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	(0,81)	(0,58)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die künftige Wertentwicklung schließen und sollte nicht als alleiniges Kriterium für die Auswahl eines Produkts herangezogen werden. Alle Finanzanlagen sind mit gewissen Risiken verbunden. Deshalb unterliegen der Wert Ihrer Anlage und die daraus erzielten Erträge Schwankungen und Ihr anfänglicher Kapitaleinsatz kann nicht garantiert werden. Die Angaben zur Wertentwicklung verstehen sich vor Abgaben und Gebühren, die bei Zeichnung oder Rückgabe der Anteile fällig werden können. Höhe und Grundlage der Besteuerung können sich von Zeit zu Zeit ändern. Anteilszeichnungen erfolgen ausschließlich auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts. Wesentliche Bestandteile dieses Prospekts sind der letzte Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss und der Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss sowie die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“). Kopien hiervon können beim Investor Services Center, bei der Transferstelle, bei dem Manager oder bei den Niederlassungen und Vertriebsstellen angefordert werden.

Überblick über die globale Wirtschaftslage

Globale Aktien, wie dargestellt durch den MSCI All Country World Index („ACWI“) (in US-Dollar), verbuchten für den zum 30. April 2021 endenden 12-Monats-Zeitraum eine Rendite von 45,75 %. Der Berichtszeitraum begann geprägt von der Unsicherheit über die Ausbreitung von COVID-19, die für alle Aktienklassen zu steilen Rückgängen geführt hatte. Länder auf der ganzen Welt führten Maßnahmen zur Verlangsamung der Ausbreitung des Virus ein, was zu einem deutlichen Konjunkturrückgang und einem abrupten Anstieg der Arbeitslosigkeit führte.

Die Aktien erholten sich jedoch im Berichtszeitraum, da aggressive politische Maßnahmen von Regierungen und Zentralbanken, die schrittweise Wiedereröffnung der Volkswirtschaften auf der ganzen Welt und neue Behandlungen für COVID-19 Hoffnungen auf eine wirtschaftliche Erholung schufen. Im November 2020 beruhigten die Nachrichten, dass mehrere Impfstoffe hohe Wirksamkeitsraten aufwiesen und bereit waren, in Produktion zu gehen, die Anleger und gaben Aktien einen starken Schub. Als Anfang 2021 Massenimpfprogramme ins Leben gerufen wurden, stiegen die Aktien wieder an und viele Indizes erreichten Allzeithochs. Die Aussicht auf eine Rückkehr zur Normalität und die gestiegenen Konsumausgaben aufgrund der aufgeblähten Nachfrage führten dazu, dass die Anleger ihre Erwartungen an die künftige Inflation erhöhten.

Aufgrund des COVID-19-Ausbruchs schwankte die Wertentwicklung der Anleihen je nach Bonität erheblich. Vor Beginn des Berichtszeitraums hatte die Vorsicht der Anleger angesichts der Unsicherheit die Kurse vieler risikoreicherer Anleihen, insbesondere von Unternehmens- und Schwellenmarktanleihen, gedrückt. Die Umsetzung einer beispiellosen Kauffazilität für Unternehmensanleihen durch die US-Notenbank Federal Reserve (die „Fed“) stützte jedoch maßgeblich die Kurse von US-Unternehmensanleihen. Infolgedessen kam es im Berichtszeitraum zu einer Umkehr der Risikoflucht und die Risikobereitschaft der Anleger und ihre Nachfrage nach Unternehmensanleihen, insbesondere qualitativ minderwertigeren und höher verzinslichen Anleihen, nahm deutlich zu. Infolgedessen legten hochverzinsliche Unternehmensanleihen stark zu, während Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating leicht nachgaben.

Die Anleger stürzten sich vor dem Hintergrund der Pandemie zunächst auf US-Treasuries, und die Rendite der 10-jährigen US-Treasuries, einem Referenzzinssatz für den Anleihemarkt, lag zu Beginn des Berichtszeitraums nahe dem Allzeittief. Die Renditen stiegen jedoch Anfang 2021 deutlich an, als die Inflationserwartungen der Anleger anzogen, was zu negativen Renditen für US-Staatsanleihen für den gesamten Zwölfmonatszeitraum führte.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Überblick über die globale Wirtschaftslage (Fortsetzung)

Aktien aus Schwellenländern verzeichneten im Berichtszeitraum einen starken Anstieg. Von der Entwicklung erfolgreicher Impfstoffe für COVID-19 profitierten vor allem Schwellenländeraktien, da der zunehmende Optimismus zu einem risikobasierten Anlageumfeld führte. Chinas vorzeitige Rückkehr zum Wachstum im zweiten Quartal 2020 unterstützte auch Schwellenländeraktien, insbesondere in Asien. Darüber hinaus stärkte ein relativ schwacher US-Dollar die Schwellenmärkte, indem er die Fremdkapitalkosten für Regierungen und Unternehmen mit auf US-Dollar lautenden Schuldtiteln senkte. Die Kurse von Anleihen aus Schwellenländern erholten sich aufgrund des Optimismus hinsichtlich des Tempos der wirtschaftlichen Erholung und übertrafen andere internationale Anleihen für den Zwölfmonatszeitraum.

Auf dem Rohstoffmarkt zeigten sich die Goldpreise volatil und stiegen im August 2020 rasant auf ihr Allzeithoch an, bevor sie zum Ende des Berichtszeitraums im Zuge der Erholung der Weltwirtschaft nachgaben. Der zu Beginn der Pandemie stark gesunkene Ölpreis erholte sich zusammen mit den Aussichten für die Weltwirtschaft und beendete den Berichtszeitraum mit einem deutlichen Gewinn. Angebots- und Nachfrageverschiebungen infolge der Pandemie und der anschließenden Erholung führten zu einem deutlichen Preisanstieg bei einigen Rohstoffen, insbesondere bei Schnittholz, Lithium und Mais.

Bei den Fremdwährungen ging der US-Dollar gegenüber den meisten globalen Währungen zurück, was auf anhaltende geldpolitische Impulse und historisch niedrige Zinsen im Vergleich zu anderen Industrieländern zurückzuführen ist. Der Euro, das Pfund Sterling, der chinesische Yuan und der Schweizer Franken legten allesamt gegenüber dem US-Dollar zu, während der japanische Yen nachgab.

Die durch die Pandemie verursachte Störung führte zu einem deutlichen weltweiten Konjunkturrückgang zu Beginn des Berichtszeitraums. Die US-Wirtschaft schrumpfte im zweiten Quartal 2020 um einen annualisierten Rekordwert von 31,4 %, und die Volkswirtschaften der Eurozone und Japans stürzten in eine Rezession. Später im Berichtszeitraum zeigten sich jedoch Anzeichen einer Erholung, da die chinesische Wirtschaft im zweiten Quartal 2020 wieder auf Wachstumskurs zurückkehrte und als einzige große Volkswirtschaft im Kalenderjahr 2020 ein positives Wachstum verzeichnete. Die USA und Japan erlebten im dritten Quartal eine deutliche wirtschaftliche Erholung, gefolgt von langsameren Gewinnen im vierten Quartal. Die USA wuchsen im ersten Quartal 2021 weiter, angetrieben von einer Erholung der Konsumausgaben. Die Eurozone wuchs im dritten Quartal 2020, bevor sie im vierten Quartal und im ersten Quartal 2021 aufgrund von erneuten Lockdowns in einigen Bereichen wieder schrumpfte.

Die Fed hielt die Zinsen nahe null und hielt zusammen mit anderen einflussreichen Zentralbanken an einem umfangreichen Anleihekaufprogramm zur Stabilisierung der Schuldenmärkte fest. Die USA und viele andere Länder lieferten fiskalpolitische Impulse, um die wirtschaftlichen Auswirkungen der Pandemie auszugleichen. Diese aufeinander abgestimmten Konjunkturimpulse regten schließlich das Wirtschaftswachstum wieder an und förderten die Risikobereitschaft auf den Weltmärkten. Die Fed verpflichtete sich bis 2022 weiter zu einer Zinspolitik nahe null, um einen längerfristigen wirtschaftlichen Aufschwung zu fördern, auch wenn die Inflation vorübergehend über ihren Zielsatz von 2 % steigen sollte.

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 10,14 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds war gut positioniert und konnte in diesem Umfeld Gewinner und Verlierer ermitteln. Die COVID-19-Pandemie hatte erhebliche Auswirkungen auf die meisten Volkswirtschaften. Die Länder- und Sektorpositionierung war insbesondere in Taiwan und Korea additiv.

Die Top-Down-Makro-Ideen entwickelten sich besonders positiv. Ideen, die Techniken des maschinellen Lernens nutzen, um die sich ändernde Stimmung unter Gruppen von Anlegern zu erfassen, waren additiv. ESG-Ideen waren während des gesamten Berichtszeitraums ebenfalls additiv, da der Fokus der Anleger auf ESG zunahm, während traditionellere Bewertungstechniken abträglich waren, da sie das sich angesichts der Pandemie schnell ändernde Umfeld nicht erfassen konnten.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Taiwan [#]	1,95 %	Thailand [#]	(0,01 %)
Hongkong ^o	1,91 %		
Malaysia ^o	1,25 %		
China ^o	0,68 %		
Korea [#]	0,59 %		

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Mit dem Auftreten von COVID-19 gehörten Unternehmen, die im Zusammenhang mit dem Bereich „Homeoffice“ tätig sind, zu den Leistungsträgern in der Region. Übergewichtungen in IT-Werten trugen in Taiwan im Verlauf des Berichtszeitraums am stärksten zur Wertentwicklung bei. Unsere insgesamt untergewichtete Position in Hongkong war ebenfalls additiv, da die Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Handelskrieg zwischen den USA und China und neue Vorschriften aus China die lokalen Aktien beeinträchtigten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Korea	1,68 %	Thailand	1,60 %
Indonesien	1,16 %	China	0,26 %
Taiwan	1,00 %	Indien	0,09 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
China	(1,73 %)	Indonesien	(0,64 %)
Thailand	(1,15 %)	Hongkong	(0,63 %)
Hongkong	(0,95 %)	Malaysia	(0,53 %)

Unsere Portfoliopositionierung ist auf die Erholung der Weltwirtschaft ausgerichtet. Unsere größte Übergewichtung ist Korea und die größte Untergewichtung ist China.

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 1,32 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds war im Berichtszeitraum gut positioniert. Die COVID-19-Pandemie hatte starke Auswirkungen auf die meisten Länder; die Strategie konnte jedoch die Gewinner und Verlierer in diesem Umfeld ermitteln. Die Aktienausswahl und die Branchenauswahl waren additiv, während die Länderauswahl die Wertentwicklung beeinträchtigte.

Die Anlegerstimmung war positiv und prognostizierte Gewinnüberraschungen. Andernorts war unser Maklerstimmungssignal additiv. Traditionellere wertbasierte Analysen, die finanzielle Kennzahlen erfassen, lieferten gemischte Ergebnisse.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Taiwan [#]	0,65 %	Südafrika [#]	(0,50 %)
Korea ^o	0,35 %	Brasilien ^o	(0,19 %)
Malaysia [#]	0,33 %	Mexiko ^o	(0,14 %)
Russland [#]	0,28 %	Indien ^o	(0,08 %)
Katar ^o	0,16 %	Ungarn ^o	(0,06 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Unsere Übergewichtungen in Taiwan wurden belohnt, da das Land die COVID-19-Pandemie relativ gut bewältigt hat. In Malaysia wirkten sich unsere Übergewichtungen in Herstellern von Einweghandschuhen im weiteren Verlauf der Pandemie sehr positiv auf die Wertentwicklung aus. Südafrika hingegen war ein Schmerzpunkt, da dort Finanzwerte erheblich auf die Wertentwicklung drückten.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Taiwan	1,52 %	Taiwan	1,51 %
Südafrika	1,29 %	Südafrika	0,57 %
Brasilien	1,11 %	Türkei	0,47 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Indien	(1,58 %)	Korea	(1,06 %)
Katar	(0,68 %)	Katar	(0,90 %)
Indonesien	(0,63 %)	Brasilien	(0,59 %)

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 3,19 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die Märkte bewegten sich mit dem Wiederanlauf der Weltwirtschaft. Dies fiel mit einer beschleunigten Einführung von COVID-19-Impfungen zusammen, die vor dem Hintergrund einer weiterhin entgegenkommenden Geld- und Fiskalpolitik stattfanden. Der Fonds war gut positioniert und konnte in diesem Umfeld Gewinner und Verlierer ermitteln.

Die ESG-orientierten Ideen erwiesen sich als Spitzenreiter. ESG-Ströme und die Stimmung der Mitarbeiter trugen beide positiv zur Gesamtleistung bei. Andernorts waren Analysen, die Wertpapierkörbe erfassen, die am ehesten von einer Rückkehr zu einer normalisierten Wirtschaft profitierten, additiv.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Niederlande [#]	1,41 %	Dänemark ^o	(0,91 %)
Frankreich [#]	1,39 %	Finnland [#]	(0,15 %)
Italien ^o	0,34 %	Portugal ^o	(0,04 %)
Schweiz ^o	0,33 %	Irland ^o	(0,02 %)
Belgien ^o	0,18 %		

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Der Fonds profitierte von Übergewichtungen in den Niederlanden und Frankreich, da sie die erste Welle der Pandemie relativ gut bewältigten. Unsere Untergewichtung in dänischen Aktien wirkte sich am stärksten negativ auf die Performance aus.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Schweden	2,61 %	Deutschland	2,56 %
Frankreich	2,01 %	Frankreich	0,78 %
Deutschland	1,46 %	Italien	0,42 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Schweiz	(2,51 %)	Vereinigtes Königreich	(1,74 %)
Vereinigtes Königreich	(2,00 %)	Schweiz	(0,90 %)
Italien	(1,91 %)	Irland	(0,73 %)

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 2,87 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die Märkte bewegten sich mit dem Wiederanlauf der Weltwirtschaft. Dies fiel mit einer beschleunigten Einführung von COVID-19-Impfungen zusammen, die vor dem Hintergrund einer weiterhin entgegenkommenden Geld- und Fiskalpolitik stattfanden. Der Fonds war gut positioniert und konnte in diesem Umfeld Gewinner und Verlierer ermitteln.

Die ESG-orientierten Ideen erwiesen sich als Spitzenreiter. ESG-Ströme und die Stimmung der Mitarbeiter trugen beide positiv zur Gesamtleistung bei. Andernorts trugen Analysen, die Wertpapiere erfassen, welche von der Wiedereröffnung der Wirtschaft profitieren, positiv 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 Faktoren am stärksten positiv oder negativ auf die Renditeentwicklung des Fonds gegenüber seinem Performance-Vergleichsindex aus.

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Frankreich [#]	1,64 %	Dänemark ^o	(1,00 %)
Niederlande [#]	1,06 %	Deutschland ^o	(0,36 %)
Schweden [#]	0,35 %	Portugal ^o	(0,02 %)
Italien ^o	0,27 %	Irland ^o	(0,02 %)
Belgien ^o	0,21 %		

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Der Fonds profitierte von Übergewichtungen in den Niederlanden und Frankreich, da sie die erste Welle der Pandemie relativ gut bewältigten. Unsere Untergewichtung in dänischen Aktien wirkte sich am stärksten negativ auf die Performance aus.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Schweden	2,48 %	Deutschland	2,61 %
Frankreich	2,45 %	Frankreich	1,72 %
Deutschland	1,48 %	Österreich	0,43 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Schweiz	(2,32 %)	Schweiz	(1,61 %)
Italien	(2,24 %)	Irland	(1,11 %)
Spanien	(1,86 %)	Schweden	(1,05 %)

BlackRock Advantage US Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (1,28 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Für den Fonds war dieser Zeitraum schwierig, da eine Kombination aus nachteiligen COVID-19-Trends, zunehmenden Sorgen über eine anhaltende Unterstützung durch die Politik und der Bewertung von Technologiewerten im Höhenflug für den US-Aktienmarkt ein unsicheres Umfeld schufen. Im Laufe des Berichtszeitraums ignorierten die Anleger zunehmend die Fundamentaldaten des Unternehmens.

Die stärkste Belastung beruhte auf unseren COVID-19-Homeoffice- und Impfstoffkörben (Wir nutzen Analysen, die Wertpapierkörbe ermitteln, die in einer Arbeitsumgebung im Homeoffice besser oder schlechter abschneiden werden. Impfstoffkörbe: Wir ermitteln Branchen, die eine positive statistische Beziehung zu positiven Impfstoffnachrichten gezeigt haben), was einige frühere Gewinne im Jahr 2020 zurückgegeben hat. Andernorts wirkten sich unsere Techniken des maschinellen Lernens, bei denen Transkripte aus Telefonkonferenzen gelesen und analysiert werden, negativ auf die Wertentwicklung aus. Positiv zu vermerken ist, dass ESG-flowbasierte Analysen im Berichtszeitraum den größten Beitrag leisteten.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Kommunikationsdienste ^o	0,54 %	Informationstechnologie [#]	(0,63 %)
Industrie [#]	0,36 %	Basiskonsumgüter [#]	(0,52 %)
Finanzwesen [#]	0,19 %	Gesundheitsversorgung ^o	(0,38 %)
Versorger ^o	0,06 %	Werkstoffe ^o	(0,19 %)
Energie ^o	0,00 %	Nichtbasiskonsumgüter [#]	(0,04 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Unsere Übergewichtung in der Informationstechnologiebranche wirkte sich aufgrund der Marktkorrektur Anfang September 2020, als Anleger ihrer Sorge über die Bewertung bestimmter Aktien Ausdruck verliehen, negativ aus. Unsere Untergewichtung im Konsumgütersektor wurde belohnt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Informationstechnologie	0,95 %	Nicht-Basiskonsumgüter	0,71 %
Industrie	0,89 %	Versorger	0,26 %
Energie	0,61 %	Basiskonsumgüter	0,12 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Kommunikationsdienste	(1,02 %)	Immobilien	(0,34 %)
Gesundheitsversorgung	(0,98 %)	Informationstechnologie	(0,27 %)
Immobilien	(0,71 %)	Werkstoffe	(0,27 %)

BlackRock Advantage World Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 1,48 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Nach der Wiedereröffnung der Wirtschaft infolge der Lockerung der Maßnahmen zur Begrenzung der Übertragung von COVID-19 und der positiven Nachrichten im Zusammenhang mit der Wirksamkeit der Pfizer-Impfung erholten sich auch die Märkte. Die Verwendung alternativer Datenquellen half dem Fonds, sich in diesem Umfeld zurechtzufinden.

Alternative Daten lieferten weiter einen deutlichen Vorteil: Die Messung von wirtschaftlicher Aktivität in Echtzeit über Informationsquellen wie Passantenfrequenz, Web-Datenverkehr, Transaktionsinformationen und Nutzung von mobilen Anwendungen hat sich in einer Zeit, in der Volkswirtschaften und Unternehmen auf sich rasch verändernde Bedingungen reagieren müssen, als unentbehrlicher Indikator erwiesen. Andernorts trugen die kürzlich hinzugefügten Analysen in die Einführung von Impfstoffen positiv zur Wertentwicklung bei.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
USA [#]	0,69 %	Dänemark ^o	(0,16 %)
Schweiz ^o	0,30 %	Hongkong ^o	(0,13 %)
Kanada ^o	0,22 %	Schweden ^o	(0,09 %)
Spanien ^o	0,17 %	Deutschland ^o	(0,06 %)
Niederlande [#]	0,12 %	Norwegen [#]	(0,02 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Unsere alternativen Datenquellen erwiesen sich insbesondere in Bezug auf US-Aktien als effektive Indikatoren. In Dänemark war die Untergewichtung in zyklischen Konsumgütern im Jahresverlauf am stärksten negativ.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Kanada	1,41 %	USA	1,93 %
Schweden	1,34 %	Deutschland	0,68 %
USA	1,32 %	Australien	0,55 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Schweiz	(1,34 %)	Japan	(1,02 %)
Australien	(0,93 %)	Kanada	(0,65 %)
Frankreich	(0,84 %)	Vereinigtes Königreich	(0,53 %)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahrs betrug die aktive Rendite des Fonds (1,43 %), blieb also hinter seinem Performance-Vergleichsindex, dem MSCI All Country Asia ex Japan Index, zurück.

Die asiatischen Märkte zeigten eine starke Wertentwicklung, trotz Bedenken hinsichtlich der Eindämmung von COVID-19. Die Vermögenspreise erholten sich zunächst, das dritte Quartal wurde jedoch von Bedenken in Bezug auf Impfstoffe sowie geopolitische Bedenken dominiert. Die asiatischen Märkte schlossen das Jahr 2020 nach einem positiven US-Wahlergebnis stark ab. Dies führte zu einer Rotation in Value-Titel, die sich 2021 fortsetzte. Neue COVID-19-Varianten und steigende Inflationserwartungen setzten die Anlageklasse unter Druck.

Die stärksten negativen Einflüsse waren die Aktienausswahl und die Untergewichtung in Taiwan, die Allokation in Barmittel und die Aktienausswahl in Hongkong, während die Aktienausswahl in Südkorea, die Aktienausswahl in China und unsere Untergewichtung in Malaysia einen positiven Einfluss hatten. Auf Branchenebene wirkten sich die IT, Werkstoffe und Nicht-Basiskonsumgüter am stärksten negativ auf die Wertentwicklung aus, während Industrie-, Versorger- und Finanzwerte einen positiven Einfluss auf die Wertentwicklung hatten.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite	Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite
SK Innovation [#]	1,62 %	Largan Precision [#]	(1,45 %)
Samsung Electronics [#]	1,23 %	CNOOC [#]	(1,36 %)
Li Ning [#]	1,11 %	Anhui Conch Zement [#]	(1,16 %)
Contemporary Amperex Tech. [#]	0,81 %	CK Asset Holdings [#]	(0,86 %)
Alibaba Group ^o	0,78 %	JD.com [#]	(0,82 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Auf Aktienebene entwickelten sich grüne Energietitel besonders gut, und die Dynamik für das ESG-Bewusstsein hielt das ganze Jahr über an, wobei die Nutznießer von Elektrofahrzeugbatterien SK Innovation und Contemporary Amperex Technology unter den Top-5-Performern waren. Der taiwanische Anbieter von Kameralinsenmodulen, CNOOC und der chinesische Zementhersteller Anhui Conch belasteten dagegen die Performance am stärksten.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Industrie	2,14 %	Energie	2,51 %
Energie	0,71 %	Immobilien	1,77 %
		Gesundheitsversorgung	1,72 %
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Ganz Asien	3,70 %	Thailand	1,91 %
Indonesien	1,76 %	Indonesien	1,28 %
Thailand	0,68 %	Ganz Asien	1,24 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Gesundheitsversorgung	(4,94 %)	Finanzwesen	(7,97 %)
Werkstoffe	(3,92 %)	Industrie	(4,36 %)
Nicht-Basiskonsumgüter	(2,98 %)	Werkstoffe	(2,83 %)
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Taiwan	(6,29 %)	Taiwan	(2,47 %)
China	(3,63 %)	Malaysia	(2,00 %)
Malaysia	(1,56 %)	Südkorea	(1,80 %)

Der Fonds verlagerte die Sektorengagements deutlich weg von Growth- und Momentum-Begünstigten hin zu Value-orientierten Sektoren und fügte in Erwartung einer globalen Erholung ein zyklisches Engagement hinzu. Dies spiegelt sich in der Verlagerung von Untergewichtung zu Übergewichtung bei Industrierwerten und der Zunahme an Finanzwerten wider, wodurch die deutliche Untergewichtung auf eine neutralere Position reduziert wird. Wir sind von einer Übergewichtung auf kein Engagement im Gesundheitswesen übergegangen und haben die Untergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern erhöht.

BLACKROCK FUNDS | ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 10,29 %, übertraf also die Rendite seines Vergleichsindex, dem MSCI Emerging Markets Index.

Die Schwellenmärkte zeigten eine starke Performance, trotz Bedenken hinsichtlich der Eindämmung von COVID-19. Die Vermögenspreise erholten sich zunächst, das dritte Quartal wurde jedoch von Bedenken in Bezug auf Impfstoffe sowie geopolitische Bedenken dominiert. Die Schwellenmärkte schlossen das Jahr 2020 nach einem positiven US-Wahlergebnis stark ab. Dies führte zu einer Rotation in Value-Titel, die sich 2021 fortsetzte. Neue COVID-19-Varianten und steigende Inflationserwartungen setzten die Anlageklasse unter Druck.

Die chinesische Auswahl war im Berichtszeitraum der herausragende Performer, angeführt von der Positionierung in Nicht-Basiskonsumgüter und Industrietitel. Ein starkes Engagement in koreanischen Technologien und eine Allokation außerhalb der Benchmark in Kasachstan leisteten ebenfalls einen starken Beitrag. Ein Untergewicht in Taiwan sowie die Aktienauswahl in Brasilien wirkten sich hingegen am stärksten negativ auf den Berichtszeitraum aus.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
China [#]	8,18 %	Taiwan ^o	(2,69 %)
Korea ^o	1,58 %	Brasilien [#]	(0,99 %)
Kasachstan [#]	1,57 %	Türkei [#]	(0,89 %)
Mexiko [#]	1,38 %	Ägypten [#]	(0,64 %)
Chile [#]	0,88 %	Ungarn [#]	(0,41 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Auf Titlebene leisteten die Beteiligung an den erfolgreichen Börsengängen der chinesischen Kurzform-Videoplattform Kuaishousowie Kasachstani fintech, Kaspí, den größten Beitrag. Grüne Energietitel schnitten ebenfalls besonders gut ab, ebenso wie Momentum-Titel aufgrund des fortbestehenden ESG-Bewusstseins im Laufe des Jahres. Auch der Hersteller von Solarwafern, Longi Green Energy, und der Hersteller von Elektrofahrzeugbatterien, Samsung SDI, gehörten zu den Top-Performern des Berichtszeitraums. Andererseits belasteten der chinesische Zementhersteller Anhui Conch und der taiwanesischer Anbieter von Kameralinsenmodulen die Wertentwicklung am stärksten.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Russland	4,81 %	Mexiko	3,75 %
Mexiko	2,88 %	Indien	3,40 %
Kasachstan	1,58 %	China	3,07 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Taiwan	(4,14 %)	Taiwan	(4,33 %)
China	(3,87 %)	Südafrika	(3,69 %)
Südafrika	(3,45 %)	Korea	(2,59 %)

Wir haben China deutlich reduziert und unser Engagement von einer deutlichen Übergewichtung auf eine Untergewichtung gebracht, was sich insbesondere zu einer koreanischen und russischen Positionierung verlagerte. Auf Sektorebene sind wir in den Konsumsektoren nun untergewichtet. Andererseits haben wir in Erwartung einer globalen Erholung unser Engagement in zyklischeren Konsumgütern erhöht.

BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 6,44 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Nachrichten rund um COVID-19 dominierten in den letzten 12 Monaten die Schlagzeilen, da die Ängste um die Infektionsraten und die verschiedenen Virusvarianten hoch blieben. Die Aktien der Eurozone erholten sich jedoch stark, nachdem im November positive Impfstoffdaten von Pfizer, Moderna und AstraZeneca veröffentlicht wurden und die Wiedereröffnung der Volkswirtschaften versprochen wurde. Seitdem haben wir beobachtet, dass der Markt weitgehend auf Grundlage von hochwertigen Makro-Narrativen gehandelt wird, die sich auf die Wiedereröffnung von Volkswirtschaften, die Einführung von Impfstoffen und Wirksamkeitsdaten, eine wahrscheinliche Gewinnerholung sowie Inflationsdruck und Zinsschritte beziehen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund (Fortsetzung)

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite	Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite
DSV Panalpina A/S [#]	1,72 %	Siemens AG ^o	(0,92 %)
ASML Holding NV [#]	1,71 %	Daimler AG ^o	(0,65 %)
LVMH Moët Hennessy [#]	1,49 %	Relx PLC [#]	(0,64 %)
MTU Aero Engines AG [#]	0,95 %	Sanofi SA [#]	(0,54 %)
BNP Paribas SA [#]	0,90 %	Deutsche Boerse AG [#]	(0,53 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Halbleiter einschließlich ASML unterstützten die Renditen, da der Sektor eine Beschleunigung am Endmarkt erlebte. Die Verbrauchermarke LVMH Moët Hennessy profitierte von der herausragenden Widerstandsfähigkeit des High-End-Verbrauchers. Das Logistikunternehmen DSV Panalpina A/S profitierte vom starken Welthandel und einem knappen Speditionsmarkt. Im Zuge der Erholung der Banken kam auch ein Beitrag von BNP Paribas SA. Der Verzicht auf zyklische Titel wie Siemens und Daimler AG beeinträchtigte die Performance.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
LVMH Moët Hennessy	3,58 %	LVMH Moët Hennessy	3,38 %
DSV Panalpina A/S	3,58 %	DSV Panalpina A/S	3,28 %
ASML Holding NV	3,57 %	Linde Plc	3,25 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
SAP SE	(2,64 %)	Total SA	(2,33 %)
Siemens AG	(2,30 %)	Unilever NV	(1,98 %)
Total SE	(2,01 %)	Loreal SA	(1,97 %)

BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (3,18 %), 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 Beginn des Berichtszeitraums war durch einen Aufschwung der Stimmung geprägt, die jedoch im September etwas nachließ. Die Finanzmärkte schlossen das Jahr 2020 aufgrund der hohen Wirksamkeit der Impfstoffe mit einer starken Wertentwicklung ab. Nach einem deutlich ruhigeren Start 2021 gerieten riskantere Anlagen angesichts des Anstiegs der Staatsanleihenrenditen unter Druck.

Im Berichtszeitraum war der Fonds defensiv positioniert mit Untergewichtungen (Screens) in den Bereichen Ölfelddienstleistungen, Midstream- und integrierte Energieemittenten. Innerhalb der Finanzinstitute verzichtete der Fonds auf ausgewählte Banknamen. Auf dem Gebiet der Versorger vermied der Fonds bestimmte Emittenten im Teilssektor Elektrik. Die defensive Positionierung in den vorgenannten Sektoren wirkte sich im Jahresverlauf negativ auf die Performance aus.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Technologie [#]	0,23 %	Energie ^o	(1,01 %)
Kommunikation [#]	0,17 %	Zyklische Konsumgüter [#]	(0,74 %)
Finanzwesen sonstige [#]	0,12 %	Grundstoffindustrie [#]	(0,35 %)
Makler/Vermögensverwalter/Börsen [#]	0,01 %	Transportwesen ^o	(0,29 %)
		Investitionsgüter ^o	(0,29 %)
		Bankwesen ^o	(0,22 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

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

Der Fonds wendet einen Kredit-Screening-Ansatz an und setzt nur untergewichtete Einschätzungen um. Der Fonds will die Emittenten mit dem höchsten Risiko einer Verschlechterung der Kreditwürdigkeit eliminieren. Sobald diese Emittenten entfernt wurden, wird der Fonds versuchen, das Engagement des zugrunde liegenden Anlageuniversums (des Referenzindex) auszugleichen, was zu einigen Übergewichtungen führen kann.

BlackRock Global Impact Fund

Während des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 19,75 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Während des einjährigen Zeitraums war die COVID-19-Pandemie ein wichtiger Schwerpunkt, der die weitverbreitete Unsicherheit auf den globalen Märkten verstärkte, als neue Arbeitsbedingungen und Sicherheitsmaßnahmen auf der ganzen Welt eingeführt wurden. Dies führte weiterhin zu einer Outperformance der Sektoren, die die Einführung der „neuen Normalität“ ermöglichten, insbesondere der Informationstechnologie.

Trotz erhöhter Marktvolatilität, Wiedereröffnung des Handels und steigender Inflationserwartungen bleiben wir tief verwurzelt in der langfristigen Fundamentalannahme für unsere Bestände. Langfristige Trends bleiben intakt, da wir weiterhin einen verstärkten Fokus auf grüne Energie und eine Netto-Null-Zukunft von Regierungen, Unternehmen und Einzelpersonen erwarten. Die Aktienauswahl war der Haupttreiber für die Outperformance.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Informationstechnologie ^o	8,85 %	Finanzwesen ^o	(2,55 %)
Gesundheitswesen [#]	6,12 %	Werkstoffe ^o	(1,23 %)
Industrie ^o	3,27 %	Nicht-Basiskonsumgüter ^o	(0,61 %)
Versorger [#]	2,38 %		
Basiskonsumgüter ^o	2,36 %		

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Die Aktienauswahl im Informationstechnologiesektor war im Berichtszeitraum die wichtigste Quelle für die Outperformance. Dies ist hauptsächlich auf Beteiligungen in der Informationstechnologiebranche zurückzuführen, wo Positionen in Square und PagSeguro Digital den größten positiven Effekt hatten. Umgekehrt behinderte die Aktienauswahl innerhalb des Finanzsektors die relative Performance am meisten, was hauptsächlich auf Positionen an den Kapitalmärkten und in der Versicherungsbranche zurückzuführen war.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Gesundheitsversorgung	12,06 %	Gesundheitsversorgung	10,78 %
Immobilien	6,22 %	Immobilien	8,69 %
Versorger	3,90 %	Versorger	4,53 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Kommunikationsdienste	(4,52 %)	Finanzwesen	(10,84 %)
Nicht-Basiskonsumgüter	(4,28 %)	Basiskonsumgüter	(8,45 %)
Finanzwesen	(3,86 %)	Werkstoffe	(4,51 %)

Auch wenn sich die breite Sektorpositionierung nicht wesentlich verändert hat, sollte darauf hingewiesen werden, dass die geringere Untergewichtung von Finanztiteln durch den Eintritt in Special Purpose Acquisition Companies („SPACs“) angetrieben wurde. Diese Blankoscheck-Firmen werden bis zum Abschluss des Erwerbs eines Zielunternehmens dem Finanzsektor zugeordnet, ab dem sie in den für das jeweilige Ziel relevanten Sektor eingeteilt werden.

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 0,77 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Die Märkte entwickelten sich stark, da sie sich nach dem pandemiebedingten Ausverkauf im ersten Quartal 2020 erholten. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums schnitten Unternehmen mit einer höheren Qualität besser ab, wobei zyklischere Anlagen danach eine Outperformance erzielten. Dieser Wandel in der Marktführerschaft spiegelte die Erwartungen der Anleger an eine starke impfstoffgestützte wirtschaftliche Erholung wider, aber auch ein Narrativ, das sich auf Inflations- und Zinserwartungen konzentrierte.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)

Auf Sektorebene war die relative Outperformance in den Sektoren Informationstechnologie und Gesundheitswesen am stärksten, während die Positionierung in Finanztiteln die relativen Renditen am stärksten belastete.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite	Aktie	Auswirkung auf Fondsrendite
ASML [#]	4,95 %	Verisign [#]	(1,59 %)
LVMH [#]	3,48 %	Masimo [#]	(1,47 %)
Alphabet [#]	0,96 %	Apple ^o	(1,16 %)
Cadence Design Systems [#]	0,94 %	Tesla ^o	(0,92 %)
Intuitive Surgical [#]	0,65 %	Verisk [#]	(0,86 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

ASML und Cadence Design Systems sind in der Halbleiterbranche engagiert und profitieren von strukturellen Wachstumstrends. Das Luxusgütergeschäft LVMH verzeichnete nach dem Abschwung eine robuste Erholung der Nachfrage. Verisign wirkte sich negativ aus, da die Prognose für 2021 etwas schwächer ausfiel als von einigen erwartet. Apple und Tesla waren im Berichtszeitraum nicht im Besitz des Fonds.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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 2021		30. April 2020	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
ASML	9,01 %	Mastercard	7,47 %
LVMH	8,86 %	LVMH	6,62 %
Mastercard	8,53 %	ASML	6,46 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Apple	(3,98 %)	Apple	(3,37 %)
Amazon	(2,63 %)	Amazon	(2,69 %)
Facebook	(1,39 %)	Facebook	(1,27 %)

Die Zusammensetzung des Portfolios hat sich im Berichtszeitraum nicht wesentlich verändert. Im ersten Quartal 2020 wurde eine Position in Diageo verkauft, wobei die Erlöse in Positionen zurückgeführt wurden, die einen relativen Rückschlag erlebt hatten und damit eine noch attraktivere Gelegenheit darstellten, insbesondere Verisign.

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 5,09 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Während sich das globale Wachstum weiterhin erholt hat, gehen wir davon aus, dass die derzeitige zyklische Erholung angesichts der historisch beispiellosen Unterstützung der Politik und der Lockerung der Beschränkungen noch Spielraum für eine Fortsetzung hat. Auch wenn die Inflation zurückgeht, gibt es noch keine Anzeichen für eine breit angelegte Überhitzung. Die Geld-, Fiskal- und Gesundheitspolitik geben alle Impulse.

Der Fonds hatte im Allgemeinen Netto-Long-Aktien- und Netto-Short-Anleihe-Positionen. Die positive Rendite konnte aufgrund einer Reihe von Strategien erzielt werden. Makrothematische Views, Aktien-Sektor- und Branchen-Views sowie eine Strategie, die direktionale Ansichten zu globalen Aktien einnimmt, leisteten einen wichtigen Beitrag. Relative-Value-Zinsengagements in den entwickelten Märkten wirkten sich negativ aus.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Thematisches Makro-Engagement	3,55 %	Relative-Value-Rentenpapier-Views nur in Industriemärkten	(0,57 %)
Aktien-Sektor- und Branchen-Views	2,29 %		
Direktionale Views globale Aktien	0,82 %		
Devisen-Views	0,43 %		

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)

In Bezug auf die thematischen makroökonomischen Views wirkte sich eine Short-Position zum US-Dollar gegenüber einem Korb von Währungen der Industrieländer positiv auf die Rendite aus, ebenso Long-Positionen bei globalen Aktien und Short-Positionen bei der Duration. Eine relative Untergewichtung europäischer Anleihen gegenüber australischen und kanadischen Anleihen wirkte sich gegen Ende des Berichtszeitraums negativ aus.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 aufgeschlüsselt:

30. April 2021		30. April 2020	
Aktien	Gewichtung	Aktien	Gewichtung
Nordamerika	4,42 %	Nordamerika	(0,16 %)
Europa	1,73 %	Europa	9,26 %
Japan	3,51 %	Japan	(4,69 %)
Asien (ohne Japan)	(4,02 %)	Asien (ohne Japan)	9,52 %
Schwellenmärkte	2,65 %	Schwellenmärkte	(10,32 %)
Anleihen (Laufzeit in Jahren):		Anleihen (Laufzeit in Jahren):	
Nordamerika	(2,45)	Nordamerika	3,88
Europa	(11,08)	Europa	(9,08)
Japan	0,00	Japan	0,00
Asien (ohne Japan)	4,63	Asien (ohne Japan)	5,82
Schwellenmärkte	(0,32)	Schwellenmärkte	1,15

Der Fonds stockte seine Long-Aktienposition Ende 2020 auf, verringerte diese Position jedoch im April 2021 auf eine moderatere Long-Position. Der Fonds bewegte weitere Short-Anleihen, angeführt von Europa. Der Fonds hielt eine Short-Position in Nordamerika und eine Long-Position in australischen Anleihen. Der Fonds behielt eine Short-Position in US-Dollar bei.

BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds 6,81 %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

US-Aktien, insbesondere zyklische Value-Titel, die in der COVID-19-Krise stark eingebrochen waren, erholten sich im zweiten Halbjahr 2020 und zogen weiterhin an, wobei der S&P 500 Index in den ersten Monaten des Jahres 2021 ein Allzeithoch erreichte. Im ersten Quartal wurde die US-Wirtschaft durch die fortgesetzte geldpolitische Unterstützung und die Unterzeichnung des fiskalpolitischen Konjunkturpakets in Höhe von 1,9 Billionen US-Dollar angekurbelt.

Den größten Beitrag zur relativen Wertentwicklung leistete eine Kombination aus Übergewichtung und eine Auswahl innerhalb des Sektors Industrieunternehmen. Darauf folgte die Untergewichtung des Fonds in Finanz- und Immobilienwerte sowie die additive Titelselektion innerhalb dieser Sektoren.

Umgekehrt wirkte sich die Wertpapierauswahl im Sektor zyklische Konsumgüter am stärksten negativ auf die relative Wertentwicklung aus. Zweitens belastete eine Kombination aus der Übergewichtung des Fonds in Energie und Anlageentscheidungen im Sektor die Wertentwicklung weiter. Auch die Liquidität des Fonds, die im Berichtszeitraum durchschnittlich 1,61 % betrug, belastete die Renditen.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Industrie [#]	2,49 %	Nicht-Basiskonsumgüter [#]	(0,99 %)
Finanzwesen ^o	2,30 %	Energie [#]	(0,87 %)
Immobilien ^o	1,43 %		
Informationstechnologie [#]	1,17 %		
Versorger ^o	0,93 %		

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Den größten Beitrag zur relativen Wertentwicklung lieferte eine Kombination aus der Übergewichtung des Fonds in Industriewerten und der Aktienauswahl in diesem Sektor, insbesondere durch Übergewichtungen bei Quanta Services und Robert Half in den Bereichen Bau und Ingenieurwesen bzw. professionelle Dienstleistungen.

Am stärksten zu Lasten der relativen Wertentwicklung ging die Wertpapierauswahl im Sektor für zyklische Konsumgüter, d. h. kein Engagement in Tesla bei Automobilen, gefolgt von einer Position außerhalb des Performance-Vergleichsindex in Alibaba bei Internet und Direktmarketing Einzelhandel.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 aufgeschlüsselt, bei denen der Fonds übergewichtet (stärker investiert ist als der Performance-Vergleichsindex) und untergewichtet ist (schwächer investiert ist als der Performance-Vergleichsindex).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund (Fortsetzung)

Stärkste Übergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Kommunikationsdienste	3,56 %	Kommunikationsdienste	6,12 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,15 %	Nicht-Basiskonsumgüter	4,10 %
Werkstoffe	1,08 %	Energie	1,15 %

Stärkste Untergewichtung			
30. April 2021		30. April 2020	
Branche	Gewichtung	Branche	Gewichtung
Versorger	(2,53 %)	Immobilien	(3,50 %)
Basiskonsumgüter	(2,33 %)	Finanzwesen	(3,36 %)
Gesundheitsversorgung	(2,28 %)	Basiskonsumgüter	(3,33 %)

BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund

Im Laufe des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres betrug die aktive Rendite des Fonds (0,23) %, übertraf also seinen Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Beginn des Berichtszeitraums war durch einen Aufschwung der Stimmung geprägt, die jedoch im September etwas nachließ. Die Finanzmärkte schlossen das Jahr 2020 aufgrund der hohen Wirksamkeit von Impfstoffen stark ab. Nach einem deutlich ruhigeren Start 2021 gerieten riskantere Anlagen angesichts des Anstiegs der Staatsanleihenrenditen unter Druck.

Im Berichtszeitraum war der Fonds defensiv positioniert mit Untergewichtungen (Screens) im integrierten und Midstream-Energeteilsektor sowie im Luft-, Raumfahrt- und Verteidigungsteilsektor des Sektors der Investitionsgüter. Innerhalb der Finanzinstitute mied der Fonds bestimmte Lebensversicherer. Auf dem Gebiet der Versorger war der Fonds bei bestimmten Emittenten im Teilssektor Elektrik defensiv positioniert.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Branche	Auswirkung auf Fondsrendite	Branche	Auswirkung auf Fondsrendite
Technologie [#]	0,10 %	Energie ^o	(0,15 %)
Kommunikation [#]	0,02 %	Investitionsgüter ^o	(0,10 %)
Zyklische Konsumgüter [#]	0,01 %	Elektrik ^o	(0,09 %)
		Transportwesen ^o	(0,05 %)
		REITs ^o	(0,05 %)

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

^oUntergewichtung – geringeres Engagement als der Performance-Vergleichsindex.

Der Fonds wendet einen Kredit-Screening-Ansatz an und setzt nur untergewichtete Einschätzungen um. Der Fonds will die Emittenten mit dem höchsten Risiko einer Verschlechterung der Kreditwürdigkeit eliminieren. Sobald diese Emittenten entfernt wurden, wird der Fonds versuchen, das Engagement des zugrunde liegenden Anlageuniversums (des Referenzindex) auszugleichen, was zu einigen Übergewichtungen führen kann.

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Mai 2021

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GRUNDSÄTZE DER CORPORATE GOVERNANCE

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

<https://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf>

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

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass die Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr alle Bestimmungen des Kodex der Irish Funds Industry Association („IFIA“) eingehalten hat.

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

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

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

Versammlungen der Anteilhaber sind in der Satzung der Gesellschaft geregelt.

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

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

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

Diversity-Bericht

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt seinen Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr vor.

Erklärung der Verantwortungen 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 zum Ende des Geschäftsjahres 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 mit dem Companies Act 2014 (in der jeweils gültigen Form) seitens der Verwaltungsratsmitglieder und Ermöglichung der Prüfung dieser Abschlüsse.

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

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

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

J.P. Morgan Bank (Ireland) plc
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.

Ergebnisse und Dividenden

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

Rückblick auf die Geschäftstätigkeit und Ausblick

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

Der Abschnitt „Hintergrund“ und die Erläuterung 3.2.3 umfasst auch eine Prüfung der möglichen Auswirkungen des Brexit und des COVID-19-Ausbruchs auf das Geschäft der Gesellschaft.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS(Fortsetzung)

Ziele und Richtlinien für das Risikomanagement

Die Finanzinstrumente und Risiken für die Gesellschaft sind im Anhang 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 im Anhang 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 (2020: Null).

Barry O' Dwyer und Jessica Irschick sind nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder und Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe.

Teresa O'Flynn ist am 9. März 2021 als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied zurückgetreten.

Während des Geschäftsjahres hatte kein Verwaltungsratsmitglied zu irgendeinem Zeitpunkt ein wesentliches Interesse an einem wesentlichen Vertrag hinsichtlich der Geschäfte der Gesellschaft (2020: 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

28. Juli 2021

Verwaltungsratsmitglied

28. Juli 2021

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILINHABER

Wir, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, 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 2021 endende Jahr (das „Geschäftsjahr“) 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 Bank (Ireland) plc
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland**

28. Juli 2021

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

Bericht über die Prüfung des Zwischenberichts

Prüfvermerk

Wir haben den Zwischenbericht der Fonds der BlackRock Funds I ICAV („die ICAV“) für das zum 30. April 2021 endende Jahr geprüft, der die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, die Bilanz, die Vermögensaufstellungen und die Erläuterungen zum Zwischenbericht einschließlich der Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze, die in Anhang 2 dargelegt sind, umfasst. Der für ihre Erstellung angewendete Rechnungslegungsrahmen umfasst das irische Recht und FRS 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“, herausgegeben vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich.

Unserem Prüfurteil zufolge:

- vermittelt der Zwischenbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der ICAV zum 30. April 2021 sowie ihrer Ergebnisse für den zu diesem Zeitpunkt endenden Berichtszeitraum;
- 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.

Schlussfolgerungen im Hinblick auf die Fortführung des Unternehmens

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

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

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

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

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 21 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.

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. Falsche Darstellungen können beabsichtigt oder unbeabsichtigt sein und sind als wesentlich anzusehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern, die auf der Grundlage dieser Abschlüsse getroffen werden, beeinflussen können.

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

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

Die vorliegende Beschreibung ist Teil unseres Prüfberichts.

Der Zweck unserer Prüfungstätigkeit und wem gegenüber wir verantwortlich sind

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

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Datum: 21. Juli 2021

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

	Anmerkung	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	
		2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.
Betriebliche Erträge	5	280	297	487	413	998	1.398	292	310
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	5.388	(1.200)	7.394	(2.247)	10.269	(4.415)	3.199	(1.281)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		5.668	(903)	7.881	(1.834)	11.267	(3.017)	3.491	(971)
Betriebliche Aufwendungen	6	(3)	(1)	(1)	(1)	(19)	(17)	(7)	(6)
Betrieblicher Ertragsüberschuss (Aufwandsüberschuss)		5.665	(904)	7.880	(1.835)	11.248	(3.034)	3.484	(977)
Finanzierungskosten:									
Zins- und Dividendenaufwand aus derivativen Finanzinstrumenten		–	–	(9)	(37)	–	–	–	–
Sonstiger Zinsaufwand		–	–	–	–	(3)	(2)	(1)	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		–	–	(9)	(37)	(3)	(2)	(1)	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		5.665	(904)	7.871	(1.872)	11.245	(3.036)	3.483	(978)
Steuern	9	(30)	(34)	(54)	(43)	(90)	(86)	(38)	(29)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		5.635	(938)	7.817	(1.915)	11.155	(3.122)	3.445	(1.007)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		5.635	(938)	7.817	(1.915)	11.155	(3.122)	3.445	(1.007)

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 2021 endende Geschäftsjahr

	Anmerkung	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
		2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	9.378	6.678	2.317	891	144	6	133	5
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	237.480	(8.389)	49.021	(8.751)	2.621	791	3.322	721
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		246.858	(1.711)	51.338	(7.860)	2.765	797	3.455	726
Betriebliche Aufwendungen	6	(1.753)	(922)	(113)	(43)	–	–	–	–
Betrieblicher Ertragsüberschuss (Aufwandsüberschuss)		245.105	(2.633)	51.225	(7.903)	2.765	797	3.455	726
Finanzierungskosten:									
Zins- und Dividendenaufwand aus derivativen Finanzinstrumenten		–	–	–	–	–	–	(4)	–
Sonstiger Zinsaufwand		(1)	–	(5)	(1)	–	–	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		(1)	–	(5)	(1)	–	–	(4)	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		245.104	(2.633)	51.220	(7.904)	2.765	797	3.451	726
Steuern	9	(2.714)	(1.920)	(455)	(194)	(17)	(1)	(14)	–
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		242.390	(4.553)	50.765	(8.098)	2.748	796	3.437	726
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		242.390	(4.553)	50.765	(8.098)	2.748	796	3.437	726

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 2021 endende Geschäftsjahr

	Anmerkung	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
		2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	105	4	16.277	7.275	1.077	15	2.475	214
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	2.482	666	42.588	(22.831)	24.976	2.011	106.501	(4.319)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		2.587	670	58.865	(15.556)	26.053	2.026	108.976	(4.105)
Betriebliche Aufwendungen	6	–	–	(204)	(68)	(482)	–	(1.843)	(28)
Betrieblicher Ertragsüberschuss (Aufwandsüberschuss)		2.587	670	58.661	(15.624)	25.571	2.026	107.133	(4.133)
Finanzierungskosten:									
Sonstiger Zinsaufwand		–	–	(1)	(1)	–	–	–	(2)
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile	8	–	–	–	–	(125)	–	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		–	–	(1)	(1)	(125)	–	–	(2)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		2.587	670	58.660	(15.625)	25.446	2.026	107.133	(4.135)
Steuern	9	(7)	–	7	(6)	(184)	(3)	(507)	(50)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		2.580	670	58.667	(15.631)	25.262	2.023	106.626	(4.185)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		2.580	670	58.667	(15.631)	25.262	2.023	106.626	(4.185)

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 2021 endende Geschäftsjahr

		BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	Anmerkung	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.
Betriebliche Erträge	5	2.569	875	99	15	1.766
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	30.238	(5.115)	3.489	1.203	4.474
Gesamtanlageertrag/(-verlust)		32.807	(4.240)	3.588	1.218	6.240
Betriebliche Aufwendungen	6	(222)	(6)	–	–	(2)
Betrieblicher Ertragsüberschuss (Aufwandsüberschuss)		32.585	(4.246)	3.588	1.218	6.238
Finanzierungskosten:						
Zins- und Dividendenaufwand aus derivativen Finanzinstrumenten		(2)	–	–	–	–
Sonstiger Zinsaufwand		(110)	(13)	–	–	(1)
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile	8	–	–	–	–	(2.030)
Finanzierungskosten insgesamt		(112)	(13)	–	–	(2.031)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		32.473	(4.259)	3.588	1.218	4.207
Steuern	9	(553)	(153)	(27)	(3)	–
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		31.920	(4.412)	3.561	1.215	4.207
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		31.920	(4.412)	3.561	1.215	4.207

¹Der Fonds wurde im Laufe des Geschäftsjahres aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar. Es gibt keine im Geschäftsjahr entstandenen verbuchten Gewinne oder Verluste, außer den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellten. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKGABEBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das zum 30. April 2021 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	
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	9.452	10.372	13.761	10.395	32.641	47.835	9.350	11.111
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	5.635	(938)	7.817	(1.915)	11.155	(3.122)	3.445	(1.007)
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	1.090 (255)	25 (7)	12.079 (1.242)	7.592 (2.311)	339 (1)	555 (12.627)	1.794 (1.208)	1.016 (1.770)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	835	18	10.837	5.281	338	(12.072)	586	(754)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	15.922	9.452	32.415	13.761	44.134	32.641	13.381	9.350

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 2021 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	357.261	242.350	75.342	12.725	5.796	–	5.726	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	242.390	(4.553)	50.765	(8.098)	2.748	796	3.437	726
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	543.966	323.344	63.960	71.112	211	5.000	83	5.000
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(287.978)	(203.880)	(19.278)	(397)	–	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	255.988	119.464	44.682	70.715	211	5.000	83	5.000
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	855.639	357.261	170.789	75.342	8.755	5.796	9.246	5.726

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 2021 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.670	–	211.076	112.252	22.265	–	87.310	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	2.580	670	58.667	(15.631)	25.262	2.023	106.626	(4.185)
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	53	5.000	210.495	125.459	277.695	20.242	325.692	103.728
	–	–	(20.916)	(11.004)	(6.964)	–	(67.056)	(12.233)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	53	5.000	189.579	114.455	270.731	20.242	258.636	91.495
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	8.303	5.670	459.322	211.076	318.258	22.265	452.572	87.310

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 2021 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021	2020	2021	2020	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	84.062	–	6.215	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	31.920	(4.412)	3.561	1.215	4.207
Anteilsgeschäfte:					
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	229.964	152.280	83	5.000	190.734
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(56.110)	(63.806)	–	–	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	173.854	88.474	83	5.000	190.734
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	289.836	84.062	9.859	6.215	194.941

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ

Per Stand 30. April 2021

Anmerkung	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	
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE								
Barmittel	1.640	842	4.482	1.729	537	172	49	57
Bareinschüsse	92	103	361	159	17	35	–	–
Barsicherheiten	–	–	–	50	–	–	–	–
Forderungen	10	71	304	18	997	125	180	28
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	14.162	8.492	27.838	43.502	32.344	13.184	9.278
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	15.965	9.741	34.447	13.802	45.053	32.676	13.413	9.363
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN								
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	–	–	20	18	–	–	–	–
Fällige Bareinschüsse	29	–	–	–	8	16	–	–
Fällige Barmittel-Sicherheitsleistungen	–	–	32	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	11	12	289	–	911	19	4	4
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	2	–	78	–	–	28	9
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	43	289	2.032	41	919	35	32	13
Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen	13	15.922	9.452	32.415	13.761	44.134	13.381	9.350

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Anmerkung	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE								
Barmittel	12.578	10.772	1.262	2.502	363	25	229	93
Barmitteläquivalente	–	–	–	–	39	88	497	107
Bareinschüsse	700	994	121	241	–	–	–	2
Forderungen	10	23.068	3.505	1.875	174	9	141	8
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	838.397	347.294	168.783	72.750	8.265	5.674	8.504
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	874.743	361.767	173.671	77.368	8.841	5.796	9.371	5.743
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN								
Fällige Bareinschüsse	478	242	–	20	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	11	18.625	2.838	2.002	86	–	125	17
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	1	44	4	–	–	–	–
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	19.104	4.506	2.882	2.026	86	–	125	17
Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen	13	855.639	357.261	170.789	75.342	8.755	5.796	9.246

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Anmerkung	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		
	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE									
Barmittel	34	13	1.024	320	661	1	1.070	289	
Barmitteläquivalente	38	26	4.502	4.751	6.776	293	1.989	3.454	
Bareinschüsse	–	–	118	437	–	–	–	703	
Forderungen	10	39	7.264	7.612	7.900	60	838	7.416	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	8.226	5.607	451.219	202.906	310.436	22.211	450.270	82.818
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	8.306	5.685	464.127	216.026	325.773	22.565	454.167	94.680	
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	–	–	125	2.494	–	192	–	–	
Fällige Bareinschüsse	–	–	7	1	–	–	–	482	
Verbindlichkeiten	11	15	1.863	1.915	7.446	108	1.589	6.888	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	–	2.810	540	69	–	6	–	
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	3	15	4.805	4.950	7.515	300	1.595	7.370	
Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen	13	8.303	5.670	459.322	211.076	318.258	22.265	452.572	87.310

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Anmerkung	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	26.590	9.985	24	6	4.663
Barmitteläquivalente	–	–	103	75	–
Bareinschüsse	52.872	14.812	–	–	145
Barsicherheiten	310	–	–	–	–
Forderungen	10 302	299	63	8	1.657
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4 240.430	70.758	9.669	6.126	191.508
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	320.504	95.854	9.859	6.215	197.973
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Fällige Bareinschüsse	15.189	5.346	–	–	71
Fällige Barmittel-Sicherheitsleistungen	2.260	550	–	–	–
Verbindlichkeiten	11 230	6	–	–	1.850
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4 12.989	5.890	–	–	1.111
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	30.668	11.792	–	–	3.032
Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen	13 289.836	84.062	9.859	6.215	194.941

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. Allgemeine Informationen

Die Gesellschaft ist als irisches Vehikel zur gemeinsamen Vermögensverwaltung strukturiert und ist von der CBI 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. Wichtige 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.

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 finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten sind als „zu Handelszwecken gehalten“ klassifiziert oder wurden vom Verwaltungsrat bei Auflegung als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ bezeichnet. Alle derivativen Anlagen werden zu Handelszwecken gehalten. Alle anderen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Barmittel, Barmitteläquivalente, Forderungen und Verbindlichkeiten, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinismethode klassifiziert.

2.2.2 Ansatz und Ausbuchung

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

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

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

2.2.3 Bewertung

Alle Finanzinstrumente werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

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

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 und Eigenkapitalinstrumente sowie börsengehandelte derivative Finanzinstrumente, die auf einem Markt oder an einer Börse notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage der notierten Marktkurse bewertet, was für die Zwecke des Abschlusses der im Prospekt der Gesellschaft vorgeschriebenen Bewertungsmethodik entspricht. Abhängig vom Charakter der zugrunde liegenden Anlage könnte als Wert entweder der Schlusskurs, der Schlussmittelkurs oder der Geldkurs auf dem betreffenden Markt gelten.
- Anlagen, die Anteile einer Beteiligung an einem Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) sind, werden am Bewertungstag dieses Anteils einer Beteiligung zum ungeprüften Nettoinventarwert und, wenn möglich, zum unabhängig geprüften Nettoinventarwert gemäß den Berechnungen des Administrators des OGA und gemäß den Anforderungen des jeweiligen OGA bewertet. Der ungeprüfte Nettoinventarwert des zugrunde liegenden OGA-Beteiligungsunternehmens wird als Bruttobetrag vor Abzug von etwaigen Rücknahmekosten angegeben, die bei Rücknahme von dem zugrunde liegenden OGA entstehen könnten.
- Anlagen in zentral abgewickelte und außerbörslich gehandelte (over-the-counter, „OTC“) Derivate werden unter Verwendung von Bewertungstechniken bewertet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

2.2.4 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

2.2.5 Derivative Finanzinstrumente und andere spezifische Instrumente

2.2.5.1 Terminkontrakte

Ein Terminkontrakt ist ein börsengehandelter Vertrag über den Kauf oder Verkauf eines bestimmten Basiswerts an einem bestimmten Termin in der Zukunft zu einem festgelegten Preis.

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

2.2.5.2 Devisentermingeschäfte

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

2.2.5.3 Swaps

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

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

2.2.6 Barmittel und Barmitteläquivalente

Barmittel in der Bilanz umfassen sofort abrufbare Bareinlagen bei Banken. Barmittel sind kurzfristige hochliquide Finanzinvestitionen, die jederzeit in festgelegte Barmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Werteschwankungsrisiken unterliegen.

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten werden in der Bilanz als Verbindlichkeiten klassifiziert.

2.2.7 Barsicherheiten und Bareinschüsse

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

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

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

2.2.8 Rückgabeberechtigte Anteile

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

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

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

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

2.3 Fremdwährungen

2.3.1 Funktionale Währung und Darstellungswährung

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

2.3 Devisen (Fortsetzung)

2.3.1 Funktionale Währung und Darstellungswährung (Fortsetzung)

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-Derivate werden anhand von Bewertungstechniken bewertet, wie in der Erläuterung zur 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 sein und eventuell nicht umsetzbar oder bindend.

2.4.2 Urteile

2.4.2.1 Bewertung als Investment-gesellschaften

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.

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 erfasst werden.

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

2.9 Ausschüttungen

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

2.9 Ausschüttungen (Fortsetzung)

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

2.10 Steuern

2.10.1 Laufende Steuern

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

2.10.2 Latente Steuern

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

2.11 Darstellungsänderungen

2.11.1 Darstellungsänderung – Barmitteläquivalente

Gründe für die Darstellungsänderung

Anlagen in kurzfristige Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert mit geringer Volatilität sind aufgrund ihrer Beschaffenheit eher als Barmitteläquivalente einzustufen, da dies dem wirtschaftlichen Gehalt dieser Geschäfte besser Rechnung trägt.

Auswirkung der Darstellungsänderung

Anlagen in kurzfristige Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert mit geringer Volatilität werden jetzt in der Bilanz als „Barmitteläquivalente“ statt als „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ eingestuft.

Diese geänderte Darstellung hat zu einer Umklassifizierung geführt, die in der Bilanz (wie in der nachstehenden Tabelle ersichtlich) den Wert der „Barmitteläquivalente“ erhöht und den Wert der „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ gesenkt hat.

Name des Fonds	Währung	Bilanz angepasste Beträge Tsd.	
		30. April 2021	30. April 2020
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	1.304	229

2.11.2 Darstellungsänderung OTC-Derivate: Differenzkontrakte („CFDs“)

Gründe für die Darstellungsänderung

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

Auswirkung der Darstellungsänderung

Die Änderung hatte keine Auswirkung auf den Nettoinventarwert des Fonds oder die Darstellung in der Bilanz. Anlagen in diese OTC-Derivate werden in der Bilanz weiterhin als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte“ oder „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten“ klassifiziert. Die Änderung hatte auch keine numerischen Auswirkungen auf die Ertrags- und Aufwandsrechnung oder die Anmerkungen zum Abschluss.

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.

3.1 Rahmen für das Risikomanagement

Der Verwaltungsrat prüft die Quartalsberichte zur Wertentwicklung der Anlagen vierteljährlich und erhält halbjährlich eine Präsentation des Anlageverwalters zur Entwicklung der Gesellschaft sowie zum Risikoprofil während des Geschäftsjahres. Der Verwaltungsrat hat bestimmte Aufgaben und Verantwortlichkeiten im Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung der Gesellschaft auf den Manager übertragen. Der Manager wiederum hat die tägliche Verwaltung des Anlageprogramms auf den Anlageverwalter übertragen. Der Anlageverwalter ist zudem dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die Gesellschaft gemäß den Bedingungen ihrer Anlagerichtlinien und den im Prospekt aufgeführten Beschränkungen verwaltet wird. Der Verwaltungsrat behält sich die Überwachung und Kontrolle der Wertentwicklung der Anlagen und des Produktrisikos und die Verantwortung für die Überwachung und Kontrolle des regulatorischen und operationellen Risikos der Gesellschaft vor. Der Verwaltungsrat hat einen Risikomanager bestellt, der für den täglichen Risikomanagementprozess zuständig ist. Dieser wird von maßgeblichen Risikomanagement-Mitarbeitern des Anlageverwalters, einschließlich Mitgliedern der Risk and Quantitative Analysis Group von BlackRock („RQA Group“), einer zentralisierten Gruppe, die eine unabhängige Risikomanagementfunktion übernimmt, unterstützt. Die RQA Group ermittelt, misst und überwacht Anlagerisiken unabhängig. Die RQA Group überwacht die in den verschiedenen Fonds tatsächlich eingesetzten Risikomanagementverfahren. Durch Aufgliederung der Komponenten des Prozesses kann jede RQA Group feststellen, ob fondsübergreifend 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiken (Fortsetzung)

Jeder Fonds unterliegt aufgrund seiner Anlagen in Aktien und Finanzderivaten einem Marktrisiko.

Eine maßgebliche Kennzahl, die von der RQA Group zur Messung von Marktrisiken verwendet wird, ist der Value at Risk („VaR“), der Währungs-, Zins- und Preisrisiken umfasst.

VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Portfolioverlust durch nachteilige Marktveränderungen in einem gewöhnlichen Marktumfeld misst. Im Gegensatz zu traditionellen Sensitivitätsanalysen reflektiert die VaR-Analyse die Wechselwirkungen zwischen Risikovariablen.

Den VaR-Berechnungen liegt ein bereinigtes historisches Simulationsmodell mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von 1 Tag und einem historischen Beobachtungszeitraum von nicht weniger als 1 Jahr (250 Tage) zugrunde. Der VaR-Wert wird anhand einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und eines gegebenen Zeithorizonts ermittelt. Ein VaR von 99 % für 1 Tag bedeutet, dass angenommen wird, dass in 99 % der Zeit über den Zeitraum eines Tages jeder Fonds höchstens diesen Wert, als Prozentsatz angegeben, verlieren wird. Höhere VaR-Werte deuten daher auf ein höheres Risiko hin.

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	2021 %	2020 %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	3,16	5,88
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	3,11	5,94
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	2,39	8,11
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	2,42	7,68
BlackRock Advantage US Equity Fund	3,70	12,65
BlackRock Advantage World Equity Fund	2,96	9,90
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	2,99	6,57
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	2,87	6,89
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	2,57	8,23
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,41	3,61
BlackRock Global Impact Fund	2,76	8,99
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	3,34	9,54
BlackRock Tactical Opportunities Fund	1,02	2,12
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	3,60	6,13
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹	0,55	k. A.

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

3.2.1 Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

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

Bestehendes Fremdwährungsrisiko

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

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

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

Steuerung des Fremdwährungsrisikos

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

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

3.2.2 Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko

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

Bestehendes Zinsrisiko

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiken (Fortsetzung)

3.2.2 Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

Jeder Fonds ist außerdem auch indirekt durch seine Anlagen in OGA und derivative Finanzinstrumente („FD“) 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 und Barsicherheiten 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, Rezessionen oder andere Ereignisse könnten den jeweiligen Fonds und die Marktpreise seiner Anlagen wesentlich beeinträchtigen.

Der Ausbruch einer ansteckenden Atemwegserkrankung durch ein als COVID-19 bekanntes neuartiges Coronavirus hat sich zu einer globalen Pandemie entwickelt und führte zu Reisebeschränkungen, verstärkten Gesundheitskontrollen an Flughäfen und anderswo, Störungen und Verzögerungen bei der Vorbereitung und Durchführung der Gesundheitsversorgung, verlängerten Quarantänen, Störungen der Lieferkette und weniger Kundennachfrage sowie allgemeiner Sorge und Unsicherheit. Die Auswirkungen von COVID-19 haben die Volkswirtschaften vieler Nationen in der gesamten Weltwirtschaft, einzelne Emittenten und die Kapitalmärkte negativ beeinflusst und könnten sich in einem Ausmaß fortsetzen, das nicht unbedingt vorhersehbar ist. Zudem können die Auswirkungen von Infektionskrankheiten in Schwellenmarktländern aufgrund der Tatsache, dass die Gesundheitsversorgung dort weniger gut etabliert ist, höher sein. Die durch den COVID-19-Ausbruch verursachten Gesundheitskrisen können andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken in bestimmten Ländern oder weltweit verschlimmern. Die Dauer des COVID-19-Ausbruchs und seine Auswirkungen können nicht sicher bestimmt werden.

Bestehendes Preisrisiko

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

Steuerung des Preisrisikos

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

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

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

3.3 Liquiditätsrisiko

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

Bestehendes Liquiditätsrisiko

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

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

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

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

Steuerung des Liquiditätsrisikos

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.3 Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Steuerung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

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

Keiner der Vermögenswerte der Fonds unterliegt besonderen Liquiditätsregelungen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4 Kredit-/Kontrahentenausfallrisiko

Das Kontrahentenrisiko ist das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstrumentes 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 der International Swaps and Derivatives Association, Inc. Master Agreement („ISDA-Mastervereinbarung“) und vor dem Netting, die das gesamte Kontrahentenausfallrisiko verringern würden. Jeder Fonds geht Geschäfte nur mit Kontrahenten ein, die als regulierte Unternehmen einer Aufsicht unterstehen oder denen von internationalen Ratingagenturen ein hohes Bonitätsrating zuerkannt wurde. Barmittel, die von Kontrahenten von Derivatekontrakten als Sicherheit gehalten werden, unterliegen dem Kreditrisiko in Bezug auf den Kontrahenten.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

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 2021 und zum 30. April 2020 gab es keine überfälligen oder wertgeminderten Salden im Zusammenhang mit Geschäften mit Kontrahenten.

3.4.1 FD

Die Bestände der einzelnen Fonds in börsengehandelten, zentral abgewickelten OTC-FD 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 FD-Geschäft beteiligte Partei unterliegt über die Clearingstelle, die ihre abgewickelte Position hält, einem Kreditrisiko, und nicht dem Kreditrisiko ihres ursprünglichen Kontrahenten des FD-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-FD 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-FD-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-FD-Geschäfte regelt, die die Parteien eingehen.

Die Risikopositionen der Parteien im Rahmen der ISDA-Mastervereinbarung werden saldiert und besichert. Daher beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf sämtliche von den Fonds im Rahmen der ISDA-Mastervereinbarung abgeschlossene Geschäfte mit OTC-FD-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-FD resultiert ein Kontrahentenausfallrisiko.

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

Mit Ausnahme nicht lieferbarer Devisentermingeschäfte von BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund, BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund, BlackRock Global Impact Fund und BlackRock Tactical Opportunities Fund erfordern Devisentermingeschäfte keine Nachschüsse (Variation Margin), und das Kontrahentenrisiko unterliegt der Beobachtung durch das BlackRock 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.1 FD (Fortsetzung)

3.4.1.2 OTC-FD (Fortsetzung)

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Gesamtzahl der Kontrahenten von OTC-FD der jeweiligen Fonds, die maximale Risikoposition gegenüber einem einzelnen Kontrahenten, die auf einer Nettobasis berechnet wird, und das niedrigste langfristige Bonitätsrating eines Kontrahenten (oder, falls es für diesen kein Rating gibt, der obersten Muttergesellschaft):

Stand: 30. April 2021	Währung	Gesamtzahl der Kontrahenten	Maximale Risikoposition gegenüber einem einzelnen Kontrahenten Tsd.	Erhaltene Sicherheiten Tsd.	Niedrigstes Bonitätsrating eines Kontrahenten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	4	8	–	BBB+
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	3	55	–	A+
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	1	208	–	A+
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	1	368	–	A+
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	2	1	–	A+
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	2	11	–	A+
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	4	3.543	–	BBB+
BlackRock Global Impact Fund	USD	3	–	–	A+
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	1	582	–	A+
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	13	2.153	–	BBB+
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	6	897	–	A-

Stand: 30. April 2020	Währung	Gesamtzahl der Kontrahenten	Maximale Risikoposition gegenüber einem einzelnen Kontrahenten Tsd.	Erhaltene Sicherheiten Tsd.	Niedrigstes Bonitätsrating eines Kontrahenten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	3	21	–	A+
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	4	29	–	A+
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	–	–	A+
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	1	112	–	A+
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	1	132	–	A+
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	1	5	–	A+
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	7	1.501	–	BBB
BlackRock Global Impact Fund	USD	1	–	–	A+
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	14	2.017	550	BBB

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 Vermögensaufstellungen angegebenen Long-Positionen in Anlagen zuzüglich nicht abgerechneter Geschäfte.

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 2021 A+ (30. April 2020: 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.3 Wertpapierleihe

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

Sämtliche von jedem Fonds eingegangene Wertpapierleihtransaktionen unterliegen einer schriftlichen, rechtsverbindlichen Vereinbarung zwischen den einzelnen Fonds und der Wertpapierleihstelle, BlackRock Advisors (UK) Limited, ein verbundenes Unternehmen der Gesellschaft, sowie einer gesonderten Vereinbarung zwischen der Wertpapierleihstelle und des genehmigten entleihenden Kontrahenten. Im Austausch für entliehene Wertpapiere erhaltene Sicherheiten werden im Rahmen einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung auf ein Konto bei einem dritten Sicherheitenverwalter im Namen der Verwahrstelle im Auftrag der einzelnen Fonds übertragen und dort gehalten. Die entgegengenommenen Sicherheiten werden von dem Vermögen der Verwahrstelle jedes Fonds oder der Wertpapierleihstelle getrennt gehalten.

Die Sicherheiten werden im Namen der Verwahrstelle für jeden Fonds in einer oder allen der folgenden Zentralverwahrstellen registriert und gehalten: J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, 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 Sicherheiten	Wert der erhaltenen Sicherheiten	Wert der verliehenen Sicherheiten	Wert der erhaltenen Sicherheiten
		30. April 2021 Tsd.	Tsd.	30. April 2020 Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	754	827	176	204
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	1.074	1.171	631	707
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	5.260	5.774	5.596	6.351
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	2.890	3.175	1.156	1.268
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	14.139	15.282	10.553	11.810
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	7.369	8.110	6.999	7.884
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	100	110	–	–
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR	1.080	1.181	–	–
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	13.124	13.761	3.340	3.578
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	9.646	10.550	–	–
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD	380	415	–	–

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

Zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 bestanden die erhaltenen Sicherheiten aus Wertpapieren, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden oder für den Handel auf einem geregelten Markt zugelassen sind.

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

3.4.4 Emittentenrisiko im Zusammenhang mit Schuldtiteln

Das Emittentenrisiko ist das Ausfallrisiko eines der Emittenten der vom jeweiligen Fonds gehaltenen Schuldtitel. Schuldtitel sind mit einem Emittentenrisiko verbunden, das sich im Bonitätsrating des Emittenten zeigen kann. Wertpapiere, die nachrangig sind und/oder ein niedrigeres Rating haben, gelten im Allgemeinen als mit einem höheren Kreditrisiko und einer höheren Ausfallwahrscheinlichkeit behaftet als Wertpapiere mit einem höheren Rating. Eine Reihe an Fonds investiert in Staats- und Unternehmensschuldtitel, was ihn 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 2021	Währung	Investment-Grade	Non-Investment-Grade	Nicht bewertet	Summe
		% der Schuldtitel	% der Schuldtitel	% der Schuldtitel	% der Schuldtitel
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	4,13	95,87	–	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	99,83	0,12	0,05	100,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzrisiken (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.4 Emittentenrisiko im Zusammenhang mit Schuldtiteln (Fortsetzung)

Stand: 30. April 2020	Währung	Investment-Grade % der Schuldtitel	Non- Investment- Grade % der Schuldtitel	Nicht bewertet % der Schuldtitel	Summe % der Schuldtitel
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	3,81	96,19	–	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 berichtigte notierte Preis in einem aktiven, für das Unternehmen am Bewertungsstichtag zugänglichen Markt für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

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

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

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

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

Alle so erzielten Schätzungen des beizulegenden Zeitwerts werden in Stufe 2 eingeordnet, außer bei nicht börsennotierten Eigenkapitalwerten, Forderungen bei bestimmten Gegenleistungen und bestimmten Derivatekontrakten, bei denen der beizulegende Zeitwert auf der Basis der aktuellen Werte und die verwendeten Abzinsungssätze entsprechend dem Kontrahenten- oder eigenen Kreditrisiko angepasst wurden.

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

Die Bestimmung, was „beobachtbare“ Inputfaktoren sind, erfordert erhebliche Ermessensausübung. 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Die nachfolgenden Tabellen enthalten eine Analyse der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 30. April 2021 und 30. April 2020:

30. April 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	10.827	3.267	53	14.147
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	14	–	14
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1	–	–	1
Summe	10.828	3.281	53	14.162
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(2)	–	–	(2)
Summe	(2)	–	–	(2)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	21.769	5.997	–	27.766
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	70	–	70
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1	–	1
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1	–	–	1
Summe	21.770	6.068	–	27.838
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(9)	–	(9)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(69)	–	–	(69)
Summe	(69)	(9)	–	(78)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	43.494	–	–	43.494
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	8	–	–	8
Summe	43.502	–	–	43.502
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	13.181	–	–	13.181
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	3	–	3
Summe	13.181	3	–	13.184
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(28)	–	(28)
Summe	–	(28)	–	(28)
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	837.662	–	–	837.662
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	209	–	209
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	526	–	–	526
Summe	838.188	209	–	838.397
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1)	–	(1)
Summe	–	(1)	–	(1)
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	158.836	9.579	–	168.415
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	368	–	368
Summe	158.836	9.947	–	168.783
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(44)	–	–	(44)
Summe	(44)	–	–	(44)
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	801	–	801
Aktien	5.507	1.898	57	7.462
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	2	–	2
Summe	5.507	2.701	57	8.265

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	391	–	391
Aktien	6.450	1.261	385	8.096
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	17	–	17
Summe	6.450	1.669	385	8.504
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund¹	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	8.226	–	–	8.226
Summe	8.226	–	–	8.226
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	447.621	–	447.621
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	3.561	–	3.561
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	37	–	–	37
Summe	37	451.182	–	451.219
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2.781)	–	(2.781)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(29)	–	–	(29)
Summe	(29)	(2.781)	–	(2.810)
BlackRock Global Impact Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	289.990	19.913	–	309.903
Bezugsrechtsscheine	515	–	–	515
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	18	–	18
Summe	290.505	19.931	–	310.436
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(69)	–	(69)
Summe	–	(69)	–	(69)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	449.683	–	–	449.683
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	587	–	587
Summe	449.683	587	–	450.270
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(6)	–	(6)
Summe	–	(6)	–	(6)
BlackRock Tactical Opportunities Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	164.911	8.321	–	173.232
Bezugsrechtsscheine	3	–	–	3
Anleihen	–	56.411	–	56.411
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	4.985	–	4.985
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2.898	–	2.898
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.901	–	–	2.901
Summe	167.815	72.615	–	240.430
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(2.307)	–	(2.307)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(724)	–	(724)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(9.958)	–	–	(9.958)
Summe	(9.958)	(3.031)	–	(12.989)
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	9.669	–	–	9.669
Summe	9.669	–	–	9.669

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2021	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ²	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	190.509	–	190.509
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	915	–	915
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	84	–	–	84
Summe	84	191.424	–	191.508
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(1.110)	–	(1.110)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(1)	–	–	(1)
Summe	(1)	(1.110)	–	(1.111)
30. April 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	1.948	6.498	–	8.446
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	23	–	23
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	23	–	–	23
Summe	1.971	6.521	–	8.492
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	4.285	7.473	–	11.758
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	13	–	13
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	32	–	32
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	43	–	–	43
Summe	4.328	7.518	–	11.846
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(23)	–	(23)
Summe	–	(23)	–	(23)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	32.328	–	–	32.328
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	16	–	–	16
Summe	32.344	–	–	32.344
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	9.278	–	–	9.278
Summe	9.278	–	–	9.278
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(9)	–	(9)
Summe	–	(9)	–	(9)
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	346.752	–	–	346.752
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	123	–	123
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	419	–	–	419
Summe	347.171	123	–	347.294
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(11)	–	(11)
Summe	–	(11)	–	(11)
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	65.238	7.322	–	72.560
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	136	–	136
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	54	–	–	54
Summe	65.292	7.458	–	72.750
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(4)	–	(4)
Summe	–	(4)	–	(4)
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	438	–	438
Aktien	1.111	4.125	–	5.236
Summe	1.111	4.563	–	5.674

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2020	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	430	–	430
Aktien	2.339	2.759	–	5.098
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	5	–	5
Summe	2.339	3.194	–	5.533
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund¹	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	5.607	–	–	5.607
Summe	5.607	–	–	5.607
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Anleihen	–	201.255	–	201.255
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	1.622	–	1.622
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	29	–	–	29
Summe	29	202.877	–	202.906
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(247)	–	(247)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(293)	–	–	(293)
Summe	(293)	(247)	–	(540)
BlackRock Global Impact Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	19.551	2.660	–	22.211
Summe	19.551	2.660	–	22.211
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	82.245	–	–	82.245
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	573	–	–	573
Summe	82.818	–	–	82.818
BlackRock Tactical Opportunities Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	105	–	–	105
Anleihen	–	62.874	–	62.874
Nicht realisierte Gewinne aus Swaps	–	2.232	–	2.232
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	3.493	–	3.493
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.054	–	–	2.054
Summe	2.159	68.599	–	70.758
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierte Verluste aus Swaps	–	(1.669)	–	(1.669)
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	(2.676)	–	(2.676)
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	(1.545)	–	–	(1.545)
Summe	(1.545)	(4.345)	–	(5.890)
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund¹	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	6.126	–	–	6.126
Summe	6.126	–	–	6.126

¹Der Fonds wurde im vorangegangenen Geschäftsjahr aufgelegt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge

Für das zum 30. April 2021 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	3	–	12	–	–	–	–
Zins- und Dividendenerträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	33	48	–	–	–	–
Dividendenerträge	279	294	453	353	988	1.392	288	308
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	1	–	1	–	10	6	4	2
Summe	280	297	487	413	998	1.398	292	310

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	18	–	1	–	–	–	–
Zins- und Dividendenerträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–	1	2
Dividendenerträge	9.303	6.635	2.294	885	144	6	132	3
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	75	25	23	5	–	–	–	–
Summe	9.378	6.678	2.317	891	144	6	133	5

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	7	42	2	–	6	4
Zinserträge aus Schuldtiteln	–	–	16.225	7.224	–	–	–	–
Dividendenerträge	105	4	–	–	1.075	15	2.457	210
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	45	9	–	–	12	–
Summe	105	4	16.277	7.275	1.077	15	2.475	214

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021	2020	2021	2020	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Zinserträge aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	17	69	–	–	32
Zinserträge aus Schuldtiteln	113	149	–	–	1.734
Zins- und Dividenderträge aus derivativen Finanzinstrumenten	1	–	–	–	–
Dividenderträge	2.438	657	99	15	–
Summe	2.569	875	99	15	1.766

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen

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

Der Manager ist berechtigt, eine jährliche Gebühr zu erheben, die die in der nachfolgenden Tabelle nicht überschreitet. Diese Gebühren sind die zum 30. April 2021 geltenden Maximalgebühren:

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühren
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,00%
	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 USD thesaurierend	0,60%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,70%
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35%
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00%
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,70%
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35%
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00%
BlackRock Advantage US Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,60%
	Klasse D USD thesaurierend	0,30%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
BlackRock Advantage World Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,80%
	Klasse D USD thesaurierend	0,40%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,75%
	Klasse D USD thesaurierend	1,00%
	Klasse I USD thesaurierend	0,80%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
	Klasse Z USD thesaurierend	1,00%
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,75%
	Klasse D USD thesaurierend	1,00%
	Klasse I USD thesaurierend	0,80%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
	Klasse Z USD thesaurierend	1,00%
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,75%
	Klasse D EUR thesaurierend	1,00%
	Klasse I EUR thesaurierend	0,80%
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00%
	Klasse Z EUR thesaurierend	1,00%

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Gebühren
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,60%
	Klasse D USD thesaurierend	0,30%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
	Klasse Z USD thesaurierend	0,30%
BlackRock Global Impact Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,70%
	Klasse D USD thesaurierend	0,95%
	Klasse I USD thesaurierend	0,75%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
	Klasse Z USD thesaurierend	1,00%
	Klasse S USD thesaurierend	1,00%
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse SI USD thesaurierend	1,00%
	Klasse A USD thesaurierend	1,70%
	Klasse D USD thesaurierend	0,95%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse Z USD thesaurierend	0,75%
	Klasse A USD thesaurierend	1,50%
	Klasse D USD thesaurierend	0,75%
	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	Klasse Z USD thesaurierend	0,75%
	Klasse A USD thesaurierend	1,75%
	Klasse D USD thesaurierend	1,00%
	Klasse I USD thesaurierend	0,80%
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse X USD thesaurierend	0,00%
	Klasse Z USD thesaurierend	1,00%
	Klasse A USD thesaurierend	0,55%
	Klasse D USD thesaurierend	0,25%
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse Z USD thesaurierend	0,25%

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.

Kreditadministrationsgebühren

JPMorgan hat als Informationsstelle des Kreditvertrags zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 300.000.000 USD allen Fonds zur Verfügung gestellt, mit Ausnahme des BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund, BlackRock Global Impact Fund, BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund und BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund. Auf den täglich ausstehenden Saldo wird eine Darlehensverpflichtungsgebühr in Höhe von 0,10 % p.a. erhoben, die von den Fonds zu zahlen ist. Die Provision ist vierteljährlich nachträglich zu entrichten. Im Geschäftsjahr wurde keine Kreditadministrationsgebühr erhoben. Weitere Einzelheiten zum Kreditvertrag sind in Erläuterung 16 enthalten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten

Für das zum 30. April 2021 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	1.884	(696)	2.466	(883)	2.621	169	996	(215)
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	543	(247)	1.033	(780)	64	(18)	(92)	54
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	2.709	(275)	3.357	(325)	7.642	(4.974)	2.333	(1.197)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(32)	44	(63)	67	(8)	10	(15)	(25)
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	284	(26)	601	(326)	(50)	398	(23)	102
Summe	5.388	(1.200)	7.394	(2.247)	10.269	(4.415)	3.199	(1.281)

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	85.012	(13)	25.355	(4.728)	1.391	20	1.710	15
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	8.632	(1.321)	2.319	(492)	9	–	141	13
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	143.929	(7.722)	18.835	(3.238)	1.085	730	1.331	667
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	163	574	180	198	2	–	12	6
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(256)	93	2.332	(491)	134	41	128	20
Summe	237.480	(8.389)	49.021	(8.751)	2.621	791	3.322	721

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	396	21	1.646	(6.642)	15.334	104	7.989	(2.071)
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	4	–	12.860	(6.921)	30	–	1.855	(826)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	2.084	640	23.045	(10.357)	8.228	1.817	91.323	(1.593)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	2	–	(323)	1.787	(51)	–	8	573
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(4)	5	5.360	(698)	1.435	90	5.326	(402)
Summe	2.482	666	42.588	(22.831)	24.976	2.011	106.501	(4.319)

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021	2020	2021	2020	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	15.972	(16.458)	892	48	24
Netto- realisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(14.747)	10.474	–	–	6.673
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	30.245	253	2.597	1.155	(3.852)
Nettoveränderung der nicht realisierter Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten	(4.043)	1.846	–	–	(112)
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	2.811	(1.230)	–	–	1.741
Summe	30.238	(5.115)	3.489	1.203	4.474

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer Anteile

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

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Ausschüttungen erklärt:

	BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021	2020	2021
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Oktober	–	–	(632)
Januar	(23)	–	–
April	(128)	–	(1.398)
Erklärte Ausschüttungen			
Ausgleichs- aufwendungen	26	–	–
Summe	(125)	–	(2.030)

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Steuern

Für das zum 30. April 2021 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(30)	(34)	(54)	(43)	(90)	(86)	(38)	(29)
Steuern insgesamt	(30)	(34)	(54)	(43)	(90)	(86)	(38)	(29)

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(2.714)	(1.920)	(455)	(194)	(17)	(1)	(14)	–
Steuern insgesamt	(2.714)	(1.920)	(455)	(194)	(17)	(1)	(14)	–

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(7)	–	7	(6)	(184)	(3)	(507)	(50)
Steuern insgesamt	(7)	–	7	(6)	(184)	(3)	(507)	(50)

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	
	2021	2020	2021	2020
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern				
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(553)	(153)	(27)	(3)
Steuern insgesamt	(553)	(153)	(27)	(3)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Besteuerung (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

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Forderungen

Zum 30. April 2021

	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	
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.
Dividendenforderungen	18	7	36	14	75	50	18	9
Zins- und Dividendenforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	8	2	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	53	297	1.722	–	702	–	64	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	–	–	2	2	1	1
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	–	2	127	–	72	–
Sonstige Forderungen	–	–	–	–	91	73	25	18
Summe	71	304	1.766	18	997	125	180	28

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.
Dividendenforderungen	383	219	264	146	8	4	8	3
Zins- und Dividendenforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–	2	1
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	2.722	1.127	3.202	1.723	104	5	131	4
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	2	3	4	2	–	–	–	–
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	19.957	1.353	–	–	62	–	–	–
Sonstige Forderungen	4	5	35	4	–	–	–	–
Summe	23.068	2.707	3.505	1.875	174	9	141	8

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Forderungen (Besteuerung)

Stand: 30. April 2021

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.
Dividendenforderungen	4	4	–	–	118	6	177	66
Zinsforderungen aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten	–	–	–	1	–	–	–	1
Zinsforderungen aus Schuldtiteln	–	–	5.948	2.931	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	–	35	1.306	4.679	3.442	53	457	–
Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften	–	–	8	1	–	–	3	–
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	1	–	4.312	–	174	7.346
Sonstige Forderungen	4	–	1	–	28	1	27	3
Summe	8	39	7.264	7.612	7.900	60	838	7.416

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.
Dividendenforderungen	223	39	2	8	–
Zinsforderungen aus Schuldtiteln	64	258	–	–	1.657
Noch abzurechnende Wertpapierverkäufe	1	–	–	–	–
Noch abzurechnende Anteilszeichnungen	–	–	61	–	–
Sonstige Forderungen	14	2	–	–	–
Summe	302	299	63	8	1.657

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Verbindlichkeiten

Zum 30. April 2021

	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	
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.
Fällige laufende Kosten	3	–	–	–	12	9	4	4
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	9	289	1.902	–	899	10	–	–
Summe	12	289	1.902	–	911	19	4	4

	BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	1.175	568	77	26	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	17.380	1.421	760	1.976	86	–	125	17
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	62	2.264	2.000	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	8	–	1	–	–	–	–	–
Summe	18.625	4.253	2.838	2.002	86	–	125	17

	BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund		BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund		BlackRock Global Impact Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	–	–	145	61	452	–	1.493	28
Ausschüttung an Inhaber rückzahlbarer Anteile	–	–	–	–	128	–	–	–
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	2	–	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	3	15	1.712	1.854	6.799	108	–	6.843
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	–	–	4	–	67	–	96	17
Summe	3	15	1.863	1.915	7.446	108	1.589	6.888

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Stand: 30. April 2021

	BlackRock Tactical Opportunities Fund		BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹
	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.	2020 USD Tsd.	2021 USD Tsd.
Fällige laufende Kosten	179	6	–	–	2
Ausschüttung an Inhaber rückzahlbarer Anteile	–	–	–	–	1.398
Zinsverbindlichkeiten auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7	–	–	–	–
Noch abzurechnende Wertpapierkäufe	–	–	–	–	450
Noch abzurechnende Anteilsrücknahmen	44	–	–	–	–
Summe	230	6	–	–	1.850

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

12. Anteilskapital

Genehmigtes Anteilskapital

Das zugelassene Anteilskapital der Gesellschaft sind 2 Zeichneranteile mit einem Nennwert von jeweils 1,00 EUR und 500.000.000.000 gewinnberechtigende Anteile ohne Nennwert.

Zeichneranteile

Zwei Zeichneranteile sind aktuell ausgegeben und werden zum 30. April 2021 und zum 30. April 2020 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.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen

Zum 30. April 2021

		2021	2020	2019
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	374	58	45
Anteile im Umlauf		2.632	639	450
Nettoinventarwert je Anteil	USD	142,19	90,40	100,36
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	53	9	10
Anteile im Umlauf		386	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	136,14	87,67	99,92
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	360	8	9
Anteile im Umlauf		2.613	86	86
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	137,62	88,33	100,38
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	11	7	8
Anteile im Umlauf		76	76	76
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	140,47	89,46	101,19
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	190	20	23
Anteile im Umlauf		1.291	220	225
Nettoinventarwert je Anteil	USD	147,20	93,11	102,85
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	14.852	9.348	10.274
Anteile im Umlauf		99.502	99.502	99.502
Nettoinventarwert je Anteil	USD	149,27	93,95	103,25
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	24	12	33
Anteile im Umlauf		185	141	331
Nettoinventarwert je Anteil	USD	130,99	87,83	100,14
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	25	17	10
Anteile im Umlauf		200	200	100
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	126,58	85,79	100,34
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	11	7	9
Anteile im Umlauf		86	86	86
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	127,49	86,20	100,52
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	14	10	8
Anteile im Umlauf		109	109	76
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	130,21	87,29	101,41
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	37	16	18
Anteile im Umlauf		272	172	172
Nettoinventarwert je Anteil	USD	136,58	91,03	103,17
Klasse X GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	13.343	3.599	–
Anteile im Umlauf		107.252	39.782	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	124,41	90,48	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	13.819	9.155	10.314
Anteile im Umlauf		99.503	99.503	99.503
Nettoinventarwert je Anteil	USD	138,88	92,01	103,66
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	385	139	9
Anteile im Umlauf		3.211	1.544	88
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	119,95	89,98	101,67
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	17	9	10
Anteile im Umlauf		140	98	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	119,24	89,10	100,49

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2021	2020	2019
BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	6.102	4.466	4.573
Anteile im Umlauf		50.995	49.925	45.415
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	119,66	89,45	100,70
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	14	7	8
Anteile im Umlauf		118	75	75
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	121,65	90,48	102,87
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	13	9	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,98	94,02	103,53
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	37.605	28.012	43.226
Anteile im Umlauf		311.084	311.084	427.909
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	120,88	90,05	101,02
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	36	18	15
Anteile im Umlauf		285	199	142
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	125,15	92,03	102,45
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	12	9	10
Anteile im Umlauf		98	98	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	125,73	92,09	102,34
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	248	182	201
Anteile im Umlauf		1.967	1.967	1.958
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	126,23	92,50	102,61
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	21	7	8
Anteile im Umlauf		166	75	75
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	128,01	93,24	104,24
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.638	1.310	2.357
Anteile im Umlauf		19.684	13.468	22.365
Nettoinventarwert je Anteil	USD	134,02	97,25	105,37
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	10.869	7.938	8.774
Anteile im Umlauf		85.239	85.239	85.239
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	127,52	93,12	102,94
BlackRock Advantage US Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1.531	124	369
Anteile im Umlauf		10.059	1.195	3.531
Nettoinventarwert je Anteil	USD	152,25	104,12	104,43
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	52	36	10
Anteile im Umlauf		358	358	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	146,02	100,87	103,92
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	135.367	98.365	88.808
Anteile im Umlauf		941.014	912.591	843.089
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	143,85	107,79	105,34
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	15.905	10.792	14.636
Anteile im Umlauf		108.101	106.127	140.103
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	147,13	101,69	104,47
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1.576	1.061	8
Anteile im Umlauf		10.669	10.476	75
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	147,77	101,27	103,62

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2021	2020	2019
BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	557.341	236.196	72.397
Anteile im Umlauf		3.548.436	2.205.703	676.136
Nettoinventarwert je Anteil	USD	157,11	107,08	107,08
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	112.427	4	53.634
Anteile im Umlauf		709.497	40	499.505
Nettoinventarwert je Anteil	USD	158,51	107,71	107,38
BlackRock Advantage World Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	448	216	21
Anteile im Umlauf		3.136	2.217	201
Nettoinventarwert je Anteil	USD	142,94	97,58	102,05
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	24	9	10
Anteile im Umlauf		178	98	98
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	135,90	93,68	100,55
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	30.477	16.011	1.722
Anteile im Umlauf		223.497	170.236	17.101
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	136,36	94,05	100,69
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	42	7	8
Anteile im Umlauf		305	75	75
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	138,39	94,66	101,15
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	353	276	422
Anteile im Umlauf		2.417	2.775	4.080
Nettoinventarwert je Anteil	USD	146,07	99,32	103,47
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	133.215	57.295	10.333
Anteile im Umlauf		901.230	572.358	99.502
Nettoinventarwert je Anteil	USD	147,81	100,10	103,85
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund¹				
Class D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	169,85	115,92	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	8.753	5.795	–
Anteile im Umlauf		51.206	49.990	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	170,95	115,93	–
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund¹				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	182,06	114,51	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	9.244	5.725	–
Anteile im Umlauf		50.460	49.990	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	183,19	114,51	–
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund¹				
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	163,92	113,40	–
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	8.302	5.669	–
Anteile im Umlauf		50.335	49.990	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	164,93	113,40	–
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	432	373	5

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2021	2020	2019
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund (Fortsetzung)				
Klasse A USD thesaurierend (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		3.840	3.840	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	112,44	97,05	100,27
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	38.261	27.053	5
Anteile im Umlauf		338.242	277.901	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	113,12	97,35	100,29
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	255.967	151.511	100.138
Anteile im Umlauf		2.349.684	1.600.749	1.000.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,94	94,65	100,14
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	50.382	–	–
Anteile im Umlauf		488.515	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	103,13	–	–
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	31.115	9.057	5
Anteile im Umlauf		287.206	95.920	50
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,34	94,42	100,12
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	6.240	5.122	5
Anteile im Umlauf		56.758	53.846	50
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	109,93	95,13	100,20
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	16.019	1.319	5
Anteile im Umlauf		141.452	13.541	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	113,25	97,41	100,29
BlackRock Global Impact Fund¹				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.257	1	–
Anteile im Umlauf		7.630	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	164,78	110,22	–
Klasse A EUR ausschüttend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	14.827	–	–
Anteile im Umlauf		129.837	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	114,20	–	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	42.895	1	–
Anteile im Umlauf		236.764	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	181,17	110,02	–
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	3.692	1	–
Anteile im Umlauf		22.235	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	166,05	110,22	–
Klasse D GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	711	1	–
Anteile im Umlauf		4.347	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	163,63	108,16	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	9.158	261	–
Anteile im Umlauf		50.309	2.375	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	182,04	109,99	–
Klasse I EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	2	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	166,81	110,22	–
Klasse I EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	9	1	–
Anteile im Umlauf		49	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	179,71	109,95	–
Klasse I GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	2	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	163,84	108,16	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2021	2020	2019
BlackRock Global Impact Fund¹ (Fortsetzung)				
Klasse I JPY thesaurierend				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	19.567	–	–
Anteile im Umlauf		1.792	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	10.921,66	–	–
Klasse X GBP ausschüttend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	41.105	–	–
Anteile im Umlauf		386.086	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	106,47	–	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	52.937	21.991	–
Anteile im Umlauf		287.978	199.877	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	183,82	110,02	–
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	10.050	1	–
Anteile im Umlauf		60.329	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	166,59	110,22	–
Klasse Z GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	13.253	1	–
Anteile im Umlauf		80.994	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	163,62	108,16	–
Klasse Z GBP ausschüttend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	13.457	–	–
Anteile im Umlauf		132.999	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	101,18	–	–
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	82.289	1	–
Anteile im Umlauf		450.314	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	182,74	110,02	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund¹				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	756	–	–
Anteile im Umlauf		6.255	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	120,79	–	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	–	–	–
Anteile im Umlauf		1	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	106,07	–	–
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	4.327	–	–
Anteile im Umlauf		38.009	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,83	–	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.182	–	–
Anteile im Umlauf		10.897	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,47	–	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	85.531	9.717	–
Anteile im Umlauf		628.314	104.281	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	136,13	93,18	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	69.013	46.697	–
Anteile im Umlauf		500.792	499.980	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	137,81	93,40	–
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	52.816	10.149	–
Anteile im Umlauf		349.243	89.417	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	151,23	113,51	–
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	48.055	–	–
Anteile im Umlauf		367.545	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130,74	–	–
Klasse Z GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	207	1	–
Anteile im Umlauf		1.383	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	149,52	111,91	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2021	2020	2019
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund¹ (Fortsetzung)				
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	144.756	19.778	–
Anteile im Umlauf		1.059.794	212.068	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	136,59	93,26	–
Klasse Z USD ausschüttend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	24.017	–	–
Anteile im Umlauf		172.558	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	139,18	–	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund¹				
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	7	7	–
Anteile im Umlauf		68	68	–
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	107,65	102,42	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.819	5	–
Anteile im Umlauf		26.129	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	107,88	102,55	–
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	5	5	–
Anteile im Umlauf		49	49	–
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	105,99	101,18	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	35.412	998	–
Anteile im Umlauf		332.386	9.832	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,54	101,52	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4	4	–
Anteile im Umlauf		40	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	107,53	101,77	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	21	914	–
Anteile im Umlauf		189	8.863	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	109,26	103,14	–
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	101.417	31.212	–
Anteile im Umlauf		930.109	304.522	–
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	109,04	102,49	–
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	55.011	10.993	–
Anteile im Umlauf		509.426	107.716	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,99	102,06	–
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	36.374	39.286	–
Anteile im Umlauf		333.610	383.650	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	109,03	102,40	–
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	2.796.973	–	–
Anteile im Umlauf		269.114	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	10.393,25	–	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	23.837	5	–
Anteile im Umlauf		215.154	51	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	110,79	103,75	–
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund¹				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2	1	–
Anteile im Umlauf		10	10	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	194,27	124,30	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	9.857	6.214	–
Anteile im Umlauf		50.422	49.990	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	195,49	124,30	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Inhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen (Fortsetzung)

		2021	2020	2019
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund²				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	99,20	–	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	99,20	–	–
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	98,25	–	–
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	37.004	–	–
Anteile im Umlauf		373.747	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	99,01	–	–
Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	68.491	–	–
Anteile im Umlauf		706.664	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	96,92	–	–
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	40.600	–	–
Anteile im Umlauf		412.155	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,51	–	–
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	–	–
Anteile im Umlauf		10	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	99,20	–	–

¹Der Fonds wurde im vorangegangenen Geschäftsjahr aufgelegt.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Wechselkurse

Die am 30. April 2021 und 30. April 2020 gültigen Wechselkurse waren:

	30. April 2021	30. April 2020
EUR = 1		
CHF	1,0979	1,0571
DKK	7,4367	7,4597
GBP	0,8695	0,8684
NOK	10,0014	11,1935
SEK	10,1790	10,6980
USD	1,2038	1,0953
USD = 1		
AUD	1,2946	1,5274
BRL	5,4253	5,4133
CAD	1,2302	1,3890
CHF	0,9121	0,9652
CLP	714,2150	835,9700
CNH	6,4684	7,0594
CNY	6,4715	7,0521
COP	3.741,0050	3.919,6500
CZK	21,4899	24,6759
DKK	6,1777	6,8107
EGP	15,6600	15,7500
EUR	0,8307	0,9130
GBP	0,7223	0,7928
HKD	7,7669	7,7524
HUF	299,1776	320,8665
IDR	14.445,0000	14.875,0000
ILS	3,2434	3,4709
INR	74,0725	75,0950
JPY	109,3050	106,9350
KES	107,8500	107,2500
KRW	1.112,3500	1.218,4500
MXN	20,1745	23,8100
MYR	4,0964	4,3000
NOK	8,3082	10,2196
NZD	1,3937	1,6209
PHP	48,1500	50,4100
PLN	3,7891	4,1412
RUB	75,0763	73,9488
SAR	3,7501	3,7550
SEK	8,4558	9,7672
SGD	1,3304	1,4077
THB	31,1375	32,3550
TRY	8,2920	6,9895
TWD	27,9330	29,7365
ZAR	14,5075	18,3650

15. 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 2021 endenden Geschäftsjahr der Gesellschaft verbundene Parteien:

Verwaltungsrat der Gesellschaft:	
Manager:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Anlageverwaltungsgesellschaft, Vertriebsstelle und Wertpapierleihstelle:	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Unteranlageverwalter:	BlackRock Financial Management, Inc.
	BlackRock Asset Management North Asia Limited
Informationsstelle in Deutschland:	BlackRock Asset Management Deutschland AG
Vertreter in der Schweiz:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

Die oberste Holdinggesellschaft des Managers, Anlageverwalters, der Vertriebsstelle, der Wertpapierleihstelle, der Unteranlageverwalter, der Informationsstelle in Deutschland und des Vertreters in der Schweiz ist die BlackRock, Inc., eine in Delaware, USA, gegründete Gesellschaft. Im Berichtsjahr war die PNC ein wesentlicher Aktionär der BlackRock Inc. PNC erbrachte in den am 30. April 2021 und 30. April 2020 endenden Geschäftsjahren keine Dienstleistungen für die Gesellschaft. Zum Ende des Geschäftsjahres ist PNC kein verbundenes Unternehmen der Gesellschaft mehr.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

15. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

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

Name des Fonds	Untieranlageverwalter
BlackRock Global Impact Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Tactical Opportunities Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited

Die Anlageverwaltungsgesellschaft veranlasst, dass die Gebühren und Ausgaben der Untieranlageverwalter aus den eigenen Gebühren der Anlageverwaltungsgesellschaft gezahlt werden.

Die im Geschäftsjahr an den Manager gezahlten Gebühren, der Charakter dieser Geschäfte und die zum Ende des Geschäftsjahres offenen Salden sind in den Erläuterungen 6 und 11 angegeben.

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 30. April 2021 sind in der unten stehenden Tabelle aufgeführt:

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

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

Während des Geschäftsjahrs wurden Geschäfte durch einen physischen Transfer von Vermögenswerten von dem Fonds der Gesellschaft zu einem Fonds einer verbundenen Partei wie in der nachstehenden Tabelle ersichtlich abgewickelt:

Name des Fonds	Name des Fonds von verbundenen Unternehmen	GBP Tsd.
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	BlackRock Global Screened Corporate Bond Fund	105.588

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds

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

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

Anlagen	Vom Fonds gezahlte Gebühren
Investmentgesellschaft - OGAW zugelassen in Irland durch die irische Zentralbank	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ¹
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ¹
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ¹
Investmentgesellschaft - OGAW zugelassen in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD	Entfällt ²

¹Die 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 überschüssigen Betrag aus ihrem eigenen Vermögen.

²Der Fonds muss für diese Anlage keine Managementgebühr entrichten. Die zugrunde liegenden Fonds zahlen jedoch eine Administrationsgebühr an den Manager BlackRock Luxembourg S.A. Die Administrationsgebühr darf für BlackRock Global Funds 0,25 % pro Jahr nicht überschreiten..

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

Wesentliche Beteiligungen

Die folgenden Anleger sind:

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

15. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Wesentliche Beteiligungen (Fortsetzung) Per Stand 30. April 2021

Name des Fonds	Summe der von verbundenen BlackRock-Fonds gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock, Inc. sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock, Inc. sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	93,86	Null	Null
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	48,16	Null	Null
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	85,20	Null	Null
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	79,75	Null	Null
BlackRock Advantage US Equity Fund	0,01	38,73	1
BlackRock Advantage World Equity Fund	41,01	Null	Null
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	97,63	Null	Null
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	99,07	Null	Null
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	99,31	Null	Null
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,01	33,16	1
BlackRock Global Impact Fund	10,90	20,85	1
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	15,95	Null	Null
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,02	24,34	1
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	99,14	Null	Null
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	– ¹	100,00 ²	3

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

²Prozentuale Anteile auf 100,00 % gerundet.

Zum 30. April 2020

Name des Fonds	Summe der von verbundenen BlackRock-Fonds gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock, Inc. sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Unternehmen der BlackRock-Gruppe oder der BlackRock, Inc. sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	99,34	Null	Null
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	71,41	Null	Null
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	85,86	Null	Null
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	84,80	Null	Null
BlackRock Advantage US Equity Fund	0,02	21,81	1
BlackRock Advantage World Equity Fund	76,60	Null	Null
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	100,00 ¹	– ²	Null
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	100,00 ¹	– ²	Null
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	100,00 ¹	– ²	Null
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	0,01	59,42	1
BlackRock Global Impact Fund	98,83	Null	Null
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	55,20	Null	Null
BlackRock Tactical Opportunities Fund	0,06	31,21	1
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	100,00 ¹	– ²	Null

¹Prozentuale Anteile auf 100,00 % gerundet.

²Anlagen, die weniger als 0,005 % darstellen, wurden auf null abgerundet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

15. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Wertpapierleihe

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihtransaktionen wird zwischen dem entsprechenden Fonds und dem Vermittler der Wertpapierleihe 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 Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Die Fonds haben zum Ende des Geschäftsjahres keine Rückstellungen für Forderungen gegenüber nahestehenden Parteien ausgewiesen. (30. April 2020: Null).

Im Geschäftsjahr wurden keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Parteien vorgenommen (30. April 2020: Null).

Im Geschäftsjahr wurden keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien gegenüber verbundenen Parteien eingegangen (30. April 2020: Null).

16. Kreditrahmen

Die Fonds haben eine Kreditfazilität bei JPMorgan Chase Bank, N.A. („JPMorgan“) eingerichtet, wobei JPMorgan zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 200.000.000 USD allen Fonds zur Verfügung gestellt hat, mit Ausnahme des BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund, BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund, BlackRock Global Impact Fund, BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund und BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund. Die Kreditfazilität in Höhe von 200.000.000 USD wird den Fonds gemäß der Kreditfazilität vom 24. April 2020 zugeteilt. Am 23. April 2021 wurde ein geänderter Kreditrahmenvertrag abgeschlossen, um eine Erhöhung des von JPMorgan Chase und den anderen syndizierten Kreditgebern verfügbaren Kredits auf 300.000.000 USD zu ermöglichen. Diese Kreditfazilität werden die Fonds für temporäre Finanzierungszwecke, darunter unter anderem für Anteilsrücknahmen, nutzen. Etwaige Zinsgebühren und Provisionen, die durch die Inanspruchnahme der Kreditfazilität entstehen, werden aus dem Vermögen des Fonds bezahlt. Neue Fonds nehmen nicht automatisch an einer Kreditlinie teil und ihre Aufnahme muss daher in einem Beitrittsverfahren erfolgen. Dieses Verfahren beinhaltet unter anderem jede etwa erforderliche Due-Diligence-Prüfung durch die Kreditgeber, um den Beitritt des neuen Fonds zu genehmigen. Während dieses Jahres nehmen solche Fonds an keiner Kreditlinie teil und können diese nicht in Anspruch nehmen. Es ist zudem nicht gewährleistet, dass die Kreditgeber den Beitritt eines neuen Fonds zu der Kreditlinie genehmigen oder dass einem Fonds ein Kredit gewährt wird, da die Kreditlinie dem Vorbehalt der Verfügbarkeit (auf gerechter Zuteilungsbasis) zwischen dem Fonds und anderen BlackRock Fonds, die an dem Kreditvertrag beteiligt sind, unterliegt. Demzufolge nehmen bestimmte Fonds unter Umständen nicht an der Kreditlinie teil und es werden ihnen diesbezüglich keine Kosten entstehen.

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

Die Kreditfazilität wurde während des Geschäftsjahres nicht in Anspruch genommen.

17. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

In den am 30. April 2021 und 30. April 2020 endenden Berichtszeiträumen bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

18. Gesetzliche Angaben

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

	2021 EUR Tsd.	2020 EUR Tsd.
Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats	20	20
Prüfungshonorare (einschließlich Auslagen) im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses	145	129
Honorare für prüfungsfremde Leistungen	-	-

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

19. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Am 4. Mai 2021 wurden die Klasse D SEK abgesichert thesaurierend und die Klasse A SEK abgesichert thesaurierend für den BlackRock Advantage US Equity Fund aufgelegt.

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

- Die Namensänderung der ausschüttenden Anteilklassen lautet wie folgt:

Name des Fonds	Anteilkategorie (alte Bezeichnung)	Anteilkategorie (neue Bezeichnung)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse Z USD ausschüttend	Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend	Klasse X GBP abgesichert ausschüttend (halbjährlich)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

19. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse (alte Bezeichnung)	Anteilklasse (neue Bezeichnung)
BlackRock Global Impact Fund	Klasse X GBP ausschüttend	Klasse X GBP ausschüttend (Vierteljährlich)
BlackRock Global Impact Fund	Klasse Z GBP ausschüttend	Klasse Z GBP ausschüttend (Vierteljährlich)
BlackRock Global Impact Fund	Klasse A EUR ausschüttend	Klasse A EUR ausschüttend (Jährlich)

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

Am 9. Juni 2021 nahm der BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund den Handel mit der Auflegung der Klassen A EUR thesaurierend, D EUR thesaurierend, D GBP abgesichert thesaurierend, D SEK abgesichert thesaurierend, D USD abgesichert thesaurierend, X EUR thesaurierend und Z EUR thesaurierend auf.

Am 11. Juni 2021 wurden die Anteilklasse X AUD thesaurierend und die Klasse X AUD abgesichert thesaurierend für den BlackRock Advantage World Equity Fund aufgelegt.

Am 11. Juni 2021 wurde die Anteilklasse X AUD thesaurierend für den BlackRock Global Impact Fund aufgelegt.

Am 11. Juni 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben. Es waren keine wesentlichen Änderungen offen zu legen.

Am 14. Juni 2021 nahm der BlackRock Systematic Multi-Strategy ESG Screened Fund mit der Auflage der Anteile der Klasse D USD thesaurierend, Klasse DP USD thesaurierend, Klasse X USD thesaurierend, Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend, Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend, Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend und Klasse Z USD thesaurierend den Handel auf.

Am 17. Januar 2021 hat der BlackRock Global Target Return: Conservative Fund seine Geschäftstätigkeit mit der Auflegung von Anteilen der Klasse A USD thesaurierend, Anteilen der Klasse D USD thesaurierend, Anteilen der Klasse I USD thesaurierend und Anteilen der Klasse X USD thesaurierend aufgenommen.

Am 17. Juni 2021 hat der BlackRock Global Target Return: Moderate Fund seine Geschäftstätigkeit mit der Auflegung von Anteilen der Klasse A USD thesaurierend, Anteilen der Klasse D USD thesaurierend, Anteilen der Klasse I USD thesaurierend und Anteilen der Klasse X USD thesaurierend aufgenommen.

Am 17. Juni 2021 hat der BlackRock Global Target Return: Growth Fund seine Geschäftstätigkeit mit der Auflegung von Anteilen der Klasse A USD thesaurierend, Anteilen der Klasse D USD thesaurierend, Anteilen der Klasse I USD thesaurierend und Anteilen der Klasse X USD thesaurierend aufgenommen.

Am 17. Juni 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben. Es waren keine wesentlichen Änderungen offen zu legen.

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 2021 endende Geschäftsjahr haben könnten.

20. Genehmigungsdatum

Der Verwaltungsrat hat die Abschlüsse am 28. Juli 2021 genehmigt.

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 89,36 %)				
Bermudas (30. April 2020: 1,03 %)				
8.000	HKD	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	7	0,04
1.967	USD	Genpact Ltd.	94	0,60
3.000	HKD	Johnson Electric Holdings Ltd.	8	0,05
10.800	HKD	Man Wah Holdings Ltd.	23	0,14
22.000	HKD	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	30	0,19
22.000	HKD	Pacific Basin Shipping Ltd.	8	0,05
23.500	HKD	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	59	0,37
		Bermuda insgesamt	229	1,44
Kaimaninseln (30. April 2020: 24,61 %)				
16.000	HKD	3SBio, Inc.	15	0,10
1.000	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	6	0,04
3.839	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	893	5,61
3.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	54	0,34
1.000	HKD	Archosaur Games, Inc.	2	0,01
4.000	HKD	Asia Cement China Holdings Corp. ¹	4	0,03
4.900	HKD	ASM Pacific Technology Ltd.	74	0,47
692	USD	Baidu, Inc. ADR	146	0,92
102	USD	Bilibili, Inc. ADR	11	0,07
6.000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	56	0,35
15.000	HKD	Blue Moon Group Holdings Ltd. ²	21	0,13
48.000	HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	24	0,15
4.000	HKD	Cathay Media And Education Group, Inc.	3	0,02
4.000	HKD	Central China New Life Ltd.	3	0,02
2.000	HKD	China Feihe Ltd.	6	0,04
11.500	HKD	China Hongqiao Group Ltd.	18	0,11
3.000	HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	16	0,10
9.000	HKD	China Modern Dairy Holdings Ltd.	2	0,01
4.000	HKD	China SCE Group Holdings Ltd.	2	0,01
2.000	TWD	Chlitina Holding Ltd.	15	0,09
8.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	84	0,53
131.500	HKD	Dali Foods Group Co. Ltd.	78	0,49
2.000	HKD	EEKA Fashion Holdings Ltd.	3	0,02
8.000	HKD	Ever Sunshine Lifestyle Services Group Ltd.	20	0,12
90	USD	Futu Holdings Ltd. ADR	14	0,08
1.000	TWD	Ginko International Co. Ltd.	6	0,04
124	USD	GSX Techedu, Inc. ADR	4	0,02
5.000	HKD	Haidilao International Holding Ltd. ²	32	0,20
2.000	HKD	Hengan International Group Co. Ltd.	13	0,08
286	USD	iQIYI, Inc. ADR	4	0,03
1.333	USD	JD.com, Inc. ADR	104	0,65
8.000	HKD	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	33	0,21
217	USD	KE Holdings, Inc. ADR	12	0,07
1.000	HKD	Kingsoft Corp. Ltd.	7	0,04
1.500	HKD	Kuaishou Technology ¹	49	0,31
224	USD	Li Auto, Inc. ADR	4	0,03
10.000	HKD	Li Ning Co. Ltd.	81	0,51
5.000	HKD	Logan Group Co. Ltd.	8	0,05
110.000	HKD	Lonking Holdings Ltd.	47	0,29
8.100	HKD	Meituan 'B'	309	1,94
1.000	HKD	Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd.	5	0,03
6.000	HKD	Minth Group Ltd.	24	0,15
22.000	HKD	NagaCorp Ltd.	24	0,15
519	USD	NetEase, Inc. ADR	58	0,37
4.090	USD	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	63	0,40
2.781	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	113	0,71
761	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	104	0,65
1.000	HKD	Powerlong Commercial Management Holdings Ltd.	4	0,02
50	USD	Sea Ltd. ADR	13	0,08
2.200	HKD	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	48	0,30

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
9.000	HKD	Shimao Services Holdings Ltd.	24	0,15
871	USD	Silicon Motion Technology Corp. ADR	62	0,39
8.000	HKD	SITC International Holdings Co. Ltd.	31	0,19
10.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd.	39	0,24
2.000	HKD	Sunac Services Holdings Ltd.	6	0,04
2.800	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	68	0,43
1.100	USD	TAL Education Group ADR	63	0,40
4.000	HKD	TCL Electronics Holdings Ltd.	3	0,02
13.500	HKD	Tencent Holdings Ltd. ²	1.083	6,80
233	USD	Tencent Music Entertainment Group ADR	4	0,03
46.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	83	0,52
79.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	96	0,60
2.000	HKD	Vinda International Holdings Ltd.	7	0,04
8.000	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	112	0,70
12.000	HKD	Xinyi Glass Holdings Ltd.	42	0,27
321	USD	XPeng, Inc. ADR	10	0,06
4.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	9	0,06
1.762	USD	Yatsen Holding Ltd. ADR	18	0,12
164.000	HKD	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	46	0,29
49	USD	Zai Lab Ltd. ADR	8	0,05
2.000	HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	15	0,10
		Kaimaninseln insgesamt	4.568	28,69
China (30. April 2020: 15,83 %)				
9.500	CNY	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	5	0,03
58.000	HKD	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	23	0,14
12.000	HKD	A-Living Smart City Services Co. Ltd. "H"	55	0,35
100	CNY	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	1	–
104.000	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	37	0,23
92.800	CNY	Bank of China Ltd. 'A'	47	0,29
169.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	67	0,42
4.900	CNY	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	4	0,02
8.000	HKD	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	5	0,03
32.100	CNY	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	43	0,27
42.000	HKD	Beijing Jingneng Clean Energy Co. Ltd. "H"	9	0,06
200	CNY	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd. 'A'	1	0,01
300	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	7	0,05
3.000	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	62	0,39
700	CNY	By-health Co. Ltd. 'A'	3	0,02
200	HKD	CanSino Biologics, Inc. 'H'	10	0,06
20.000	HKD	CGN Power Co. Ltd. 'H'	5	0,03
9.000	HKD	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	5	0,03
37.670	CNY	China Construction Bank Corp. 'A'	39	0,25
222.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	176	1,11
2.800	HKD	China International Capital Corp. Ltd. 'H'	7	0,04
2.600	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	21	0,13
7.500	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	60	0,38
500	CNY	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	1	0,01
1.500	CNY	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	1	0,01
100	CNY	China National Medicines Corp. Ltd. 'A'	1	–
5.800	HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	21	0,13
99.400	CNY	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	66	0,41
72.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	36	0,23
10.700	CNY	China South Publishing & Media Group Co. Ltd. 'A'	17	0,11
1.200	CNY	China Vanke Co. Ltd. 'A'	5	0,03
2.800	CNY	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	9	0,05
200	CNY	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	7	0,04
5.500	HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	10	0,06
47.400	CNY	Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	50	0,32
10.500	CNY	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	17	0,11

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
2.400	CNY	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	63	0,39
400	HKD	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	2	0,01
700	CNY	GF Securities Co. Ltd. 'A'	2	0,01
1.000	CNY	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'A'	3	0,02
200	HKD	Guotai Junan Securities Co. Ltd. 'H' ³	–	–
7.200	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	31	0,20
800	CNY	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	5	0,03
500	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H'	10	0,06
2.900	CNY	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	49	0,31
700	CNY	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	6	0,04
260	CNY	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	2	0,01
8.700	CNY	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	35	0,22
200	CNY	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd. 'A'	1	0,01
2.300	CNY	Iflytek Co. Ltd. 'A'	18	0,11
12.800	CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	10	0,06
130.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	85	0,53
500	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	2	0,01
1.100	CNY	Industrial Securities Co. Ltd. 'A'	2	0,01
384	CNY	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	6	0,04
2.400	CNY	Jinke Properties Group Co. Ltd. 'A'	2	0,02
2.700	CNY	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	9	0,06
300	HKD	Joynn Laboratories China Co. Ltd. 'H'	5	0,03
40.000	HKD	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd. 'H'	19	0,12
700	CNY	Maccura Biotechnology Co. Ltd. 'A'	5	0,03
1.200	HKD	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	6	0,04
32.800	CNY	Oceanwide Holdings Co. Ltd. 'A'	14	0,09
3.900	CNY	Offcn Education Technology Co. Ltd. 'A'	15	0,10
10.700	CNY	Orient Securities Co. Ltd. 'A'	15	0,09
36.500	CNY	PetroChina Co. Ltd. 'A'	24	0,15
44.000	HKD	PetroChina Co. Ltd. 'H'	16	0,10
600	HKD	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'H'	12	0,08
16.500	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	180	1,13
1.600	CNY	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	16	0,10
200	CNY	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	2	0,01
300	CNY	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	1	0,01
140	CNY	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A'	2	0,01
100	CNY	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd. 'A'	3	0,02
800	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	57	0,36
200	CNY	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	1	0,01
44.000	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	11	0,07
1.200	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	4	0,02
105.200	CNY	Sinotrans Ltd. 'A'	79	0,50
200	CNY	Walvax Biotechnology Co. Ltd. 'A'	2	0,01
1.000	CNY	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	16	0,10
4.000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	9	0,06
700	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	16	0,10
1.800	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	24	0,15
1.600	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	3	0,02
2.300	CNY	Yango Group Co. Ltd. 'A'	2	0,01
500	HKD	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H' ³	–	–
2.000	HKD	Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	2	0,01
3.900	CNY	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	13	0,08
300	CNY	Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	3	0,02
1.600	CNY	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	3	0,02
800	CNY	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	4	0,03
3.500	CNY	Zhongjin Gold Corp. Ltd. 'A'	5	0,03
1.000	CNY	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	2	0,01
18.800	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	26	0,16
1.600	HKD	ZTE Corp. 'H'	4	0,03
		China insgesamt	1.897	11,91

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Hongkong (30. April 2020: 10,43 %)				
40.800	HKD	AIA Group Ltd. ²	519	3,26
12.000	HKD	China Jinmao Holdings Group Ltd.	5	0,03
8.000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd.	20	0,13
44.000	HKD	CITIC Ltd.	46	0,29
19.600	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	24	0,15
22.000	HKD	Far East Horizon Ltd.	25	0,16
600	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	36	0,23
88.000	HKD	Lenovo Group Ltd.	121	0,76
15.000	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	37	0,23
12.200	HKD	Swire Properties Ltd.	37	0,23
11.000	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	201	1,26
		Hongkong insgesamt	1.071	6,73
Indien (30. April 2020: 0,09 %)				
969	USD	Infosys Ltd. ADR	18	0,11
		Indien insgesamt	18	0,11
Indonesien (30. April 2020: 1,01 %)				
33.500	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	74	0,47
28.000	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	12	0,07
91.700	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	26	0,16
6.900	IDR	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk. PT	6	0,04
40.300	IDR	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	18	0,11
77.400	IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	7	0,04
105.000	IDR	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk. PT	9	0,06
22.500	IDR	Surya Citra Media Tbk. PT	2	0,02
30.200	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	7	0,04
		Indonesien insgesamt	161	1,01
Jersey (30. April 2020: 0,06 %)				
1.189	USD	WNS Holdings Ltd. ADR	86	0,54
		Jersey insgesamt	86	0,54
Malaysia (30. April 2020: 1,43 %)				
13.900	MYR	Bursa Malaysia Bhd.	28	0,18
15.100	MYR	Hartalega Holdings Bhd.	38	0,24
16.700	MYR	Inari Amertron Bhd.	14	0,09
28.100	MYR	Kossan Rubber Industries	30	0,19
8.900	MYR	Malayan Banking Bhd.	18	0,11
10.800	MYR	MISC Bhd.	18	0,11
25.800	MYR	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	33	0,20
54.400	MYR	Public Bank Bhd.	55	0,35
12.400	MYR	RHB Bank Bhd.	16	0,10
39.500	MYR	Sime Darby Bhd.	22	0,14
1.831	MYR	Supermax Corp. Bhd.	3	0,02
12.100	MYR	Top Glove Corp. Bhd.	17	0,10
		Malaysia insgesamt	292	1,83
Mauritius (30. April 2020: 0,00 %)				
265	USD	MakeMyTrip Ltd.	7	0,05
		Mauritius insgesamt	7	0,05

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Philippinen (30. April 2020: 0,81%)			-	-
Singapur (30. April 2020: 3,10 %)				
2.466	SGD	Aztech Global Ltd.	3	0,02
93.900	SGD	ComfortDelGro Corp. Ltd.	121	0,76
3.500	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	78	0,49
107.400	SGD	Keppel REIT	100	0,63
1.300	SGD	Lendlease Global Commercial REIT	1	-
23.900	SGD	Wilmar International Ltd.	94	0,59
		Singapur insgesamt	397	2,49
Südkorea (30. April 2020: 12,74 %)				
208	KRW	Celltrion, Inc.	50	0,31
79	KRW	DB Insurance Co. Ltd.	3	0,02
935	KRW	DGB Financial Group, Inc.	7	0,05
296	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	12	0,08
587	KRW	GS Holdings Corp.	23	0,14
625	KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	27	0,17
420	KRW	Hanon Systems	6	0,04
904	KRW	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	20	0,12
111	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	27	0,17
270	KRW	Kakao Corp.	28	0,17
1.019	KRW	KB Financial Group, Inc.	50	0,32
36	KRW	Korea Zinc Co. Ltd.	14	0,09
1.100	KRW	KT Corp.	28	0,18
55	KRW	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	13	0,08
167	KRW	Kumho Tire Co., Inc.	1	-
211	KRW	LG Chem Ltd.	176	1,11
57	KRW	LG Chem Ltd., Preference	23	0,14
500	KRW	LG Display Co. Ltd.	11	0,07
34	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	47	0,30
49	KRW	LG Household & Health Care Ltd., Preference	32	0,20
13	KRW	LG Innotek Co. Ltd.	2	0,02
16	KRW	Lotte Chemical Corp.	4	0,03
8	KRW	Nasmedia Co. Ltd. ³	-	-
769	KRW	NAVER Corp.	249	1,56
49	KRW	NCSOFT Corp.	37	0,23
459	KRW	POSCO	150	0,94
224	KRW	Posco International Corp.	4	0,03
36	KRW	Samsung Biologics Co. Ltd.	26	0,16
33	KRW	Samsung C&T Corp.	4	0,03
1.156	KRW	Samsung Card Co. Ltd.	37	0,23
351	KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	57	0,36
11.202	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	821	5,16
2.047	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	135	0,85
620	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	110	0,69
351	KRW	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	26	0,16
80	KRW	Seah Besteel Corp.	2	0,01
62	KRW	Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd.	4	0,02
3.073	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	111	0,69
16	KRW	SK Chemicals Co. Ltd.	4	0,02
70	KRW	SK Gas Ltd.	6	0,04
1.357	KRW	SK Hynix, Inc.	156	0,98
411	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	112	0,70
952	KRW	Woori Financial Group, Inc.	9	0,06
		Südkorea insgesamt	2.664	16,73

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Supranationale Anleihen (30. April 2020: 0,41%)	-	-
		Taiwan (30. April 2020: 13,45 %)		
54.000	TWD	Acer, Inc.	66	0,42
2.000	TWD	Arcadyan Technology Corp.	8	0,05
19.000	TWD	AU Optronics Corp.	22	0,14
13.000	TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	39	0,25
74.000	TWD	China Steel Corp.	104	0,65
18.000	TWD	Chipbond Technology Corp.	50	0,31
9.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	97	0,61
4.000	TWD	Eclat Textile Co. Ltd.	77	0,48
12.000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	34	0,21
10.000	TWD	Formosa Plastics Corp.	38	0,24
1.000	TWD	Getac Technology Corp.	2	0,01
5.000	TWD	Giant Manufacturing Co. Ltd.	64	0,40
2.000	TWD	Gigabyte Technology Co. Ltd.	9	0,06
10.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	42	0,26
14.000	TWD	Innolux Corp.	15	0,09
20.000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	35	0,22
22.000	TWD	Lite-On Technology Corp.	50	0,32
3.000	TWD	Macauto Industrial Co. Ltd.	10	0,06
5.000	TWD	MediaTek, Inc.	213	1,34
3.000	TWD	Merida Industry Co. Ltd.	36	0,22
1.000	TWD	Micro-Star International Co. Ltd.	7	0,04
17.000	TWD	Nan Ya Plastics Corp.	54	0,34
3.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	67	0,42
23.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	50	0,32
10.000	TWD	Quanta Computer, Inc.	35	0,22
4.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	76	0,48
55.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.182	7,43
1.000	TWD	Topoint Technology Co. Ltd.	1	0,01
11.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	30	0,19
24.000	TWD	United Microelectronics Corp.	49	0,31
1.476	USD	United Microelectronics Corp. ADR	15	0,09
7.000	TWD	Vanguard International Semiconductor Corp.	30	0,19
3.000	TWD	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	13	0,08
		Taiwan insgesamt	2.620	16,46
		Thailand (30. April 2020: 4,05 %)		
2.600	THB	Advanced Info Service PCL NVDR	14	0,09
2.700	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	2	0,01
3.900	THB	Charoen Pokphand Foods PCL NVDR	4	0,02
12.600	THB	CP ALL PCL NVDR	25	0,16
18.700	THB	Land & Houses PCL NVDR	5	0,03
170.500	THB	Quality Houses PCL NVDR	13	0,08
44.000	THB	Sansiri PCL NVDR	2	0,01
1.900	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	28	0,18
900	THB	Thanachart Capital PCL NVDR	1	0,01
116.900	THB	TTW PCL NVDR	43	0,27
		Thailand insgesamt	137	0,86
		Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,31%)	-	-
		Anlagen in Aktien insgesamt	14.147	88,85

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte⁴				
Kaufen INR 126.170.934; Verkaufen USD 1.676.913	Goldman Sachs	16/07/2021	8	0,05
Kaufen INR 5.123.000; Verkaufen USD 67.586	HSBC	16/07/2021	1	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,24 %)			9	0,06
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 52.112; Verkaufen USD 56.469	J.P. Morgan	14/05/2021	1	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			1	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 356.278; Verkaufen USD 424.596	J.P. Morgan	14/05/2021	4	0,03
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			4	0,03
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 10.630; Verkaufen USD 14.630 ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,24 %)			14	0,09
Devisentermingeschäfte⁴				
Kaufen USD 89.387; Verkaufen INR 6.696.000 ³	Morgan Stanley	16/07/2021	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			–	–
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 1.144; Verkaufen USD 1.258 ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			–	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 7.833; Verkaufen USD 9.494 ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 238; Verkaufen USD 332 ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			–	–

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte						
Singapur (30. April 2020 0,24 %)					-	-
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,00%)						
4	USD	20	Micro E-mini S&P 500 Index	18/06/2021	1	-
Vereinigte Staaten insgesamt					<u>1</u>	<u>-</u>
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,24 %)					<u>1</u>	<u>-</u>
Singapur (30. April 2020: 0,00 %)						
56	USD	112	SGX Nifty 50 Index	27/05/2021	(2)	(0,01)
Singapur insgesamt					<u>(2)</u>	<u>(0,01)</u>
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)					<u>(2)</u>	<u>(0,01)</u>
					Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					14.162	88,94
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(2)	(0,01)
Barmittel und Bareinschüsse					1.703	10,70
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					59	0,37
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					<u>15.922</u>	<u>100,00</u>

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	88,61
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,09
Sonstige Vermögenswerte	11,29
Gesamtvermögen	<u>100,00</u>

¹Diese 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.

²Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

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

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	2.273	101
Terminkontrakte	83	1.640

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 85,45 %)				
Argentinien (30. April 2020: 0,06%)			-	-
Bermudas (30. April 2020: 0,95 %)				
60.000	HKD	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	23	0,07
4.000	HKD	China Resources Gas Group Ltd.	22	0,07
1.905	USD	Genpact Ltd.	91	0,28
9.000	HKD	Shenzhen International Holdings Ltd.	15	0,05
Bermuda insgesamt			151	0,47
Brasilien (30. April 2020: 0,00 %)				
19.828	USD	Ambev SA ADR	55	0,17
11.602	USD	Banco Bradesco SA, Preference ADR	51	0,16
5.610	USD	Banco Santander Brasil SA ADR	40	0,13
63.607	USD	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference ADR	159	0,49
3.650	USD	Cia Siderurgica Nacional SA ADR	33	0,10
968	USD	Embraer SA ADR	11	0,03
10.767	USD	Ultrapar Participacoes SA ADR	43	0,13
Brasilien insgesamt			392	1,21
Kaimaninseln (30. April 2020: 22,62 %)				
327	USD	21Vianet Group, Inc. ADR	9	0,03
56.000	HKD	3SBio, Inc.	53	0,16
9.500	HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	53	0,16
2.000	TWD	Airtac International Group	84	0,26
1.500	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	44	0,14
7.266	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	1.690	5,21
6.000	HKD	ANTA Sports Products Ltd.	108	0,33
293	USD	Autohome, Inc. ADR	27	0,08
951	USD	Baidu, Inc. ADR	201	0,62
175	USD	BeiGene Ltd ADR	61	0,19
5.000	TWD	Bizlink Holding, Inc.	47	0,15
25.000	HKD	CAR Inc. ¹	13	0,04
6.500	HKD	China Conch Venture Holdings Ltd.	31	0,10
38.000	HKD	China Resources Cement Holdings Ltd.	41	0,13
4.000	HKD	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	42	0,13
3.100	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	53	0,16
402	USD	GDS Holdings Ltd. ADR	33	0,10
26.000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	67	0,21
6.000	TWD	Gourmet Master Co. Ltd.	40	0,12
1.800	HKD	Hygeia Healthcare Holdings Co. Ltd.	14	0,04
5.500	HKD	Innovent Biologics, Inc.	60	0,18
5.677	USD	JD.com, Inc. ADR	441	1,36
7.000	HKD	Jiumaojiu Yihai International Holding Ltd.	29	0,09
10.000	HKD	Kingboard Holdings Ltd.	59	0,18
10.000	HKD	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	33	0,10
9.500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	77	0,24
20.000	HKD	Logan Group Co. Ltd.	32	0,10
13.800	HKD	Meituan 'B' ¹	527	1,63
6.500	HKD	NetDragon Websoft Holdings Ltd.	18	0,06
2.243	USD	NetEase, Inc. ADR	252	0,78
1.000	HKD	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	16	0,05
11.795	USD	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	182	0,56
4.892	USD	NIO, Inc. ADR 'A'	199	0,61
855	USD	Pinduoduo, Inc. ADR	116	0,36
3.100	HKD	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	68	0,21
10.500	HKD	Shimao Group Holdings Ltd.	30	0,09
7.000	HKD	Shimao Services Holdings Ltd.	18	0,06
69.000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd.	74	0,23
26.000	HKD	Sunac China Holdings Ltd.	101	0,31
5.500	HKD	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	134	0,41

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Kaimaninseln (Fortsetzung)				
2.451	USD	TAL Education Group ADR	141	0,43
24.600	HKD	Tencent Holdings Ltd.	1.972	6,09
36.000	HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	65	0,20
470	USD	Trip.com Group Ltd. ADR	18	0,06
8.000	HKD	Uni-President China Holdings Ltd.	10	0,03
716	USD	Vipshop Holdings Ltd. ADR	22	0,07
26.000	HKD	Want Want China Holdings Ltd.	19	0,06
18.500	HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	259	0,80
27.000	HKD	Xiaomi Corp. 'B'	86	0,26
20.000	HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd.	33	0,10
4.000	HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	9	0,03
		Kaimaninseln insgesamt	7.811	24,10
Chile (30. April 2020: 0,42 %)				
574.910	CLP	Banco Santander Chile	32	0,10
529	USD	Banco Santander Chile ADR	12	0,04
1.088	CLP	CAP SA	19	0,06
14.253	CLP	Cencosud SA	30	0,09
9.727	CLP	Embotelladora Andina SA, Preference 'B'	23	0,07
257.824	CLP	Enel Americas SA	36	0,11
		Chile insgesamt	152	0,47
China (30. April 2020: 13,65 %)				
400	CNY	Addsino Co. Ltd. 'A'	1	–
124.400	CNY	Agricultural Bank of China Ltd. 'A'	62	0,19
3.750	HKD	A-Living Smart City Services Co. Ltd. "H"	17	0,05
64.000	HKD	Angang Steel Co. Ltd. 'H'	44	0,14
3.400	CNY	Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	31	0,10
60.500	HKD	BAIC Motor Corp. Ltd. 'H'	22	0,07
305.000	HKD	Bank of China Ltd. 'H'	122	0,38
30.200	CNY	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	22	0,07
400	CNY	Beijing Sinnet Technology Co. Ltd. 'A'	1	–
94.920	CNY	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	108	0,33
500	CNY	BYD Co. Ltd. 'A'	12	0,04
4.500	HKD	BYD Co. Ltd. 'H'	92	0,29
800	HKD	CanSino Biologics, Inc. 'H'	40	0,12
26.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	21	0,06
77.400	CNY	China Everbright Bank Co. Ltd. 'A'	45	0,14
14.423	CNY	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	117	0,36
14.000	HKD	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	113	0,35
18.000	HKD	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	26	0,08
92.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	46	0,14
1.185	USD	China Petroleum & Chemical Corp. ADR	59	0,18
14.500	HKD	China Vanke Co. Ltd. 'H'	51	0,16
22.000	HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	39	0,12
244.000	HKD	Datang International Power Generation Co. Ltd. 'H'	36	0,11
600	CNY	East Group Co. Ltd. 'A'	1	–
2.687	CNY	East Money Information Co. Ltd. 'A'	13	0,04
54.500	CNY	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	91	0,28
1.200	CNY	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	31	0,10
508	CNY	Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd. 'A'	20	0,06
300	CNY	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'A'	5	0,02
1.200	HKD	Ganfeng Lithium Co. Ltd. 'H'	16	0,05
1.400	CNY	GCL System Integration Technology Co. Ltd. 'A'	1	–
19.699	CNY	GoerTek, Inc. 'A'	114	0,35
300	CNY	Gotion High-tech Co. Ltd. 'A'	2	0,01
22.500	HKD	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	55	0,17
12.000	HKD	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	10	0,03
11.200	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	48	0,15

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
2.900	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'H'	57	0,18
600	CNY	Hengtong Optic-electric Co. Ltd. 'A'	1	–
800	CNY	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	13	0,04
5.100	CNY	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	33	0,10
37.500	CNY	Huaxia Bank Co. Ltd. 'A'	36	0,11
5.800	CNY	Iflytek Co. Ltd. 'A'	46	0,14
66.800	CNY	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	53	0,16
127.000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	83	0,26
21.500	CNY	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	72	0,22
2.000	CNY	Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A'	30	0,09
1.700	HKD	Jinke Smart Services Group Co. Ltd. 'H'	15	0,05
1.500	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	23	0,07
1.100	CNY	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	5	0,02
6.700	HKD	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	26	0,08
70.000	HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	69	0,21
10.200	CNY	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	114	0,35
23.000	HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	251	0,78
41.000	HKD	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	27	0,08
1.100	CNY	Sanan Optoelectronics Co. Ltd. 'A'	4	0,01
2.900	CNY	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'	28	0,09
2.400	CNY	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'A'	2	0,01
34.000	HKD	Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	12	0,04
1.800	HKD	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. 'H'	19	0,06
58.700	CNY	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd. 'A'	91	0,28
2.000	CNY	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A'	24	0,07
16.000	HKD	Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	17	0,05
1.300	CNY	Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	21	0,06
7.683	CNY	Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	26	0,08
108.000	HKD	Sinopec Oilfield Service Corp. 'H'	9	0,03
38.000	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd. 'H'	9	0,03
26.400	HKD	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	82	0,25
60.000	HKD	Sinotrans Ltd. 'H'	27	0,08
414	CNY	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	6	0,02
900	CNY	Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A'	19	0,06
800	CNY	Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd. 'A'	3	0,01
2.700	CNY	Tongwei Co. Ltd. 'A'	15	0,05
4.068	CNY	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'A'	57	0,18
4.000	HKD	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	36	0,11
1.448	CNY	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	4	0,01
10.000	HKD	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	23	0,07
9.200	HKD	WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	217	0,67
300	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	4	0,01
900	CNY	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	2	0,01
2.800	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	5	0,01
500	CNY	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	3	0,01
16.100	CNY	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	53	0,17
17.200	CNY	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	62	0,19
600	CNY	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	1	–
1.700	HKD	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	7	0,02
91.200	HKD	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	126	0,39
900	CNY	ZTE Corp. 'A'	4	0,01
3.000	HKD	ZTE Corp. 'H'	7	0,02
		China insgesamt	3.513	10,84
Kolumbien (30. April 2020: 0,14 %)				
1.364	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	41	0,13
19.061	COP	Ecopetrol SA	12	0,03
1.131	COP	Grupo de Inversiones Suramericana SA	6	0,02
		Kolumbien insgesamt	59	0,18

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Ägypten (30. April 2020: 0,17 %)				
3.369	EGP	Commercial International Bank Egypt SAE	12	0,04
23.113	EGP	ElSewedy Electric Co.	12	0,03
		Ägypten insgesamt	24	0,07
Griechenland (30. April 2020: 0,28 %)				
1.111	EUR	OPAP SA	17	0,05
		Griechenland insgesamt	17	0,05
Hongkong (30. April 2020: 2,70 %)				
3.500	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	12	0,03
2.000	HKD	BYD Electronic International Co. Ltd.	11	0,03
12.000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd.	30	0,09
80.000	HKD	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	54	0,17
75.200	HKD	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	93	0,29
108.000	HKD	Lenovo Group Ltd. ¹	148	0,46
3.000	HKD	Sinotruk Hong Kong Ltd.	7	0,02
		Hongkong insgesamt	355	1,09
Ungarn (30. April 2020: 0,35 %)				
16.247	HUF	MOL Hungarian Oil & Gas plc ¹	113	0,35
		Ungarn insgesamt	113	0,35
Indien (30. April 2020: 0,00 %)				
3.179	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	225	0,70
825	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	14	0,04
572	USD	Infosys Ltd. ADR	10	0,03
		Indien insgesamt	249	0,77
Indonesien (30. April 2020: 1,26 %)				
77.200	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	171	0,53
		Indonesien insgesamt	171	0,53
Isle of Man (30. April 2020: 0,00 %)				
7.991	ZAR	NEPI Rockcastle plc	54	0,17
		Isle of Man gesamt	54	0,17
Luxemburg (30. April 2020: 0,13 %)				
887	PLN	Allegro.eu SA	14	0,04
		Luxemburg insgesamt	14	0,04
Malaysia (30. April 2020: 1,73 %)				
32.200	MYR	AMMB Holdings Bhd.	23	0,07
65.600	MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	66	0,20
19.600	MYR	IHH Healthcare Bhd.	26	0,08
120.500	MYR	Malayan Banking Bhd.	242	0,75
72.700	MYR	Maxis Bhd.	82	0,25
7.700	MYR	MISC Bhd.	13	0,04
109.500	MYR	Public Bank Bhd.	111	0,34
88.800	MYR	RHB Bank Bhd.	113	0,35
155.100	MYR	Sime Darby Bhd.	86	0,27
		Malaysia insgesamt	762	2,35

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Mexiko (30. April 2020: 2,13 %)				
36.373	MXN	Alfa SAB de CV 'A'	25	0,08
18.899	MXN	Arca Continental SAB de CV	103	0,32
57.614	MXN	Cemex SAB de CV	45	0,14
1.721	USD	Cemex SAB de CV ADR	13	0,04
9.209	MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	43	0,13
1.289	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	61	0,19
10.667	MXN	Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	13	0,04
5.038	MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	40	0,12
32.167	MXN	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	66	0,20
29.229	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	170	0,52
36.169	MXN	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	64	0,20
		Mexiko insgesamt	643	1,98
Niederlande (30. April 2020: 0,04%)				
			-	-
Philippinen (30. April 2020: 0,63 %)				
18.700	PHP	BDO Unibank, Inc.	40	0,12
		Philippinen insgesamt	40	0,12
Polen (30. April 2020: 0,71 %)				
4.641	PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	98	0,30
1.697	PLN	Grupa Lotos SA	21	0,07
9.636	PLN	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	170	0,53
481	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5	0,01
		Polen insgesamt	294	0,91
Russland (30. April 2020: 3,40 %)				
6.803	RUB	Alrosa PJSC	10	0,03
2.676	RUB	LUKOIL PJSC	206	0,64
2.718	USD	LUKOIL PJSC ADR	210	0,65
19.037	RUB	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	17	0,05
1.464	USD	Mobile TeleSystems PJSC ADR	12	0,04
363	USD	Novatek PJSC GDR	66	0,20
42.718	RUB	Novolipetsk Steel PJSC	150	0,46
2.062	USD	PhosAgro PJSC GDR	38	0,12
664	RUB	Severstal PAO	16	0,05
229.817	RUB	Sistema PJSC	104	0,32
		Russland insgesamt	829	2,56
Saudi-Arabien (30. April 2020: 2,66 %)				
7.660	SAR	Al Rajhi Bank	202	0,62
4.356	SAR	Riyad Bank	31	0,10
10.143	SAR	Saudi Arabian Mining Co.	155	0,48
10.685	SAR	Saudi Arabian Oil Co.	101	0,31
5.408	SAR	Saudi Basic Industries Corp.	178	0,55
4.297	SAR	Saudi National Bank	65	0,20
		Saudi-Arabien insgesamt	732	2,26
Südafrika (30. April 2020: 4,13 %)				
1.894	ZAR	AngloGold Ashanti Ltd.	39	0,12
3.638	USD	AngloGold Ashanti Ltd. ADR	75	0,23
4.929	ZAR	AVI Ltd.	24	0,07
5.700	ZAR	Barloworld Ltd.	38	0,12
28.566	ZAR	FirstRand Ltd.	101	0,31
5.804	ZAR	Gold Fields Ltd.	55	0,17

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Südafrika (Fortsetzung)				
2.880	USD	Gold Fields Ltd. ADR	27	0,08
37.337	ZAR	Growthpoint Properties Ltd., REIT ¹	37	0,12
3.163	ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd.	59	0,18
8.536	ZAR	Investec Ltd.	33	0,10
2.425	ZAR	Naspers Ltd. 'N'	554	1,71
1.829	ZAR	Nedbank Group Ltd.	19	0,06
36.265	ZAR	Netcare Ltd.	38	0,12
1.462	ZAR	Northam Platinum Ltd.	25	0,08
78.941	ZAR	Old Mutual Ltd ¹	69	0,21
17.472	ZAR	Sanlam Ltd.	68	0,21
3.972	ZAR	Shoprite Holdings Ltd.	40	0,12
18.029	ZAR	Standard Bank Group Ltd.	147	0,46
7.998	ZAR	Truworths International Ltd.	26	0,08
431	ZAR	Vodacom Group Ltd.	4	0,01
		Südafrika insgesamt	1.478	4,56
Südkorea (30. April 2020: 10,50 %)				
740	KRW	AMOREPACIFIC Group	49	0,15
152	KRW	BGF retail Co. Ltd.	21	0,06
99	KRW	CJ CheilJedang Corp.	35	0,11
1.308	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	54	0,17
353	KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	15	0,05
2.494	KRW	Hanon Systems	36	0,11
464	KRW	Hanwha Solutions Corp.	19	0,06
19	KRW	Hyosung TNC Corp.	12	0,04
589	KRW	Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	29	0,09
608	KRW	Hyundai Elevator Co. Ltd.	25	0,08
386	KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	67	0,21
506	KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	123	0,38
1.228	KRW	Kakao Corp.	126	0,39
1.526	KRW	KB Financial Group, Inc.	75	0,23
1.182	KRW	Korea Gas Corp.	37	0,11
13.790	USD	KT Corp. ADR	175	0,54
230	KRW	LG Chem Ltd.	192	0,59
2.039	KRW	LG Display Co. Ltd.	44	0,14
4.125	USD	LG Display Co. Ltd. ADR	46	0,14
108	KRW	LG Household & Health Care Ltd.	150	0,46
108	KRW	LG Innotek Co. Ltd.	19	0,06
3.712	KRW	LG Uplus Corp.	44	0,14
591	KRW	LS Electric Co. Ltd.	30	0,09
817	KRW	NAVER Corp.	264	0,81
120	KRW	NCSOFT Corp.	90	0,28
700	KRW	POSCO	229	0,71
2.046	KRW	Posco International Corp.	39	0,12
23.364	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	1.713	5,28
36	USD	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	66	0,20
332	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	59	0,18
220	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	129	0,40
211	KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	35	0,11
404	KRW	Seah Besteel Corp.	10	0,03
1.844	KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	66	0,20
1.632	USD	Shinhan Financial Group Co. Ltd. ADR	58	0,18
875	KRW	SK Hynix, Inc.	100	0,31
241	KRW	SK Innovation Co. Ltd.	59	0,18
573	KRW	SK Telecom Co. Ltd.	156	0,48
170	KRW	Studio Dragon Corp.	16	0,05
1.342	KRW	Woori Financial Group, Inc.	13	0,04
		Südkorea insgesamt	4.525	13,96

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (30. April 2020: 13,53 %)				
44.000	TWD	Acer, Inc.	54	0,17
34.000	TWD	AU Optronics Corp.	40	0,12
38.000	TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	71	0,22
64.000	TWD	China Steel Corp.	90	0,28
108.000	TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	88	0,27
27.000	TWD	Delta Electronics, Inc.	292	0,90
1.000	TWD	Eclat Textile Co. Ltd.	19	0,06
14.000	TWD	Eva Airways Corp.	10	0,03
36.000	TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	102	0,31
32.000	TWD	Formosa Plastics Corp.	122	0,38
1.000	TWD	Giant Manufacturing Co. Ltd.	13	0,04
1.000	TWD	Global Unichip Corp.	15	0,05
2.000	TWD	Hiwin Technologies Corp.	30	0,09
45.000	TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	187	0,58
2.000	TWD	Hotai Motor Co. Ltd.	43	0,13
7.000	TWD	Hsin Kuang Steel Co. Ltd.	20	0,06
17.000	TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	30	0,09
9.000	TWD	Kinsus Interconnect Technology Corp.	34	0,11
1.000	TWD	Largan Precision Co. Ltd.	111	0,34
8.000	TWD	MediaTek, Inc.	340	1,05
3.000	TWD	Merida Industry Co. Ltd.	36	0,11
64.000	TWD	Nan Ya Plastics Corp.	202	0,62
6.000	TWD	Novatek Microelectronics Corp.	134	0,41
55.000	TWD	Primax Electronics Ltd.	120	0,37
22.000	TWD	Quanta Computer, Inc.	77	0,24
5.000	TWD	Realtek Semiconductor Corp.	96	0,30
8.000	TWD	Taiwan High Speed Rail Corp.	9	0,03
95.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.042	6,30
740	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	87	0,27
26.000	TWD	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	55	0,17
62.000	TWD	Uni-President Enterprises Corp.	167	0,51
27.000	TWD	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	113	0,35
		Taiwan insgesamt	4.849	14,96
Thailand (30. April 2020: 2,05 %)				
120.700	THB	Home Product Center PCL NVDR	55	0,17
36.400	THB	Indorama Ventures PCL NVDR	56	0,17
7.900	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	30	0,09
15.200	THB	Siam Cement PCL (The) NVDR	226	0,70
		Thailand insgesamt	367	1,13
Türkei (30. April 2020: 0,88 %)				
2.643	TRY	Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	5	0,01
15.925	TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	28	0,09
8.593	USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S ADR	39	0,12
23.259	TRY	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	6	0,02
		Türkei insgesamt	78	0,24
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 0,09 %)				
7.472	GBP	Hochschild Mining plc	19	0,06
		Vereinigtes Königreich insgesamt	19	0,06

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
1.199	USD	Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,24 %) Yum China Holdings, Inc.	75	0,23
		Vereinigte Staaten insgesamt	75	0,23
Anlagen in Aktien insgesamt			27.766	85,66

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
183.613	USD	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 ^(a)	13/02/2023	61	0,19
66.207	USD	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 ^(a)	15/02/2023	9	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2020: 0,09 %)					70	0,22
18.464	USD	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 ^(a)	13/02/2023	(6)	(0,02)
70.525	USD	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 ^(a)	15/02/2023	(3)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2020: (0,17) %)					(9)	(0,03)

(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 1 Month LIBOR BBA

USD 1 Week LIBOR BBA

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 25.096; Verkaufen USD 27.194	J.P. Morgan	14/05/2021	1	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)³			1	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 10.852; Verkaufen USD 12.932 ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)³			–	–

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts			
Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend							
Kaufen GBP 14.072; Verkaufen USD 19.368 ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–			
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)³			–	–			
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,23 %)			1	–			
Devisentermingeschäfte²							
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend							
Kaufen CHF 538; Verkaufen USD 592 ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)³			–	–			
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 233; Verkaufen USD 283 ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)³			–	–			
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend							
Kaufen GBP 289; Verkaufen USD 403 ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)³			–	–			
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)³			–	–			
Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
Terminkontrakte							
Singapur (30. April 2020 0,21 %)						–	–
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,10%)							
16	USD	800	MSCI Emerging Markets Index	18/06/2021	1	–	
Vereinigte Staaten insgesamt						1	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,31 %)						1	–
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 0,00 %)							
25	USD	2.500	MSCI India Index	18/06/2021	(69)	(0,21)	
Vereinigtes Königreich insgesamt						(69)	(0,21)
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)						(69)	(0,21)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	27.838	85,88
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(78)	(0,24)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten	4.791	14,78
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(136)	(0,42)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	32.415	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	80,60
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente ¹	–
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,20
Sonstige Vermögenswerte	19,20
Gesamtvermögen	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

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

Zugrunde liegende Risikoposition

	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Total Return Swaps	1.164	199
Devisentermingeschäfte	90	74
Terminkontrakte	1.088	2.083

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2021 zugrunde liegen:

Per Stand 30. April 2021

Währung	Bestand	Anlage	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio-risikoposition
		Brasilien		
USD	40.252	Ambev SA	111	8,14
USD	1.605	Azul SA, Preference	11	0,81
USD	1.544	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	15	1,10
USD	31.621	Banco Bradesco SA, Preference	139	10,20
USD	26.401	Banco do Brasil SA	144	10,56
USD	2.203	Banco Santander Brasil SA	16	1,17
USD	1.870	Braskem SA, Preference 'A'	18	1,32
USD	7.356	BRF SA	28	2,06
USD	47.314	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	147	10,79
USD	3.630	Cia Energetica de Minas Gerais, Preference	10	0,73
USD	7.975	Cia Siderurgica Nacional SA	71	5,21
USD	39.646	Cielo SA	25	1,83
USD	28.856	CPFL Energia SA	148	10,86
USD	2.876	Energisa SA	23	1,69
USD	15.904	Itau Unibanco Holding SA, Preference	81	5,94
USD	3.819	Klabin SA	20	1,47
USD	3.167	Light SA	10	0,73
USD	6.197	Localiza Rent a Car SA	73	5,36
USD	6.035	M Dias Branco SA	30	2,20
USD	4.756	Marfrig Global Foods SA	17	1,25
USD	6.586	Porto Seguro SA	60	4,40
USD	14.214	Santos Brasil Participacoes SA	19	1,39
USD	3.635	Telefonica Brasil SA	29	2,13
USD	2.762	TIM SA	6	0,44
USD	22.474	Ultrapar Participacoes SA	87	6,38
USD	6.111	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas, Preference 'A'	25	1,84
			1.363	100,00

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Aktien (30. April 2020: 99,04 %)				
Österreich (30. April 2020: 0,49 %)				
2.738	EUR	Erste Group Bank AG ¹	81	0,18
20.426	EUR	Raiffeisen Bank International AG	373	0,85
2.458	EUR	voestalpine AG	89	0,20
2.518	EUR	Wienerberger AG	83	0,19
		Österreich insgesamt	626	1,42
Belgien (30. April 2020: 0,94 %)				
2.297	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	136	0,31
2.560	EUR	KBC Group NV	165	0,37
1.967	EUR	Umicore SA ¹	100	0,23
		Belgien insgesamt	401	0,91
Dänemark (30. April 2020: 2,97 %)				
28	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	55	0,12
152	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	315	0,71
1.653	DKK	Coloplast A/S 'B'	227	0,51
495	DKK	Danske Bank A/S	8	0,02
573	DKK	DSV PANALPINA A/S	107	0,24
197	DKK	Genmab A/S	60	0,14
3.146	DKK	GN Store Nord A/S	236	0,54
2.594	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	158	0,36
2.413	DKK	Orsted A/S	294	0,67
15.576	DKK	Tryg A/S	297	0,67
		Dänemark insgesamt	1.757	3,98
Finnland (30. April 2020: 2,24 %)				
181	EUR	Kone OYJ 'B'	12	0,03
11.084	EUR	Metso Outotec OYJ	104	0,23
3.696	EUR	Neste OYJ	188	0,42
45.466	EUR	Nokia OYJ	180	0,41
88.812	SEK	Nordea Bank Abp	771	1,75
25.217	EUR	Outokumpu OYJ ¹	136	0,31
1.577	EUR	Sampo OYJ 'A'	63	0,14
		Finnland insgesamt	1.454	3,29
Frankreich (30. April 2020: 17,06 %)				
141	EUR	Aeroports de Paris	15	0,03
4.416	EUR	Air Liquide SA	622	1,41
44	EUR	Alstom SA ¹	2	–
4.545	EUR	Amundi SA	337	0,76
569	EUR	Atos SE	32	0,07
19.234	EUR	AXA SA ¹	452	1,02
6.237	EUR	BNP Paribas SA	332	0,75
5.534	EUR	Carrefour SA	89	0,20
429	EUR	Casino Guichard Perrachon SA ¹	12	0,03
3.746	EUR	Cie de Saint-Gobain	197	0,45
1.792	EUR	CNP Assurances	26	0,06
635	EUR	Covivio, REIT	47	0,11
208	EUR	Credit Agricole SA	3	0,01
1.349	EUR	Dassault Systemes SE	261	0,59
17.751	EUR	Engie SA	220	0,50
624	EUR	Faurecia SE	28	0,06
229	EUR	Hermes International	241	0,55
779	EUR	Imerys SA	34	0,08
1.273	EUR	Kering SA	854	1,94
3.164	EUR	Klepierre SA, REIT ¹	70	0,16
461	EUR	La Francaise des Jeux SAEM	20	0,04
3.963	EUR	Legrand SA	322	0,73

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
3.187	EUR	L'Oreal SA	1.097	2,48
1.128	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	711	1,61
13.139	EUR	Orange SA ¹	136	0,31
7.826	EUR	Renault SA ¹	262	0,59
6.855	EUR	Rexel SA	113	0,26
3.346	EUR	Sanofi	294	0,67
236	EUR	Sartorius Stedim Biotech	90	0,20
5.334	EUR	Schneider Electric SE	710	1,61
5.300	EUR	SCOR SE	144	0,33
14.962	EUR	Societe Generale SA	354	0,80
233	EUR	Teleperformance	75	0,17
715	EUR	TOTAL SE	26	0,06
961	EUR	Ubisoft Entertainment SA	60	0,14
329	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	23	0,05
959	EUR	Valeo SA	26	0,06
		Frankreich insgesamt	8.337	18,89
Deutschland (30. April 2020: 15,60 %)				
2.745	EUR	adidas AG	709	1,61
1.006	EUR	Allianz SE	219	0,50
2.295	EUR	alstria office REIT-AG	34	0,08
2.270	EUR	Aurubis AG	164	0,37
1.310	EUR	BASF SE	88	0,20
4.667	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	317	0,72
1.758	EUR	Beiersdorf AG	166	0,37
128	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	19	0,04
776	EUR	Continental AG	88	0,20
421	EUR	Covestro AG	23	0,05
2.145	EUR	Daimler AG	159	0,36
2.408	EUR	Deutsche Börse AG	347	0,78
17.994	EUR	Deutsche Post AG	885	2,00
52.945	EUR	E.ON SE	533	1,21
189	EUR	Hannover Rück SE	29	0,07
2.688	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA	134	0,30
303	EUR	HelloFresh SE	21	0,05
2.481	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	238	0,54
831	EUR	KION Group AG	69	0,16
1.352	EUR	Knorr-Bremse AG	139	0,31
3.412	EUR	Merck KGaA	500	1,13
586	EUR	MTU Aero Engines AG	123	0,28
576	EUR	Nemetschek SE	36	0,08
1.520	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	27	0,06
3.130	EUR	Rheinmetall AG	272	0,62
71	EUR	Sartorius AG, Preference	33	0,08
10.767	EUR	Schaeffler AG, Preference	81	0,18
4.708	EUR	Siemens AG, Registered	656	1,49
546	EUR	Siemens Healthineers AG	26	0,06
532	EUR	TeamViewer AG	21	0,05
5.754	EUR	thyssenkrupp AG	64	0,14
297	EUR	Volkswagen AG, Preference	64	0,15
66	EUR	Volkswagen AG	18	0,04
1.787	EUR	Zalando SE	155	0,35
		Deutschland insgesamt	6.457	14,63
Irland (30. April 2020: 0,19 %)				
831	EUR	Kingspan Group plc	62	0,14
841	EUR	Smurfit Kappa Group plc	36	0,08
		Irland insgesamt	98	0,22

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Aktien (Fortsetzung)				
Israel (30. April 2020: 0,00 %)				
450	GBP	Plus500 Ltd.	7	0,02
		Israel insgesamt	7	0,02
Italien (30. April 2020: 3,36 %)				
7.898	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	77	0,17
85.861	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	200	0,45
2.458	EUR	Moncler SpA	126	0,29
167.328	EUR	Telecom Italia SpA	76	0,17
8.634	EUR	UniCredit SpA	74	0,17
13.600	EUR	Unipol Gruppo SpA	62	0,14
		Italien insgesamt	615	1,39
Jersey (30. April 2020: 1,91 %)				
15.365	GBP	Experian plc	495	1,12
4.007	GBP	Ferguson plc	423	0,96
86.329	GBP	Glencore plc	295	0,67
2.617	GBP	WPP plc	29	0,06
		Jersey insgesamt	1.242	2,81
Luxemburg (30. April 2020: 1,02 %)				
840	EUR	APERAM SA ¹	36	0,08
3.694	EUR	ArcelorMittal SA	89	0,20
25.332	EUR	Aroundtown SA	163	0,37
381	EUR	Eurofins Scientific SE	32	0,07
426	SEK	Millicom International Cellular SA SDR	14	0,03
5.118	EUR	RTL Group SA	250	0,57
4.614	EUR	SES SA FDR	29	0,07
8.214	NOK	Subsea 7 SA	70	0,16
		Luxemburg insgesamt	683	1,55
Malta (30. April 2020: 0,00 %)				
4.793	SEK	Kindred Group plc SDR	69	0,16
		Malta insgesamt	69	0,16
Niederlande (30. April 2020: 7,42 %)				
34	EUR	Adyen NV	70	0,16
27.815	EUR	Aegon NV	108	0,24
1.370	EUR	Akzo Nobel NV	138	0,31
2.710	EUR	ASML Holding NV	1.475	3,34
643	EUR	ASR Nederland NV	23	0,05
10.567	EUR	CNH Industrial NV	131	0,30
2.205	EUR	Euronext NV	185	0,42
2.205	EUR	Euronext NV, Rights	22	0,05
452	EUR	Flow Traders	15	0,04
245	EUR	Heineken Holding NV	20	0,05
900	EUR	Heineken NV ¹	87	0,20
13.133	EUR	ING Groep NV	140	0,32
671	EUR	JDE Peet's NV	22	0,05
2.660	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	60	0,13
1.637	EUR	Koninklijke DSM NV	245	0,56
3.125	EUR	Koninklijke Philips NV	147	0,33
8.940	EUR	NN Group NV	372	0,84
892	EUR	Prosus NV	81	0,18
6.296	EUR	QIAGEN NV	256	0,58
3.717	EUR	Randstad NV	224	0,51
2.015	EUR	Signify NV	96	0,22

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
6.838	EUR	Stellantis NV	94	0,21
		Niederlande insgesamt	4.011	9,09
Norwegen (30. April 2020: 0,56 %)				
1.316	NOK	Adevinta ASA	20	0,04
20.041	NOK	DNB ASA ¹	360	0,82
28.807	NOK	Equinor ASA	488	1,11
1.213	NOK	Gjensidige Forsikring ASA	23	0,05
8.225	NOK	Norsk Hydro ASA	44	0,10
		Norwegen insgesamt	935	2,12
Portugal (30. April 2020: 0,28 %)				
619.790	EUR	Banco Comercial Portugues SA ¹	77	0,18
		Portugal insgesamt	77	0,18
Spanien (30. April 2020: 4,29 %)				
1.482	EUR	Acciona SA	215	0,49
320	EUR	Aena SME SA	46	0,10
2.486	EUR	Amadeus IT Group SA	142	0,32
20.384	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	95	0,22
41.982	EUR	Banco Santander SA	135	0,31
17.195	EUR	CaixaBank SA	46	0,10
588	EUR	Cellnex Telecom SA	28	0,06
9.575	EUR	Industria de Diseno Textil SA	285	0,65
		Spanien insgesamt	992	2,25
Supranationale Anleihen (30. April 2020: 0,19%)				
			-	-
Schweden (30. April 2020: 3,73 %)				
3.728	SEK	Assa Abloy AB 'B'	89	0,20
2.424	SEK	Atlas Copco AB 'A'	122	0,28
8.261	SEK	Boliden AB	267	0,61
3.418	SEK	Dometic Group AB	45	0,10
4.100	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	84	0,19
1.699	SEK	ICA Gruppen AB	65	0,15
1.126	SEK	Intrum AB	32	0,07
3.437	SEK	Lundin Energy AB	92	0,21
677	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	21	0,05
5.569	SEK	Pandox AB	81	0,18
10.972	SEK	Saab AB 'B'	270	0,61
11.472	SEK	Sandvik AB	238	0,54
8.017	SEK	SKF AB 'B'	174	0,39
33.228	SEK	SSAB AB 'A'	151	0,34
21.468	SEK	Swedbank AB 'A'	314	0,71
32.564	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	372	0,84
16.163	SEK	Volvo AB 'B'	330	0,75
		Schweden insgesamt	2.747	6,22
Schweiz (30. April 2020: 16,05 %)				
1.315	CHF	Adecco Group AG, Registered	75	0,17
2.468	CHF	Alcon, Inc.	155	0,35
121	CHF	Givaudan SA, Registered ¹	423	0,96
4.857	CHF	LafargeHolcim Ltd., Registered	250	0,57
451	CHF	Landis+Gyr Group AG	26	0,06
801	CHF	Logitech International SA, Registered	75	0,17
309	CHF	Lonza Group AG, Registered	164	0,37

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
14.463	CHF	Nestle SA, Registered ¹	1.439	3,26
4.177	CHF	Novartis AG, Registered	298	0,68
2.943	CHF	Roche Holding AG ¹	804	1,82
13	CHF	SGS SA, Registered	32	0,07
2.993	CHF	Sika AG, Registered ¹	749	1,70
1.358	CHF	Sonova Holding AG, Registered	337	0,76
22	CHF	Straumann Holding AG, Registered	26	0,06
180	CHF	Swatch Group AG (The) ¹	46	0,10
41	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered	17	0,04
397	CHF	Tecan Group AG, Registered	161	0,36
10.455	CHF	UBS Group AG, Registered	133	0,30
		Schweiz insgesamt	5.210	11,80
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 20,74 %)				
4.720	EUR	Allfunds Group plc	66	0,15
7.473	GBP	AstraZeneca plc	670	1,52
13.290	GBP	Auto Trader Group plc	88	0,20
30.334	GBP	Aviva plc	139	0,32
1.795	GBP	Barratt Developments plc	16	0,04
460	GBP	Bellway plc	19	0,04
266	GBP	Berkeley Group Holdings plc	14	0,03
243.910	GBP	BP plc	852	1,93
14.235	GBP	Burberry Group plc	339	0,77
10.158	GBP	Compass Group plc	185	0,42
6.861	GBP	Diageo plc	258	0,58
862	GBP	Dunelm Group plc	15	0,03
9.161	GBP	easyJet plc ¹	109	0,25
29.192	GBP	GlaxoSmithKline plc	451	1,02
1.902	GBP	Halma plc	57	0,13
12.458	GBP	HomeServe plc	158	0,36
93.515	GBP	HSBC Holdings plc	489	1,11
15.317	GBP	J Sainsbury plc	42	0,09
2.040	GBP	JET2 plc	35	0,08
17.196	GBP	John Wood Group plc	56	0,13
558.330	GBP	Lloyds Banking Group plc ¹	292	0,66
26.245	GBP	M&G plc	66	0,15
19.944	GBP	Meggitt plc ¹	108	0,24
5.474	GBP	Micro Focus International plc	33	0,07
4.742	GBP	National Grid plc	50	0,11
988	GBP	NMC Health Plc ^{2/3}	–	–
1.159	GBP	Persimmon plc	42	0,09
830	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	62	0,14
7.853	GBP	Redrow plc	62	0,14
32.346	GBP	RELX plc	699	1,58
32.112	GBP	Rentokil Initial plc	185	0,42
2.266	GBP	Rio Tinto plc	159	0,36
13.792	GBP	Royal Mail plc	79	0,18
12.807	GBP	Segro plc, REIT	148	0,34
2.124	GBP	Smith & Nephew plc	38	0,09
2.224	GBP	Smiths Group plc	42	0,09
627	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc ¹	85	0,19
49.139	GBP	Standard Chartered plc	294	0,67
56.688	GBP	Taylor Wimpey plc	117	0,27
10.787	GBP	Trustpilot Group plc	39	0,09
9.007	EUR	Unilever plc	441	1,00
4.695	GBP	Unilever plc	230	0,52
3.392	GBP	Vistry Group plc	48	0,11
136.832	GBP	Vodafone Group plc	216	0,49
1.273	GBP	Whitbread plc	48	0,11

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Aktien (Fortsetzung)				
67.599	GBP	Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) Wm Morrison Supermarkets plc	135	0,31
		Vereinigtes Königreich insgesamt	7.776	17,62
Anlagen in Aktien insgesamt			43.494	98,55

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Devisentermingeschäfte⁴				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			-	-

Klasse D CHF abgesichert thesaurierend

Kaufen CHF 16.585; Verkaufen EUR 15.074 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			-	-

Devisentermingeschäfte⁴

Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			-	-
--	--	--	----------	----------

Klasse D GBP abgesichert thesaurierend

Kaufen GBP 14.340; Verkaufen EUR 16.545 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			-	-

Klasse D USD abgesichert thesaurierend

Kaufen USD 12.614; Verkaufen EUR 10.583 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			-	-

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Terminkontrakte						
Deutschland (30. April 2020: 0,04%)						
3	EUR	30	EURO STOXX 50 Index	18/06/2021	5	0,01
Deutschland insgesamt					5	0,01
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 0,01%)						
1	GBP	10	FTSE 100 Index	18/06/2021	3	0,01
Vereinigtes Königreich insgesamt					3	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,05 %)					8	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwert
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	43.502	98,57
Barmittel und Bareinschüsse	546	1,24
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	86	0,19
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	44.134	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	96,54
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente ¹	–
Sonstige Vermögenswerte	3,44
Gesamtvermögen	100,00

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

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

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

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

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

Zugrunde liegende Risikoposition

	Aus Gewinnen EUR Tsd.	Aus Verlusten EUR Tsd.
Devisentermingeschäfte	15	27
Terminkontrakte	198	–

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 99,23 %)				
Österreich (30. April 2020: 0,81 %)				
470	EUR	Erste Group Bank AG	14	0,10
6.690	EUR	Raiffeisen Bank International AG	122	0,91
680	EUR	Wienerberger AG	22	0,17
		Österreich insgesamt	158	1,18
Belgien (30. April 2020: 1,37 %)				
1.496	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	88	0,66
550	EUR	KBC Group NV	36	0,27
689	EUR	Umicore SA	35	0,26
		Belgien insgesamt	159	1,19
Dänemark (30. April 2020: 4,08 %)				
6	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	12	0,09
48	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	99	0,74
315	DKK	Coloplast A/S 'B'	43	0,32
2.015	DKK	Danske Bank A/S	32	0,24
293	DKK	DSV PANALPINA A/S	55	0,41
52	DKK	FLSmidth & Co A/S	2	0,01
261	DKK	Genmab A/S	80	0,60
1.191	DKK	GN Store Nord A/S	90	0,67
135	DKK	Netcompany Group A/S	12	0,09
1.201	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	73	0,55
1.013	DKK	Orsted A/S	123	0,92
4.630	DKK	Tryg A/S	88	0,66
		Dänemark insgesamt	709	5,30
Finnland (30. April 2020: 2,69 %)				
3.592	EUR	Metso Outotec OYJ	34	0,25
1.079	EUR	Neste OYJ	55	0,41
12.337	EUR	Nokia OYJ	49	0,37
28.574	SEK	Nordea Bank Abp	248	1,85
9.145	EUR	Nordea Bank Abp	79	0,59
5.353	EUR	Outokumpu OYJ	29	0,22
182	EUR	Sampo OYJ 'A'	7	0,05
1.270	EUR	UPM-Kymmene OYJ	41	0,31
		Finnland insgesamt	542	4,05
Frankreich (30. April 2020: 23,32 %)				
51	EUR	Aeroports de Paris	5	0,04
2.512	EUR	Air France-KLM ¹	12	0,09
662	EUR	Air Liquide SA ¹	93	0,70
315	EUR	Alstom SA	14	0,11
1.529	EUR	Amundi SA	114	0,85
190	EUR	Atos SE	11	0,08
5.411	EUR	AXA SA ¹	127	0,95
391	EUR	BNP Paribas SA	21	0,16
1.602	EUR	Carrefour SA	26	0,19
2.299	EUR	Cie de Saint-Gobain	121	0,90
1.647	EUR	CNP Assurances	24	0,18
4.502	EUR	Credit Agricole SA	58	0,43
644	EUR	Dassault Systemes SE	125	0,93
300	EUR	Eiffage SA	27	0,21
807	EUR	Electricite de France SA	10	0,07
393	EUR	Elis SA	6	0,04
5.143	EUR	Engie SA	64	0,48
697	EUR	Faurecia SE	31	0,23
93	EUR	Hermes International	98	0,73

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
358	EUR	Kering SA	240	1,80
515	EUR	Klepierre SA, REIT	11	0,09
189	EUR	La Francaise des Jeux SAEM	8	0,06
997	EUR	Legrand SA	81	0,61
941	EUR	L'Oreal SA	324	2,42
493	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	311	2,32
4.076	EUR	Natixis SA	17	0,12
256	EUR	Neoen SA	10	0,07
8.968	EUR	Orange SA ¹	93	0,69
660	EUR	Pernod Ricard SA	113	0,85
1.489	EUR	Renault SA	50	0,37
5.729	EUR	Rexel SA	94	0,70
368	EUR	Rubis SCA	14	0,11
1.767	EUR	Sanofi	155	1,16
2.076	EUR	Schneider Electric SE	276	2,07
1.020	EUR	SCOR SE	28	0,21
6.238	EUR	Societe Generale SA	147	1,10
154	EUR	Sodexo SA	13	0,10
290	EUR	Teleperformance	93	0,70
3.836	EUR	TOTAL SE	141	1,05
301	EUR	Ubisoft Entertainment SA	19	0,14
222	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	15	0,11
		Frankreich insgesamt	3.240	24,22
Deutschland (30. April 2020: 20,01 %)				
1.057	EUR	adidas AG	273	2,04
190	EUR	Allianz SE	41	0,31
1.232	EUR	alstria office REIT-AG	18	0,14
2.525	EUR	BASF SE	170	1,27
1.012	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	69	0,51
821	EUR	Beiersdorf AG	77	0,58
53	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	8	0,06
683	EUR	Continental AG ¹	77	0,58
501	EUR	Covestro AG	27	0,20
996	EUR	Daimler AG	74	0,55
1.214	EUR	Deutsche Börse AG	175	1,31
6.026	EUR	Deutsche Post AG	296	2,21
19.291	EUR	E.ON SE	194	1,45
261	EUR	Encavis AG ¹	4	0,03
392	EUR	Hannover Rück SE	60	0,45
1.107	EUR	Hella GmbH & Co. KGaA	55	0,41
374	EUR	HelloFresh SE	26	0,19
317	EUR	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	31	0,23
989	EUR	KION Group AG	82	0,62
509	EUR	Knorr-Bremse AG	52	0,39
115	EUR	LEG Immobilien SE	13	0,10
1.108	EUR	Merck KGaA	163	1,21
375	EUR	MTU Aero Engines AG	79	0,59
382	EUR	Nemetschek SE	24	0,18
1.215	EUR	ProSiebenSat.1 Media SE	22	0,16
971	EUR	Rheinmetall AG	84	0,63
299	EUR	SAP SE	35	0,26
17	EUR	Sartorius AG, Preference	8	0,06
1.965	EUR	Schaeffler AG, Preference	15	0,11
1.197	EUR	Siemens AG, Registered	167	1,25
441	EUR	TeamViewer AG	18	0,13
1.906	EUR	thyssenkrupp AG	21	0,16
70	EUR	Volkswagen AG, Preference	15	0,11
14	EUR	Volkswagen AG	4	0,03

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
691	EUR	Zalando SE	60	0,45
		Deutschland insgesamt	2.537	18,96
Irland (30. April 2020: 0,12 %)				
242	EUR	Kingspan Group plc	18	0,14
		Irland insgesamt	18	0,14
Italien (30. April 2020: 3,88 %)				
834	EUR	Banca Mediolanum SpA	6	0,05
232	EUR	Buzzi Unicem SpA	5	0,04
4.804	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	47	0,35
36.886	EUR	Intesa Sanpaolo SpA	86	0,64
2.610	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	25	0,18
762	EUR	Moncler SpA	39	0,29
828	EUR	Pirelli & C SpA	4	0,03
198	EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	9	0,07
32.548	EUR	Telecom Italia SpA	15	0,11
504	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	3	0,02
		Italien insgesamt	239	1,78
Luxemburg (30. April 2020: 1,22 %)				
580	EUR	APERAM SA	25	0,19
1.314	EUR	ArcelorMittal SA ¹	32	0,24
5.952	EUR	Aroundtown SA	38	0,29
186	EUR	Eurofins Scientific SE	15	0,11
417	SEK	Millicom International Cellular SA SDR	14	0,10
864	EUR	RTL Group SA	42	0,31
2.682	EUR	SES SA FDR ¹	17	0,13
4.326	NOK	Subsea 7 SA	37	0,27
		Luxemburg insgesamt	220	1,64
Malta (30. April 2020: 0,11 %)				
831	SEK	Kindred Group plc SDR	12	0,09
		Malta insgesamt	12	0,09
Niederlande (30. April 2020: 9,79 %)				
548	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA	6	0,04
16	EUR	Adyen NV	33	0,25
4.806	EUR	Aegon NV	19	0,14
849	EUR	Akzo Nobel NV	85	0,64
123	EUR	Alfen Beheer BV	8	0,06
1.020	EUR	ASML Holding NV ¹	555	4,15
462	EUR	ASR Nederland NV	17	0,13
5.333	EUR	CNH Industrial NV	66	0,49
942	EUR	Davide Campari-Milano NV	9	0,07
747	EUR	Euronext NV	63	0,47
747	EUR	Euronext NV, Rights	8	0,06
281	EUR	Heineken NV ¹	27	0,20
35	EUR	IMCD NV	4	0,03
7.475	EUR	ING Groep NV	80	0,60
49	EUR	Just Eat Takeaway.com NV ¹	4	0,03
1.615	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	36	0,27
660	EUR	Koninklijke DSM NV	99	0,74
2.937	EUR	Koninklijke Philips NV	138	1,03
1.967	EUR	NN Group NV	82	0,61
66	EUR	Prosus NV	6	0,04

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
2.896	EUR	QIAGEN NV	118	0,88
801	EUR	Randstad NV	48	0,36
740	EUR	Signify NV	35	0,26
3.354	EUR	Stellantis NV	46	0,35
		Niederlande insgesamt	1.592	11,90
Norwegen (30. April 2020: 1,03 %)				
1.261	NOK	Adevinta ASA	19	0,14
3.156	NOK	DNB ASA	57	0,42
7.151	NOK	Equinor ASA	121	0,91
605	NOK	Kahoot! ASA	6	0,04
		Norwegen insgesamt	203	1,51
Portugal (30. April 2020: 0,45%)				
			-	-
Spanien (30. April 2020: 4,77 %)				
195	EUR	Acciona SA ¹	28	0,21
117	EUR	Aena SME SA	17	0,13
924	EUR	Amadeus IT Group SA	53	0,39
6.450	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	30	0,23
23.614	EUR	Banco Santander SA	76	0,57
6.643	EUR	CaixaBank SA	18	0,13
449	EUR	Cellnex Telecom SA	21	0,16
473	EUR	Grifols SA ¹	11	0,08
19	EUR	Iberdrola SA ²	-	-
1.118	EUR	Indra Sistemas SA	10	0,07
4.305	EUR	Industria de Diseno Textil SA	128	0,96
10.961	EUR	International Consolidated Airlines Group SA	25	0,19
190	EUR	Repsol SA	2	0,01
317	EUR	Telefonica SA	1	0,01
		Spanien insgesamt	420	3,14
Supranationale Anleihen (30. April 2020: 0,34%)				
			-	-
Schweden (30. April 2020: 4,14 %)				
3.123	SEK	Assa Abloy AB 'B'	75	0,56
1.898	SEK	Atlas Copco AB 'A'	96	0,72
351	SEK	Atlas Copco AB 'B'	15	0,11
789	SEK	Boliden AB	25	0,19
2.433	SEK	Dometic Group AB	32	0,24
2.319	SEK	Elekta AB 'B' ¹	26	0,19
56	SEK	Evolution Gaming Group AB	9	0,07
1.397	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	29	0,21
1.040	SEK	Intrum AB	30	0,22
581	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	18	0,13
770	SEK	Pandox AB	11	0,09
2.504	SEK	Saab AB 'B'	62	0,46
2.787	SEK	Sandvik AB	58	0,43
2.916	SEK	SKF AB 'B' ¹	63	0,47
7.869	SEK	SSAB AB 'A'	36	0,27
4.530	SEK	Svenska Handelsbanken AB 'A'	43	0,33
6.230	SEK	Swedbank AB 'A'	91	0,68
6.750	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	77	0,58
7.217	SEK	Volvo AB 'B' ¹	147	1,10
		Schweden insgesamt	943	7,05

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (30. April 2020: 20,80 %)				
442	CHF	Adecco Group AG, Registered	25	0,19
519	CHF	Alcon, Inc.	33	0,24
87	CHF	Baloise Holding AG, Registered	12	0,09
1.081	CHF	Credit Suisse Group AG	9	0,07
63	CHF	Givaudan SA, Registered ¹	220	1,65
812	CHF	LafargeHolcim Ltd., Registered	42	0,31
311	CHF	Landis+Gyr Group AG	18	0,13
244	CHF	Logitech International SA, Registered	23	0,17
141	CHF	Lonza Group AG, Registered	75	0,56
6.064	CHF	Nestle SA, Registered ¹	604	4,51
2.202	CHF	Novartis AG, Registered ¹	157	1,17
610	CHF	OC Oerlikon Corp. AG Registered	6	0,04
1.116	CHF	Roche Holding AG ¹	305	2,28
29	CHF	SGS SA, Registered ¹	72	0,54
916	CHF	Sika AG, Registered ¹	229	1,71
343	CHF	Sonova Holding AG, Registered	85	0,64
50	CHF	Straumann Holding AG, Registered ¹	60	0,45
123	CHF	Swatch Group AG (The) ¹	32	0,24
234	CHF	Swatch Group AG (The), Registered	12	0,09
28	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered	11	0,09
829	CHF	Swiss Re AG ¹	64	0,48
82	CHF	Tecan Group AG, Registered	33	0,25
3.300	CHF	UBS Group AG, Registered	42	0,31
		Schweiz insgesamt	2.169	16,21
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 0,30 %)				
1.444	EUR	Allfunds Group plc	20	0,15
		Vereinigtes Königreich insgesamt	20	0,15
Anlagen in Aktien insgesamt			13.181	98,51

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁴			-	-
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 12.312; Verkaufen EUR 11.194 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			-	-
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 602.138; Verkaufen USD 721.666	J.P. Morgan	14/05/2021	3	0,02
Kaufen USD 86.918; Verkaufen EUR 71.881 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			3	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁴			3	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen EUR 71.896; Verkaufen USD 86.918	J.P. Morgan	04/05/2021	(1)	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			(1)	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 20.939; Verkaufen EUR 24.182 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			–	–
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Kaufen USD 3.253.974; Verkaufen EUR 2.730.065	J.P. Morgan	14/05/2021	(27)	(0,21)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: (0,10) %)			(27)	(0,21)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: (0,10) %)			(28)	(0,21)
			Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			13.184	98,53
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(28)	(0,21)
Barmittel			49	0,36
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			176	1,32
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			13.381	100,00
				% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens				
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				98,27
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente				0,02
Sonstige Vermögenswerte				1,71
Gesamtvermögen				100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

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

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

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen EUR Tsd.	Aus Verlusten EUR Tsd.
Devisentermingeschäfte	683	2.799

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 97,06 %)				
Bermudas (30. April 2020: 0,14 %)				
2.718	USD	Athene Holding Ltd. 'A'	161	0,02
4.805	USD	Essent Group Ltd.	255	0,03
18.977	USD	IHS Markit Ltd.	2.042	0,24
82.382	USD	Invesco Ltd.	2.195	0,25
		Bermuda insgesamt	4.653	0,54
Kanada (30. April 2020: 0,00 %)				
17.395	USD	Lions Gate Entertainment Corp. 'B'	221	0,03
		Kanada insgesamt	221	0,03
Kaimaninseln (30. April 2020: 0,00 %)				
2.926	USD	Herbalife Nutrition Ltd.	134	0,02
		Kaimaninseln insgesamt	134	0,02
Curaçao (30. April 2020: 0,04 %)				
314.204	USD	Schlumberger NV	8.570	1,00
		Curaçao insgesamt	8.570	1,00
Guernsey (30. April 2020: 0,04%)				
			-	-
Irland (30. April 2020: 1,48 %)				
36.042	USD	Accenture plc 'A'	10.422	1,22
3.303	USD	Allegion plc	447	0,05
1.678	USD	Linde plc	482	0,05
18.831	USD	Medtronic plc	2.454	0,29
50.093	USD	Trane Technologies plc	8.727	1,02
2.861	USD	Willis Towers Watson plc	746	0,09
		Irland insgesamt	23.278	2,72
Niederlande (30. April 2020: 0,05%)				
			-	-
Panama (30. April 2020: 0,02%)				
			-	-
Singapur (30. April 2020: 0,00 %)				
172.770	USD	Flex Ltd.	3.035	0,35
		Singapur insgesamt	3.035	0,35
Schweiz (30. April 2020: 0,01%)				
			-	-
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 0,24 %)				
8.294	USD	Liberty Global plc 'C'	225	0,03
68.315	USD	TechnipFMC plc	515	0,06
		Vereinigtes Königreich insgesamt	740	0,09
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 95,04 %)				
43.753	USD	AbbVie, Inc.	4.861	0,57
5.245	USD	Activision Blizzard, Inc.	482	0,06
28.403	USD	Adobe, Inc.	14.536	1,70
30.734	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	2.546	0,30
30.204	USD	Agilent Technologies, Inc.	4.040	0,47
5.183	USD	Align Technology, Inc.	3.118	0,36
1.103	USD	Allegiant Travel Co.	258	0,03
25.054	USD	Allstate Corp. (The)	3.174	0,37

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
79.101	USD	Ally Financial, Inc.	4.048	0,47
10.587	USD	Alphabet, Inc. 'A'	24.944	2,92
6.597	USD	Alphabet, Inc. 'C'	15.881	1,86
7.809	USD	Amazon.com, Inc.	27.437	3,21
40.855	USD	American Express Co.	6.249	0,73
2.946	USD	Ameriprise Financial, Inc.	758	0,09
24.378	USD	AmerisourceBergen Corp.	2.959	0,35
5.717	USD	AMETEK, Inc.	774	0,09
18.129	USD	Amgen, Inc.	4.312	0,50
7.478	USD	Anthem, Inc.	2.836	0,33
371.843	USD	Apple, Inc.	49.624	5,80
69.908	USD	Applied Materials, Inc.	9.324	1,09
13.770	USD	Aramark	531	0,06
53.571	USD	AT&T, Inc.	1.672	0,20
13.364	USD	Atmos Energy Corp. ¹	1.374	0,16
21.802	USD	Automatic Data Processing, Inc.	4.048	0,47
52.314	USD	Bank of America Corp.	2.123	0,25
1.532	USD	Bank of Hawaii Corp.	140	0,02
58.912	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	2.936	0,34
9.958	USD	Best Buy Co., Inc.	1.159	0,14
3.323	USD	Biogen, Inc.	891	0,10
127.397	USD	BorgWarner, Inc.	6.230	0,73
15.218	USD	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	2.257	0,26
98.447	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	6.095	0,71
11.893	USD	Brown-Forman Corp. 'B'	914	0,11
2.343	USD	Bruker Corp.	162	0,02
122	USD	Cable One, Inc. ¹	218	0,03
50.762	USD	Cadence Design Systems, Inc.	6.755	0,79
33.854	USD	Cardinal Health, Inc.	2.052	0,24
13.803	USD	Carrier Global Corp.	594	0,07
3.165	USD	Catalent, Inc.	360	0,04
6.530	USD	Caterpillar, Inc.	1.484	0,17
15.882	USD	CBRE Group, Inc. 'A'	1.349	0,16
9.790	USD	Centene Corp.	596	0,07
15.307	USD	Cerner Corp.	1.151	0,13
22.465	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	2.168	0,25
69.042	USD	Charles Schwab Corp. (The)	4.874	0,57
20.325	USD	Chevron Corp.	2.107	0,25
1.174	USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1.747	0,20
1	USD	Choice Hotels International, Inc. ²	–	–
6.488	USD	Cigna Corp.	1.606	0,19
2.914	USD	Cintas Corp.	1.002	0,12
9.666	USD	Cirrus Logic, Inc.	688	0,08
150.457	USD	Cisco Systems, Inc.	7.632	0,89
8.799	USD	CME Group, Inc.	1.777	0,21
83.689	USD	Coca-Cola Co. (The)	4.515	0,53
106.133	USD	Colgate-Palmolive Co.	8.605	1,01
43.904	USD	Comcast Corp. 'A'	2.429	0,28
2.918	USD	Comerica, Inc.	219	0,03
114.278	USD	Consolidated Edison, Inc.	8.777	1,03
6.056	USD	Continental Resources, Inc.	168	0,02
43.873	USD	Copart, Inc.	5.454	0,64
34.776	USD	Costco Wholesale Corp.	12.957	1,51
19.682	USD	Crown Holdings, Inc.	2.141	0,25
2.042	USD	CSX Corp.	207	0,02
851	USD	Cummins, Inc.	215	0,03
11.138	USD	Curtiss-Wright Corp.	1.433	0,17
15.454	USD	Danaher Corp.	3.942	0,46
28.666	USD	Deere & Co.	10.629	1,24
55.048	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	5.435	0,64
5.839	USD	Dexcom, Inc.	2.301	0,27

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
42.440	USD	Discovery, Inc. 'A'	1.628	0,19
7.043	USD	Discovery, Inc. 'C'	229	0,03
642	USD	DocuSign, Inc.	145	0,02
6.428	USD	DR Horton, Inc.	632	0,07
23.693	USD	eBay, Inc.	1.331	0,16
25.325	USD	Ecolab, Inc.	5.667	0,66
40.667	USD	Edwards Lifesciences Corp.	3.876	0,45
5.273	USD	Electronic Arts, Inc.	764	0,09
11.624	USD	EMCOR Group, Inc.	1.410	0,16
6.977	USD	Envista Holdings Corp.	304	0,04
12.343	USD	EOG Resources, Inc.	920	0,11
5.325	USD	EQT Corp.	103	0,01
9.542	USD	Equinix, Inc., REIT	6.880	0,80
4.902	USD	Equitable Holdings, Inc. ¹	169	0,02
2.683	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	849	0,10
2.732	USD	Etsy, Inc.	555	0,06
65.659	USD	Eversource Energie	5.637	0,66
57.920	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	6.327	0,74
50.123	USD	Facebook, Inc. 'A'	16.323	1,91
11.089	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	1.681	0,20
32.261	USD	First American Financial Corp.	2.091	0,24
2.002	USD	First Republic Bank	367	0,04
18.803	USD	Fiserv, Inc.	2.225	0,26
4.169	USD	FMC Corp.	494	0,06
72.903	USD	General Mills, Inc.	4.429	0,52
147.975	USD	Gilead Sciences, Inc.	9.314	1,09
268	USD	Graham Holdings Co. 'B'	172	0,02
21.098	USD	H&R Block, Inc.	468	0,05
18.698	USD	HEICO Corp.	2.613	0,31
4.442	USD	HEICO Corp. 'A'	565	0,07
18.691	USD	Henry Schein, Inc.	1.362	0,16
28.816	USD	Hershey Co. (The)	4.717	0,55
26.467	USD	Hess Corp.	1.994	0,23
492.884	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	7.864	0,92
5.988	USD	Hill-Rom Holdings, Inc.	680	0,08
7.021	USD	Hologic, Inc.	457	0,05
26.613	USD	Home Depot, Inc. (The)	8.574	1,00
38.394	USD	HP, Inc.	1.305	0,15
4.294	USD	HubSpot, Inc.	2.296	0,27
2.823	USD	Humana, Inc.	1.256	0,15
33.218	USD	IAA Inc.	2.087	0,24
5.116	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	2.804	0,33
219.302	USD	Intel Corp.	12.727	1,49
28.272	USD	Intuit, Inc.	11.745	1,37
6.846	USD	iRobot Corp. ¹	748	0,09
13.973	USD	J M Smucker Co. (The)	1.820	0,21
86.809	USD	Johnson & Johnson	14.215	1,66
67.481	USD	JPMorgan Chase & Co.	10.365	1,21
24.709	USD	KB Home	1.186	0,14
33.680	USD	Kellogg Co.	2.097	0,25
212.522	USD	Kinder Morgan, Inc.	3.639	0,43
8.784	USD	Kohl's Corp.	514	0,06
4.266	USD	Landstar System, Inc.	728	0,09
8.120	USD	Lennox International, Inc.	2.733	0,32
519	USD	Lithia Motors, Inc. 'A'	198	0,02
15.925	USD	Lowe's Cos., Inc.	3.117	0,36
3.486	USD	Lululemon Athletica, Inc.	1.181	0,14
1.938	USD	Marriott Vacations Worldwide Corp.	341	0,04
29.096	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	3.949	0,46
20.265	USD	Mastercard, Inc. 'A'	7.687	0,90
21.996	USD	McCormick & Co., Inc. (stimmrechtslos)	1.986	0,23

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
9.984	USD	McDonald's Corp.	2.347	0,27
25.859	USD	McKesson Corp.	4.885	0,57
849	USD	MercadoLibre, Inc.	1.344	0,16
18.477	USD	Mercury Systems, Inc. ¹	1.401	0,16
81.207	USD	MetLife, Inc.	5.169	0,60
21.689	USD	MGIC Investment Corp.	335	0,04
125.234	USD	Microsoft Corp.	31.513	3,68
5.796	USD	Moderna, Inc.	1.051	0,12
1	USD	Moelis & Co. 'A' ²	–	–
11.012	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	604	0,07
14.046	USD	Moody's Corp.	4.576	0,53
145.045	USD	Morgan Stanley	11.982	1,40
26.440	USD	NetApp, Inc.	1.989	0,23
5.943	USD	Netflix, Inc.	3.042	0,36
200.773	USD	New York Community Bancorp, Inc.	2.422	0,28
39.728	USD	NextEra Energy, Inc.	3.069	0,36
47.774	USD	NIKE, Inc. 'B'	6.370	0,74
37.236	USD	Nordstrom, Inc. ¹	1.387	0,16
6.961	USD	NVIDIA Corp.	4.242	0,50
3.048	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	785	0,09
16.102	USD	Omnicom Group, Inc.	1.324	0,15
20.581	USD	Oshkosh Corp.	2.590	0,30
36.433	USD	PayPal Holdings, Inc.	9.613	1,12
42.957	USD	PepsiCo, Inc.	6.163	0,72
123.104	USD	Pfizer, Inc.	4.757	0,56
84.353	USD	Phillips 66	6.831	0,80
8.045	USD	Pinnacle Financial Partners, Inc. ¹	714	0,08
7.868	USD	Pool Corp.	3.321	0,39
46.879	USD	PPG Industries, Inc.	8.036	0,94
28.724	USD	Progressive Corp. (The)	2.920	0,34
69.499	USD	Prologis, Inc., REIT	8.074	0,94
3.830	USD	PulteGroup, Inc.	224	0,03
57.921	USD	Qualcomm, Inc.	8.122	0,95
8.443	USD	Quanta Services, Inc. ¹	822	0,10
6.935	USD	Radian Group, Inc.	172	0,02
4.270	USD	Ralph Lauren Corp.	567	0,07
2.231	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.089	0,13
9.201	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	1.493	0,17
22.699	USD	Robert Half International, Inc.	1.989	0,23
5.869	USD	Rocket Cos., Inc. 'A'	132	0,02
2.201	USD	Rockwell Automation, Inc.	587	0,07
4.445	USD	Roku, Inc.	1.539	0,18
6.739	USD	Roper Technologies, Inc.	3.002	0,35
18.888	USD	Ryder System, Inc.	1.526	0,18
8.763	USD	salesforce.com, Inc.	2.035	0,24
32.115	USD	Schneider National, Inc. 'B'	775	0,09
2.864	USD	ServiceNow, Inc.	1.477	0,17
6.875	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	1.873	0,22
7.034	USD	Signature Bank	1.781	0,21
410.228	USD	Sirius XM Holdings, Inc.	2.513	0,29
15.538	USD	SiteOne Landscape Supply, Inc. ¹	2.834	0,33
10.480	USD	Snap, Inc. 'A'	652	0,08
6.383	USD	Snap-on, Inc.	1.519	0,18
35.188	USD	Splunk, Inc.	4.444	0,52
2.143	USD	State Street Corp.	178	0,02
1.154	USD	Stryker Corp.	301	0,04
23.944	USD	Sunnova Baxter International, Inc.	842	0,10
3.023	USD	Sunrun, Inc. ¹	151	0,02
1.848	USD	SVB Financial Group	1.061	0,12
6.450	USD	T Rowe Price Group, Inc.	1.155	0,13
44.220	USD	Target Corp.	9.139	1,07

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
15.139	USD	Terminix Global Holdings, Inc.	760	0,09
15.100	USD	Tesla, Inc.	10.514	1,23
1.351	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	635	0,07
43.194	USD	TJX Cos., Inc. (The)	3.062	0,36
26.411	USD	Travel + Leisure Co.	1.719	0,20
21.256	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	3.300	0,39
35.101	USD	Truist Financial Corp.	2.082	0,24
29.541	USD	Twitter, Inc.	1.670	0,20
11.967	USD	UiPath, Inc. 'A' ¹	886	0,10
12.278	USD	United States Cellular Corp.	421	0,05
17.358	USD	UnitedHealth Group, Inc.	6.948	0,81
14.856	USD	Valero Energy Corp.	1.105	0,13
8.507	USD	Verisk Analytics, Inc.	1.603	0,19
33.017	USD	Verizon Communications, Inc.	1.899	0,22
12.773	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2.778	0,32
43.908	USD	Visa, Inc. 'A'	10.218	1,19
22.596	USD	VMware, Inc. 'A'	3.635	0,42
86.640	USD	Voya Financial, Inc. ¹	5.932	0,69
7.168	USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	380	0,04
34.811	USD	Walt Disney Co. (The)	6.421	0,75
768	USD	Wayfair, Inc. 'A'	230	0,03
122.084	USD	Wells Fargo & Co.	5.537	0,65
39.939	USD	Wendy's Co. (The)	902	0,11
3.856	USD	Wintrust Financial Corp.	300	0,04
1.464	USD	Workday, Inc. 'A'	368	0,04
7.297	USD	WW Grainger, Inc.	3.248	0,38
12.241	USD	Wyndham Hotels & Resorts, Inc. ¹	895	0,10
10.286	USD	Wynn Resorts Ltd. ¹	1.311	0,15
41.260	USD	Xylem, Inc.	4.598	0,54
3.415	USD	Zendesk, Inc.	515	0,06
135.301	USD	Zynga, Inc. 'A' ¹	1.489	0,17
		Vereinigte Staaten insgesamt	797.031	93,15
Anlagen in Aktien insgesamt			837.662	97,90

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen EUR 3; Verkaufen USD 3 ²	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Kaufen USD 262.711; Verkaufen EUR 217.388	J.P. Morgan	04/05/2021	1	–
Kaufen USD 1.179.430; Verkaufen EUR 974.298	J.P. Morgan	05/05/2021	7	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)			8	–
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 51.948; Verkaufen USD 56.294	J.P. Morgan	14/05/2021	1	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)⁴			1	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 15.591.524; Verkaufen USD 18.584.283	J.P. Morgan	14/05/2021	187	0,02
Kaufen USD 1.823; Verkaufen EUR 1.513 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,02 %)			187	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)						
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 1.561.249; Verkaufen USD 2.148.939	J.P. Morgan	14/05/2021	13	–		
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,01 %)			13	–		
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,03 %)			209	0,02		
Devisentermingeschäfte³						
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)⁴			–	–		
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 180.223; Verkaufen USD 217.849	J.P. Morgan	14/05/2021	(1)	–		
Kaufen USD 2.183; Verkaufen EUR 1.815 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)⁴			(1)	–		
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 2.997; Verkaufen USD 4.181 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)⁴			–	–		
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁴			(1)	–		
Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,12%)						
67	USD	3.350	S&P 500 E-mini Index	18/06/2021	526	0,06
Vereinigte Staaten insgesamt					526	0,06
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,12 %)					526	0,06
					Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					838.397	97,98
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(1)	–
Barmittel und Bareinschüsse					12.800	1,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					4.443	0,52
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					855.639	100,00
Analyse des Gesamtvermögens					% des Gesamt- vermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					95,76	
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,06	
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,02	
Sonstige Vermögenswerte					4,16	
Gesamtvermögen					100,00	

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

²Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

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

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen	Aus Verlusten
	USD Tsd.	USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	22.424	223
Terminkontrakte	14.075	–

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 96,31 %)				
Australien (30. April 2020: 2,42 %)				
9.937	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	285	0,17
124	AUD	ASX Ltd.	7	–
402	AUD	carsales.com Ltd.	6	–
166	AUD	Cochlear Ltd.	29	0,02
966	AUD	CSL Ltd.	202	0,12
3.241	AUD	Goodman Group, REIT	47	0,03
1.144	AUD	IDP Education Ltd.	20	0,01
66.999	AUD	Iluka Resources Ltd.	400	0,23
15.828	AUD	IOOF Holdings Ltd.	45	0,03
874	AUD	Link Administration Holdings Ltd.	3	–
435	AUD	Mineral Resources Ltd.	16	0,01
1.019	AUD	Northern Star Resources Ltd.	8	0,01
1.043	AUD	REA Group Ltd.	128	0,07
6.017	AUD	Rio Tinto Ltd.	563	0,33
75.497	AUD	Stockland, REIT	273	0,16
		Australien insgesamt	2.032	1,19
Österreich (30. April 2020: 0,03 %)				
1.353	EUR	Andritz AG	74	0,04
		Österreich insgesamt	74	0,04
Belgien (30. April 2020: 0,65 %)				
4.444	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	316	0,19
1.446	EUR	Umicore SA	89	0,05
		Belgien insgesamt	405	0,24
Bermudas (30. April 2020: 0,44 %)				
403	USD	Athene Holding Ltd. 'A'	24	0,01
836	USD	Axalta Coating Systems Ltd.	27	0,02
4.000	HKD	Cafe de Coral Holdings Ltd.	9	–
220	USD	Helen of Troy Ltd.	47	0,03
720	USD	IHS Markit Ltd.	78	0,05
3.392	USD	Invesco Ltd.	90	0,05
10.500	HKD	Kerry Properties Ltd.	35	0,02
		Bermuda insgesamt	310	0,18
Britische Jungferninseln (30. April 2020: 0,01%)				
			–	–
Kanada (30. April 2020: 2,49 %)				
12.435	CAD	ARC Resources Ltd.	78	0,05
8.878	CAD	Bank of Montreal ¹	836	0,49
11.579	CAD	Bank of Nova Scotia (The)	736	0,43
807	USD	Canada Goose Holdings, Inc.	34	0,02
4.824	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	500	0,29
3.481	CAD	Canadian Western Bank	96	0,06
1.222	CAD	Canfor Corp.	31	0,02
2.135	CAD	CGI, Inc.	188	0,11
488	CAD	CI Financial Corp.	8	0,01
162	CAD	Colliers International Group, Inc.	18	0,01
352	CAD	Descartes Systems Group, Inc. (The)	23	0,01
143	CAD	FirstService Corp.	23	0,01
578	CAD	Gibson Energy, Inc.	11	0,01
901	CAD	Intact Financial Corp.	120	0,07
4.219	CAD	Manulife Financial Corp.	92	0,05
293	CAD	National Bank of Canada	21	0,01
819	CAD	Open Text Corp.	39	0,02
457	CAD	Parkland Corp.	15	0,01

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
10.847	CAD	Rogers Communications, Inc. 'B'	535	0,31
12.830	CAD	Royal Bank of Canada	1.228	0,72
858	CAD	Shopify, Inc. 'A'	1.029	0,60
12.107	CAD	Sun Life Financial, Inc.	654	0,38
19.068	CAD	Toronto-Dominion Bank (The)	1.314	0,77
4.771	CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	200	0,12
		Kanada insgesamt	7.829	4,58
		Kaimaninseln (30. April 2020: 0,10%)	-	-
		Curaçao (30. April 2020: 0,08 %)		
5.732	USD	Schlumberger NV	156	0,09
		Curaçao insgesamt	156	0,09
		Dänemark (30. April 2020: 0,83 %)		
22	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	52	0,03
270	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	673	0,39
718	DKK	Coloplast A/S 'B'	119	0,07
9.994	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	733	0,43
673	DKK	Orsted A/S	99	0,06
		Dänemark insgesamt	1.676	0,98
		Finnland (30. April 2020: 0,60 %)		
12.557	SEK	Nordea Bank Abp	131	0,08
		Finnland insgesamt	131	0,08
		Frankreich (30. April 2020: 2,86 %)		
322	EUR	ALD SA	5	-
976	EUR	Amundi SA	87	0,05
1.068	EUR	Atos SE	73	0,04
16.030	EUR	AXA SA ¹	454	0,27
3.569	EUR	BNP Paribas SA	229	0,13
5.132	EUR	Casino Guichard Perrachon SA ¹	180	0,11
3.017	EUR	CNP Assurances	53	0,03
2.642	USD	Constellium SE	41	0,02
10.369	EUR	Engie SA	155	0,09
927	EUR	Eutelsat Communications SA	12	0,01
147	EUR	Imerys SA	8	-
505	EUR	Kering SA	408	0,24
1.688	EUR	Legrand SA	165	0,10
2.955	EUR	L'Oreal SA	1.224	0,72
168	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	127	0,07
656	EUR	Pernod Ricard SA	136	0,08
127	EUR	Remy Cointreau SA	26	0,02
14.177	EUR	Rexel SA	280	0,16
524	EUR	Schneider Electric SE	84	0,05
3.265	EUR	Societe Generale SA	93	0,05
2.202	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	182	0,11
11.393	EUR	Valeo SA	368	0,22
		Frankreich insgesamt	4.390	2,57
		Deutschland (30. April 2020: 3,17 %)		
2.940	EUR	adidas AG	914	0,54
55	EUR	Allianz SE	14	0,01
370	EUR	Aurubis AG	32	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
6.777	EUR	Beiersdorf AG	769	0,45
4.522	EUR	Daimler AG	403	0,24
5.919	EUR	Deutsche Post AG	350	0,20
3.166	EUR	HelloFresh SE ¹	264	0,15
1.337	EUR	Rheinmetall AG	140	0,08
79	EUR	SAP SE	11	0,01
3.598	EUR	Schaeffler AG, Preference	33	0,02
5.288	EUR	Siemens AG, Registered	888	0,52
		Deutschland insgesamt	3.818	2,24
Hongkong (30. April 2020: 0,64 %)				
38.400	HKD	AIA Group Ltd.	489	0,29
123.500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd. ¹	436	0,26
4.800	HKD	Hang Seng Bank Ltd. ¹	94	0,06
130.000	HKD	MTR Corp. Ltd.	724	0,42
10.000	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd.	151	0,09
7.000	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	56	0,03
71.000	HKD	Swire Properties Ltd.	212	0,12
4.000	HKD	Vitasoy International Holdings Ltd.	16	0,01
		Hongkong insgesamt	2.178	1,28
Irland (30. April 2020: 1,02 %)				
6.692	USD	Accenture plc 'A'	1.935	1,13
595	USD	Allegion plc	81	0,05
1.115	USD	Eaton Corp. plc	160	0,09
853	USD	Johnson Controls International plc	53	0,03
2.322	USD	Trane Technologies plc	404	0,24
		Irland insgesamt	2.633	1,54
Israel (30. April 2020: 0,04 %)				
33.979	ILS	Bank Hapoalim BM	271	0,16
290	USD	Check Point Software Technologies Ltd.	34	0,02
1.074	USD	CyberArk Software Ltd.	153	0,09
27.208	ILS	Israel Discount Bank Ltd. 'A' ¹	123	0,07
54	ILS	Nice Ltd.	13	0,01
8.475	ILS	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ¹	89	0,05
9.324	USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	98	0,06
216	USD	Wix.com Ltd.	70	0,04
		Israel insgesamt	851	0,50
Italien (30. April 2020: 0,14 %)				
15.342	EUR	Pirelli & C SpA ¹	86	0,05
		Italien insgesamt	86	0,05
Japan (30. April 2020: 6,88 %)				
600	JPY	AEON Financial Service Co. Ltd.	7	–
500	JPY	Aisin Corp.	19	0,01
15.000	JPY	Alps Alpine Co. Ltd.	182	0,11
11.300	JPY	Asahi Kasei Corp.	119	0,07
400	JPY	Asics Corp.	6	–
3.000	JPY	Benesse Holdings, Inc.	66	0,04
7.500	JPY	Bridgestone Corp.	301	0,18
700	JPY	Casio Computer Co Ltd	12	0,01
8.200	JPY	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	163	0,10
800	JPY	Daikin Industries Ltd.	161	0,09
300	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	9	0,01

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
900	JPY	Denso Corp.	58	0,03
500	JPY	DIC Corp.	13	0,01
300	JPY	Dip Corp.	8	–
700	JPY	Dowa Holdings Co. Ltd.	29	0,02
2.000	JPY	Ebara Corp.	86	0,05
11.500	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	50	0,03
600	JPY	FANUC Corp.	139	0,08
1.000	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	823	0,48
4.200	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	273	0,16
300	JPY	Fujitsu Ltd.	48	0,03
7.700	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	228	0,13
52.400	JPY	Inpex Corp.	358	0,21
2.100	JPY	ITOCHU Corp.	66	0,04
51.600	JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd. ¹	434	0,25
3.600	JPY	Kao Corp.	231	0,14
28.000	JPY	KDDI Corp.	848	0,50
800	JPY	Keyence Corp.	386	0,23
800	JPY	Komatsu Ltd.	24	0,01
1.800	JPY	K's Holdings Corp.	25	0,01
300	JPY	Lintec Corp.	7	–
1.100	JPY	Marubeni Corp.	9	0,01
900	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	7	–
1.600	JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	48	0,03
10.700	JPY	Mitsubishi Materials Corp.	241	0,14
800	JPY	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	27	0,02
11.000	JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	155	0,09
3.800	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	108	0,06
2.100	JPY	NGK Spark Plug Co. Ltd.	35	0,02
600	JPY	Nichirei Corp.	15	0,01
27.400	JPY	Nikon Corp. ¹	257	0,15
3.500	JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	50	0,03
11.200	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	282	0,17
1.900	JPY	Nippon Yusen KK	75	0,04
200	JPY	Nitto Denko Corp.	17	0,01
2.000	JPY	NOK Corp.	26	0,01
32.900	JPY	Nomura Holdings, Inc.	177	0,10
4.600	JPY	Nomura Research Institute Ltd.	142	0,08
6.000	JPY	Obayashi Corp.	55	0,03
1.200	JPY	Omron Corp.	91	0,05
40.900	JPY	Panasonic Corp.	482	0,28
18.000	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	816	0,48
64.900	JPY	Resona Holdings, Inc.	267	0,16
7.200	JPY	Ricoh Co. Ltd. ¹	76	0,04
400	JPY	Secom Co. Ltd.	33	0,02
5.300	JPY	Sekisui House Ltd.	107	0,06
2.200	JPY	Shimizu Corp.	18	0,01
8.700	JPY	SoftBank Corp.	112	0,07
4.700	JPY	SoftBank Group Corp. ¹	427	0,25
700	JPY	Sompo Holdings, Inc.	26	0,02
1.500	JPY	Sony Group Corp.	150	0,09
900	JPY	Stanley Electric Co. Ltd.	26	0,01
117.100	JPY	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	599	0,35
700	JPY	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	16	0,01
500	JPY	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	15	0,01
800	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	34	0,02
17.000	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	592	0,35
200	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	7	–
27.400	JPY	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	339	0,20
1.400	JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	47	0,03
500	JPY	Sysmex Corp.	50	0,03
1.000	JPY	T&D Holdings, Inc.	12	0,01

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
300	JPY	Taisei Corp.	11	0,01
8.000	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	384	0,22
1.000	JPY	Tokyo Electron Ltd.	444	0,26
3.100	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	63	0,04
16.100	JPY	Toray Industries, Inc.	100	0,06
1.200	JPY	Toshiba Corp.	50	0,03
1.100	JPY	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	13	0,01
900	JPY	Toyota Motor Corp.	67	0,04
17.900	JPY	Yamada Holdings Co. Ltd. ¹	89	0,05
100	JPY	Yamaha Corp.	5	–
600	JPY	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	11	0,01
		Japan insgesamt	12.484	7,31
Jersey (30. April 2020: 0,38 %)				
2.476	USD	Aptiv plc	354	0,21
12.431	GBP	Experian plc	482	0,28
7.827	USD	Janus Henderson Group plc	267	0,16
7.848	GBP	WPP plc	106	0,06
		Jersey insgesamt	1.209	0,71
Luxemburg (30. April 2020: 0,16%)				
			–	–
Niederlande (30. April 2020: 1,87 %)				
49.186	EUR	Aegon NV	229	0,14
2.719	EUR	Akzo Nobel NV	329	0,19
1.156	EUR	ASML Holding NV ¹	757	0,44
1.286	EUR	Heineken NV	150	0,09
27.451	EUR	ING Groep NV	352	0,21
623	EUR	JDE Peet's NV	24	0,01
12.827	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV ¹	346	0,20
180	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	19	0,01
3.448	EUR	NN Group NV	173	0,10
1.895	EUR	Prosus NV	207	0,12
13.788	EUR	Randstad NV	999	0,59
737	EUR	Signify NV	42	0,03
5.136	EUR	Wolters Kluwer NV ¹	467	0,27
		Niederlande insgesamt	4.094	2,40
Neuseeland (30. April 2020: 0,02 %)				
30.134	NZD	Air New Zealand Ltd.	37	0,02
1.048	NZD	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	27	0,01
3.987	NZD	SKYCITY Entertainment Group Ltd.	10	0,01
		Neuseeland insgesamt	74	0,04
Norwegen (30. April 2020: 0,39 %)				
8.712	NOK	Equinor ASA	178	0,10
		Norwegen insgesamt	178	0,10
Papua-Neuguinea (30. April 2020: 0,05%)				
			–	–
Portugal (30. April 2020: 0,07%)				
			–	–
Singapur (30. April 2020: 0,25 %)				
5.700	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	128	0,07

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
6.712	USD	Singapur (Fortsetzung) Flex Ltd.	118	0,07
		Singapur insgesamt	246	0,14
3.974	EUR	Spanien (30. April 2020: 0,45 %) CaixaBank SA ¹	13	0,01
		Spanien insgesamt	13	0,01
		Supranationale Anleihen (30. April 2020: 0,02%)	-	-
2.480	SEK	Schweden (30. April 2020: 0,62 %) Assa Abloy AB 'B'	71	0,04
8.822	SEK	Atlas Copco AB 'A'	537	0,31
4.528	SEK	Atlas Copco AB 'B'	235	0,14
10.359	SEK	Dometic Group AB	164	0,10
6.003	SEK	Electrolux AB 'B'	169	0,10
256	SEK	Epiroc AB 'A'	6	-
661	SEK	Epiroc AB 'B'	13	0,01
467	SEK	Evolution Gaming Group AB	92	0,05
33.883	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B' ¹	835	0,49
903	SEK	Intrum AB	31	0,02
3.684	SEK	Kinnevik AB 'B'	203	0,12
4.666	SEK	Loomis AB	154	0,09
8.479	SEK	Saab AB 'B'	252	0,15
349	SEK	Skanska AB 'B'	9	-
6.275	SEK	SKF AB 'B'	164	0,10
64.499	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	888	0,52
4.027	SEK	Volvo AB 'B'	99	0,06
		Schweden insgesamt	3.922	2,30
1.940	CHF	Schweiz (30. April 2020: 3,04 %) Adecco Group AG, Registered	132	0,08
879	USD	Chubb Ltd.	150	0,09
37.190	CHF	Credit Suisse Group AG ¹	390	0,23
190	CHF	Givaudan SA, Registered ¹	800	0,47
446	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered ¹	134	0,08
829	CHF	Nestle SA, Registered ¹	99	0,06
58	CHF	SGS SA, Registered	172	0,10
568	CHF	Sika AG, Registered ¹	171	0,10
1.549	CHF	Swiss Re AG	145	0,08
21.421	CHF	UBS Group AG, Registered	329	0,19
		Schweiz insgesamt	2.522	1,48
5.953	GBP	Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 3,71 %) AstraZeneca plc	643	0,38
26.610	GBP	Aviva plc	147	0,09
464	GBP	Barratt Developments plc	5	-
291	GBP	Bellway plc	15	0,01
51.325	GBP	BP plc	216	0,13
3.661	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	26	0,01
14.937	GBP	Centrica plc	12	0,01
7.065	GBP	Compass Group plc	155	0,09
285	GBP	Croda International plc	27	0,01
5.070	GBP	Dunelm Group plc	104	0,06
17.525	GBP	GlaxoSmithKline plc	326	0,19
2.392	GBP	Howden Joinery Group plc	27	0,01
40.639	GBP	HSBC Holdings plc	256	0,15
21.172	GBP	Informa plc	165	0,10

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
215	GBP	Intertek Group plc	18	0,01
43.815	GBP	ITV plc	74	0,04
40.061	GBP	J Sainsbury plc	132	0,08
2.200	GBP	JD Sports Fashion plc	28	0,02
3.813	GBP	JET2 plc	79	0,05
17.816	GBP	John Wood Group plc	69	0,04
10.369	GBP	Johnson Matthey plc	469	0,27
95.440	GBP	Kingfisher plc	473	0,28
930.552	GBP	Lloyds Banking Group plc	586	0,34
14.649	GBP	Meggitt plc ¹	95	0,06
34.972	GBP	Micro Focus International plc	251	0,15
5.764	GBP	National Express Group plc	24	0,01
21.117	GBP	Natwest Group plc	58	0,03
6.502	USD	Nielsen Holdings plc	167	0,10
14.775	GBP	RELX plc	384	0,22
1.484	GBP	Rentokil Initial plc	10	0,01
14.819	GBP	Rightmove plc	127	0,07
2.356	GBP	Rio Tinto plc	199	0,12
24.548	GBP	Royal Mail plc	168	0,10
841	GBP	Smiths Group plc	19	0,01
6.828	GBP	SSE plc	139	0,08
27.793	GBP	Standard Chartered plc	200	0,12
1.535	GBP	Travis Perkins plc	33	0,02
160.180	GBP	Vodafone Group plc	305	0,18
1.667	GBP	WH Smith plc	42	0,02
1.720	GBP	Wickes Group plc	6	–
55.312	GBP	Wm Morrison Supermarkets plc ¹	133	0,08
		Vereinigtes Königreich insgesamt	6.412	3,75
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 62,88 %)				
1.743	USD	3M Co.	343	0,20
6.067	USD	AbbVie, Inc.	674	0,39
130	USD	ACI Worldwide, Inc.	5	–
2.335	USD	Activision Blizzard, Inc.	214	0,13
1.436	USD	Adobe, Inc.	735	0,43
1.103	USD	Advanced Drainage Systems, Inc.	124	0,07
5.069	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	420	0,25
765	USD	Affiliated Managers Group, Inc.	122	0,07
3.979	USD	Agilent Technologies, Inc.	532	0,31
303	USD	Airbnb, Inc. 'A'	53	0,03
2.887	USD	Alaska Air Group, Inc.	199	0,12
850	USD	Alcoa Corp.	32	0,02
251	USD	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	43	0,03
1.158	USD	Align Technology, Inc.	697	0,41
165	USD	Allegiant Travel Co.	39	0,02
698	USD	Alliance Data Systems Corp.	83	0,05
1.118	USD	Allison Transmission Holdings, Inc.	46	0,03
933	USD	Allstate Corp. (The)	118	0,07
1.206	USD	Ally Financial, Inc.	62	0,04
892	USD	Alphabet, Inc. 'A'	2.102	1,23
880	USD	Alphabet, Inc. 'C'	2.118	1,24
1.268	USD	Amazon.com, Inc.	4.455	2,61
4.705	USD	American Eagle Outfitters, Inc.	162	0,09
2.068	USD	American Express Co.	316	0,19
1.973	USD	American Tower Corp., REIT	498	0,29
372	USD	Ameriprise Financial, Inc.	96	0,06
96	USD	AmerisourceBergen Corp.	12	0,01
2.069	USD	Amgen, Inc.	492	0,29
6.102	USD	Antero Midstream Corp.	53	0,03
764	USD	Anthem, Inc.	290	0,17

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
50.590	USD	Apple, Inc.	6.751	3,95
7.299	USD	Applied Materials, Inc.	974	0,57
153	USD	Aramark	6	–
13.764	USD	AT&T, Inc.	430	0,25
669	USD	Atmos Energy Corp.	69	0,04
878	USD	Autodesk, Inc.	257	0,15
1.143	USD	Autoliv, Inc.	116	0,07
1.295	USD	Automatic Data Processing, Inc.	240	0,14
6.396	USD	Avangrid, Inc.	324	0,19
4.718	USD	Baker Hughes Co.	96	0,06
3.958	USD	Bank of America Corp.	161	0,09
17.218	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	858	0,50
613	USD	Bank OZK	25	0,01
2.076	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	574	0,34
1.314	USD	Berry Global Group, Inc.	83	0,05
734	USD	Best Buy Co., Inc.	85	0,05
796	USD	Biogen, Inc.	213	0,13
41	USD	Booking Holdings, Inc.	101	0,06
6.763	USD	BorgWarner, Inc.	331	0,19
762	USD	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	113	0,07
17.318	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	1.072	0,63
214	USD	Burlington Stores, Inc.	69	0,04
4.137	USD	Cadence Design Systems, Inc.	551	0,32
532	USD	CarMax, Inc.	70	0,04
597	USD	Carrier Global Corp.	26	0,02
205	USD	Carvana Co.	59	0,03
1.660	USD	Caterpillar, Inc.	377	0,22
8.475	USD	CBRE Group, Inc. 'A'	720	0,42
4.169	USD	Centene Corp.	254	0,15
3.573	USD	Cerner Corp.	269	0,16
3.014	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	291	0,17
4.958	USD	Charles Schwab Corp. (The)	350	0,21
1.784	USD	Chegg, Inc. ¹	163	0,10
5.772	USD	Chevron Corp.	598	0,35
546	USD	Choice Hotels International, Inc.	62	0,04
4.492	USD	Cigna Corp.	1.112	0,65
392	USD	Cirrus Logic, Inc.	28	0,02
241	USD	Citizens Financial Group, Inc.	11	0,01
2.742	USD	Clorox Co. (The)	495	0,29
616	USD	Cloudflare, Inc. 'A'	52	0,03
14.453	USD	Coca-Cola Co. (The)	780	0,46
19.498	USD	Colgate-Palmolive Co.	1.581	0,93
6.120	USD	Comcast Corp. 'A'	339	0,20
5.063	USD	Conagra Brands, Inc.	187	0,11
145	USD	Concentrix Corp.	23	0,01
8.105	USD	Consolidated Edison, Inc.	622	0,36
418	USD	Copart, Inc.	52	0,03
522	USD	Corning, Inc.	23	0,01
270	USD	Coupa Software, Inc.	74	0,04
4.583	USD	Cummins, Inc.	1.160	0,68
341	USD	Curtiss-Wright Corp.	44	0,03
3.956	USD	CVS Health Corp.	303	0,18
327	USD	Darden Restaurants, Inc.	48	0,03
1.063	USD	Deckers Outdoor Corp.	363	0,21
2.437	USD	Deere & Co.	904	0,53
59	USD	Dell Technologies, Inc. 'C'	6	–
1.728	USD	Delta Air Lines, Inc.	80	0,05
219	USD	Dexcom, Inc.	86	0,05
2.824	USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	228	0,13
1.551	USD	Discovery, Inc. 'A'	59	0,03
1.104	USD	Discovery, Inc. 'C'	36	0,02

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
545	USD	DocuSign, Inc.	123	0,07
528	USD	Donaldson Co., Inc.	33	0,02
4.969	USD	DR Horton, Inc.	489	0,29
2.134	USD	eBay, Inc.	120	0,07
3.088	USD	Ecolab, Inc.	691	0,40
2.551	USD	Edwards Lifesciences Corp.	243	0,14
898	USD	Electronic Arts, Inc.	130	0,08
179	USD	Emergent BioSolutions, Inc.	11	0,01
1.842	USD	Emerson Electric Co.	168	0,10
1.230	USD	Equinix, Inc., REIT	887	0,52
849	USD	Etsy, Inc.	173	0,10
135	USD	Eversource Energy	12	0,01
2.384	USD	Exelon Corp.	107	0,06
429	USD	Expedia Group, Inc.	75	0,04
10.019	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	1.094	0,64
12.579	USD	Exxon Mobil Corp.	728	0,43
4.854	USD	Facebook, Inc. 'A'	1.581	0,93
1.140	USD	FedEx Corp.	330	0,19
10.659	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	1.616	0,95
2.153	USD	Fifth Third Bancorp	87	0,05
5.187	USD	First American Financial Corp.	336	0,20
407	USD	Fiserv, Inc.	48	0,03
221	USD	Five9, Inc.	42	0,02
2.647	USD	Flowserve Corp.	106	0,06
12.098	USD	Ford Motor Co.	138	0,08
3.108	USD	Franklin Resources, Inc.	93	0,05
161	USD	frontdoor, Inc.	9	0,01
809	USD	Gartner, Inc.	159	0,09
1.954	USD	General Mills, Inc.	119	0,07
447	USD	Genuine Parts Co.	56	0,03
5.201	USD	Gilead Sciences, Inc.	327	0,19
927	USD	Global Payments, Inc.	199	0,12
520	USD	GoDaddy, Inc. 'A'	45	0,03
1.141	USD	Guidewire Software, Inc.	121	0,07
837	USD	Haemonetics Corp.	56	0,03
2.051	USD	Halliburton Co.	41	0,02
320	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	17	0,01
102	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	7	–
3.512	USD	Hasbro, Inc.	348	0,20
44	USD	HCA Healthcare, Inc.	9	0,01
42.748	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	682	0,40
318	USD	Hill-Rom Holdings, Inc.	36	0,02
838	USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	107	0,06
5.177	USD	Hologic, Inc.	337	0,20
3.489	USD	Home Depot, Inc. (The)	1.124	0,66
4.251	USD	HP, Inc.	145	0,08
276	USD	HubSpot, Inc.	148	0,09
2.070	USD	Humana, Inc.	921	0,54
2.699	USD	Huntington Bancshares, Inc.	42	0,02
2.859	USD	IAA Inc.	180	0,11
726	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	398	0,23
453	USD	Illinois Tool Works, Inc.	105	0,06
545	USD	Illumina, Inc.	215	0,13
4.495	USD	Ingersoll Rand, Inc.	227	0,13
615	USD	Insulet Corp.	183	0,11
21.821	USD	Intel Corp.	1.266	0,74
1.843	USD	International Business Machines Corp.	260	0,15
3.673	USD	Intuit, Inc.	1.526	0,89
398	USD	iRobot Corp.	43	0,03
4.721	USD	J M Smucker Co. (The)	615	0,36
7.827	USD	Johnson & Johnson	1.282	0,75

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
668	USD	Jones Lang LaSalle, Inc.	125	0,07
7.042	USD	JPMorgan Chase & Co.	1.082	0,63
4.295	USD	KB Home	206	0,12
19.886	USD	Kellogg Co.	1.238	0,73
3.148	USD	KeyCorp	69	0,04
3.452	USD	Keysight Technologies, Inc.	499	0,29
846	USD	Kimberly-Clark Corp.	113	0,07
35.058	USD	Kinder Morgan, Inc.	600	0,35
1.478	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	393	0,23
873	USD	Lam Research Corp.	549	0,32
1.105	USD	Las Vegas Sands Corp.	67	0,04
3.336	USD	Lennar Corp. 'A'	342	0,20
304	USD	Lennox International, Inc.	102	0,06
557	USD	Levi Strauss & Co. 'A'	16	0,01
1.373	USD	LKQ Corp.	64	0,04
3.451	USD	Lowe's Cos., Inc.	676	0,40
323	USD	Lululemon Athletica, Inc.	109	0,06
308	USD	Lumentum Holdings, Inc.	27	0,02
671	USD	Manhattan Associates, Inc.	93	0,05
2.014	USD	Marathon Petroleum Corp.	113	0,07
833	USD	Marriott International, Inc. 'A'	123	0,07
284	USD	Marriott Vacations Worldwide Corp.	50	0,03
8.854	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	1.202	0,70
10.020	USD	Masco Corp.	640	0,37
2.644	USD	Mastercard, Inc. 'A'	1.003	0,59
914	USD	McCormick & Co., Inc. (stimmrechtslos)	82	0,05
2.233	USD	McDonald's Corp.	525	0,31
865	USD	McKesson Corp.	163	0,10
9.590	USD	MDU Resources Group, Inc.	321	0,19
131	USD	MercadoLibre, Inc.	207	0,12
7.577	USD	Merck & Co., Inc.	569	0,33
958	USD	Mercury Systems, Inc.	73	0,04
792	USD	Meritage Homes Corp.	84	0,05
8.323	USD	MetLife, Inc.	530	0,31
70	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	92	0,05
4.734	USD	MGIC Investment Corp.	73	0,04
1.509	USD	MGM Resorts International	60	0,04
17.476	USD	Microsoft Corp.	4.397	2,57
373	USD	Moderna, Inc.	68	0,04
9.041	USD	Molson Coors Beverage Co. 'B'	496	0,29
336	USD	Moody's Corp.	109	0,06
20.611	USD	Morgan Stanley	1.703	1,00
608	USD	National Fuel Gas Co.	30	0,02
2.575	USD	National Vision Holdings, Inc.	130	0,08
177	USD	NCR Corp.	8	–
1.312	USD	Netflix, Inc.	672	0,39
3.575	USD	New York Community Bancorp, Inc.	43	0,03
8.226	USD	NextEra Energy, Inc.	635	0,37
3.762	USD	NIKE, Inc. 'B'	502	0,29
193	USD	Nordson Corp.	41	0,02
670	USD	Northern Trust Corp.	76	0,04
687	USD	NortonLifeLock, Inc.	15	0,01
1.839	USD	NVIDIA Corp.	1.121	0,66
195	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	50	0,03
224	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	123	0,07
201	USD	Oshkosh Corp.	25	0,01
469	USD	Otis Worldwide Corp.	36	0,02
935	USD	Parker-Hannifin Corp.	292	0,17
2.097	USD	Paychex, Inc.	206	0,12
3.310	USD	PayPal Holdings, Inc.	873	0,51
1.794	USD	PepsiCo, Inc.	257	0,15

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
10.715	USD	Phillips 66	868	0,51
256	USD	Planet Fitness, Inc. 'A'	21	0,01
333	USD	Pool Corp.	141	0,08
495	USD	PPG Industries, Inc.	85	0,05
7.378	USD	Procter & Gamble Co. (The)	985	0,58
1.709	USD	Progressive Corp. (The)	174	0,10
6.145	USD	Prologis, Inc., REIT	714	0,42
237	USD	PTC, Inc.	31	0,02
9.428	USD	PulteGroup, Inc.	552	0,32
642	USD	QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	42	0,02
539	USD	Qualcomm, Inc.	76	0,04
3.810	USD	Quest Diagnostics, Inc.	505	0,30
782	USD	Quidel Corp.	83	0,05
6.360	USD	Radian Group, Inc.	157	0,09
162	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	79	0,05
3.032	USD	Regions Financial Corp.	66	0,04
1.093	USD	Reliance Steel & Aluminum Co.	177	0,10
449	USD	ResMed, Inc.	86	0,05
191	USD	Robert Half International, Inc.	17	0,01
1.373	USD	Rockwell Automation, Inc.	366	0,21
337	USD	Roku, Inc.	117	0,07
334	USD	Roper Technologies, Inc.	149	0,09
1.102	USD	Ross Stores, Inc.	144	0,08
506	USD	Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	25	0,01
2.578	USD	salesforce.com, Inc.	599	0,35
138	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	41	0,02
334	USD	Sempra Energy	45	0,03
468	USD	ServiceNow, Inc.	241	0,14
13.698	USD	Sirius XM Holdings, Inc.	84	0,05
88	USD	SiteOne Landscape Supply, Inc.	16	0,01
2.525	USD	Snap, Inc. 'A'	157	0,09
4.578	USD	Southwest Airlines Co.	285	0,17
237	USD	Splunk, Inc.	30	0,02
1.160	USD	Square, Inc. 'A' ¹	287	0,17
3.504	USD	Starbucks Corp.	399	0,23
5.749	USD	State Street Corp.	479	0,28
27	USD	Synopsys, Inc.	7	–
4.066	USD	T Rowe Price Group, Inc.	728	0,43
1.513	USD	Target Corp.	313	0,18
75	USD	Teladoc Health, Inc.	13	0,01
2.628	USD	Tempur Sealy International, Inc.	100	0,06
2.442	USD	Teradata Corp.	122	0,07
1.213	USD	Terminix Global Holdings, Inc.	61	0,04
2.255	USD	Tesla, Inc.	1.570	0,92
3.410	USD	Texas Instruments, Inc.	618	0,36
1.630	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	766	0,45
4.853	USD	TJX Cos., Inc. (The)	344	0,20
267	USD	Travel + Leisure Co.	17	0,01
9.432	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	1.464	0,86
807	USD	Trimble, Inc.	66	0,04
1.192	USD	TriNet Group, Inc.	94	0,05
12.564	USD	Truist Financial Corp.	745	0,44
424	USD	Twilio, Inc. 'A'	157	0,09
620	USD	Twitter, Inc.	35	0,02
127	USD	Tyler Technologies, Inc.	54	0,03
837	USD	UGI Corp.	37	0,02
3.108	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	621	0,36
228	USD	United Rentals, Inc.	73	0,04
3.832	USD	UnitedHealth Group, Inc.	1.534	0,90
557	USD	Vail Resorts, Inc.	179	0,11
1.211	USD	Valero Energy Corp.	90	0,05

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
650	USD	Verint Systems, Inc.	32	0,02
1.218	USD	VeriSign, Inc.	266	0,16
4.789	USD	Verizon Communications, Inc.	275	0,16
1.198	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	261	0,15
1.045	USD	VF Corp.	92	0,05
2.878	USD	VICI Properties, Inc., REIT	91	0,05
5.035	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	1.172	0,69
4.373	USD	VMware, Inc. 'A' ¹	704	0,41
1.621	USD	Vontier Corp.	51	0,03
399	USD	Voya Financial, Inc.	27	0,02
5.385	USD	Walt Disney Co. (The)	993	0,58
498	USD	Waters Corp.	150	0,09
1.729	USD	Wendy's Co. (The)	39	0,02
467	USD	Western Alliance Bancorp	49	0,03
1.330	USD	Western Union Co. (The)	34	0,02
450	USD	Weyerhaeuser Co., REIT	17	0,01
963	USD	Wingstop, Inc.	151	0,09
1.857	USD	Workday, Inc. 'A'	466	0,27
148	USD	WW Grainger, Inc.	66	0,04
3.548	USD	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	259	0,15
371	USD	Xilinx, Inc.	48	0,03
5.817	USD	Xylem, Inc.	648	0,38
934	USD	Yum! Brands, Inc.	111	0,06
265	USD	Zebra Technologies Corp. 'A'	130	0,08
195	USD	Zillow Group, Inc. 'A'	26	0,02
471	USD	Zillow Group, Inc. 'C'	62	0,04
2.632	USD	Zoetis, Inc.	456	0,27
198	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	64	0,04
167	USD	ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	9	0,01
1.265	USD	Zscaler, Inc.	239	0,14
		Vereinigte Staaten insgesamt	110.692	64,81
Anlagen in Aktien insgesamt			168.415	98,61

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²				
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			-	-
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Kaufen CHF 24.278; Verkaufen USD 26.310 ³	J.P. Morgan	14/05/2021	-	-
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁴			-	-
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 30.515.682; Verkaufen USD 36.373.582	J.P. Morgan	14/05/2021	368	0,22
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,18 %)			368	0,22

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)						
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 42.242; Verkaufen USD 58.147 ³	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁴			–	–		
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,18 %)			368	0,22		
Devisentermingeschäfte						
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: (0,01) %)			–	–		
Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Vereinigte Staaten (30. April 2020 0,07 %)					–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,07 %)					–	–
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,00 %)						
(1)	USD	(50)	MSCI EAFE Index	18/06/2021	(3)	–
(3)	USD	(150)	S&P 500 E-mini Index	18/06/2021	(41)	(0,03)
Vereinigte Staaten insgesamt					(44)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)					(44)	(0,03)
			Zeitwert	% des Netto-		
			USD Tsd.	inventarwerts		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			168.783	98,83		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(44)	(0,03)		
Barmittel und Bareinschüsse			1.383	0,81		
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			667	0,39		
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			170.789	100,00		
Analyse des Gesamtvermögens					% des Gesamt- vermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					96,97	
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,21	
Sonstige Vermögenswerte					2,82	
Gesamtvermögen					100,00	

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	36.820	–
Terminkontrakte	–	971

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
KOLLEKTIVE KAPITALANLAGEN				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 7,55 %)				
51.202	USD	Luxemburg (30. April 2020: 7,55 %) BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD ¹ Luxemburg insgesamt	<u>801</u> 801	<u>9,15</u> 9,15
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			801	9,15
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			801	9,15
Aktien (30. April 2020: 90,33 %)				
Kaimaninseln (30. April 2020: 29,16 %)				
10.648	HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	309	3,52
768	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	179	2,04
21.000	HKD	China Feihe Ltd.	60	0,68
31.000	HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	166	1,90
30.000	HKD	China Resources Land Ltd.	141	1,61
20.500	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	168	1,92
10.700	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	182	2,08
13.500	HKD	Li Ning Co. Ltd.	110	1,25
2.500	HKD	Meituan 'B'	95	1,09
3.000	HKD	NetEase, Inc.	67	0,77
707	USD	NetEase, Inc. ADR	79	0,91
5.100	HKD	Tencent Holdings Ltd.	409	4,67
53.000	HKD	Topsports Yihai International Holding Ltd.	71	0,82
Kaimaninseln insgesamt			2.036	23,26
China (30. April 2020: 10,97 %)				
348.000	HKD	China Construction Bank Corp. 'H'	276	3,15
59.567	CNY	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	53	0,61
45.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	30	0,35
158.800	CNY	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	105	1,20
112.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	56	0,64
2.000	CNY	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	96	1,10
1.800	CNY	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	108	1,23
12.900	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	66	0,75
16.000	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	69	0,79
15.900	CNY	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	98	1,12
9.400	CNY	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	144	1,64
9.983	CNY	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A'	86	0,98
7.199	CNY	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	100	1,14
China insgesamt			1.287	14,70
Hongkong (30. April 2020: 11,88 %)				
21.000	HKD	AIA Group Ltd.	267	3,05
17.000	HKD	Hua Hong Semiconductor Ltd. ²	106	1,21
14.500	HKD	Link REIT	137	1,56
50.000	HKD	SJM Holdings Ltd.	65	0,74
Hongkong insgesamt			575	6,56
Indien (30. April 2020: 2,32 %)				
2.393	USD	Axis Bank Ltd. GDR	114	1,30
1.108	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	78	0,90
Indien insgesamt			192	2,20

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Aktien (Fortsetzung)						
Indonesien (30. April 2020: 3,01 %)						
85.800	IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	190	2,17		
190.800	IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	81	0,93		
		Indonesien insgesamt	271	3,10		
Singapur (30. April 2020: 2,29 %)						
16.200	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	148	1,69		
57.000	SGD	Singapore Telecommunications Ltd.	108	1,23		
		Singapur insgesamt	256	2,92		
Südkorea (30. April 2020: 11,24 %)						
2.428	KRW	Doosan Bobcat, Inc.	100	1,14		
1.555	KRW	Kakao Corp.	159	1,82		
128	KRW	NCSOFT Corp.	95	1,09		
6.959	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	510	5,83		
2.971	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	196	2,24		
47	KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	28	0,31		
1.202	KRW	SK Hynix, Inc.	138	1,57		
602	KRW	SK I&E Technology Co. Ltd. ³	57	0,65		
		Südkorea insgesamt	1.283	14,65		
Taiwan (30. April 2020: 11,57 %)						
32.000	TWD	Nanya Technology Corp.	105	1,20		
27.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	580	6,63		
8.000	TWD	Win Semiconductors Corp.	105	1,20		
5.000	TWD	Yageo Corp.	98	1,11		
		Taiwan insgesamt	888	10,14		
Thailand (30. April 2020: 4,45 %)						
57.500	THB	CP ALL PCL NVDR	115	1,32		
32.300	THB	PTT Exploration & Production PCL NVDR	124	1,41		
		Thailand insgesamt	239	2,73		
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 1,25 %)						
4.208	GBP	Prudential plc	90	1,02		
10.900	GBP	Standard Chartered plc	78	0,90		
		Vereinigtes Königreich insgesamt	168	1,92		
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 2,19 %)						
1.993	USD	Air Lease Corp.	94	1,07		
2.760	USD	Yum China Holdings, Inc.	173	1,98		
		Vereinigte Staaten insgesamt	267	3,05		
Anlagen in Aktien insgesamt			7.462	85,23		
Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
1.800	USD	HSBC	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 55 Basispunkten ^(a)	13/02/2023	1	0,01

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps (Fortsetzung)						
5.248	USD	J.P. Morgan	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 60 Basispunkten ^(a)	08/02/2023	1	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)					2	0,02

(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 1 Month LIBOR BBA

	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	8.265	94,40
Barmittel	363	4,15
Barmitteläquivalente		
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 1,52 %) BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ¹
384	USD	39
Barmitteläquivalente insgesamt	39	0,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	88	1,01
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	8.755	100,00

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	84,40
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,50
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Vermögenswerte	6,08
Gesamtvermögen	100,00

¹Eine mit dem Fonds verbundene Partei

²Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

⁴Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Total Return Swaps	81	–

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2021 zugrunde liegen:

Per Stand 30. April 2021

Währung	Bestand	Anlage	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risikoposition
Singapur				
USD	1.800	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	17	20,99
			17	20,99
Vereinigtes Königreich				
USD	1.891	Prudential plc	40	49,38
USD	3.357	Standard Chartered plc	24	29,63
			64	79,01
			81	100,00

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
KOLLEKTIVE KAPITALANLAGEN				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 7,51 %)				
24.998	USD	Luxemburg (30. April 2020: 7,51 %) BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD ¹	391	4,23
		Luxemburg insgesamt	391	4,23
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			391	4,23
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			391	4,23
Aktien (30. April 2020: 89,05 %)				
846	USD	Bermudas (30. April 2020: 0,00 %) Credicorp Ltd.	102	1,10
		Bermuda insgesamt	102	1,10
10.276	BRL	Brasilien (30. April 2020: 5,59 %) Lojas Renner SA	76	0,83
1.349	BRL	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	20	0,22
10.398	USD	Suzano SA ADR	134	1,44
		Brasilien insgesamt	230	2,49
9.373	USD	Britische Jungferninseln (30. April 2020: 0,00 %) Fix Price Group Ltd. GDR	88	0,95
		Britische Jungferninseln insgesamt	88	0,95
		Kanada (30. April 2020: 1,37%)	-	-
831	USD	Kaimaninseln (30. April 2020: 25,40 %) Alibaba Group Holding Ltd. ADR	193	2,09
49.000	HKD	China Feihe Ltd.	139	1,50
11.400	HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	194	2,10
29.000	HKD	Jiumaojiu Yihai International Holding Ltd.	121	1,31
9.900	HKD	Kuaishou Technology ²	326	3,53
20.000	HKD	Linklogis, Inc. 'B' ²	59	0,64
3.000	HKD	Meituan 'B'	115	1,24
5.100	HKD	Tencent Holdings Ltd.	409	4,42
		Kaimaninseln insgesamt	1.556	16,83
1.735	USD	Chile (30. April 2020: 0,00 %) Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Preference ADR	91	0,98
		Chile insgesamt	91	0,98
174.000	HKD	China (30. April 2020: 9,40 %) China Construction Bank Corp. 'H'	138	1,49
162.600	CNY	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	146	1,58
18.000	HKD	China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	12	0,13
302.000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	151	1,63
439	CNY	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	26	0,29
17.800	CNY	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	91	0,98
14.600	HKD	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	63	0,68
19.600	CNY	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	121	1,31
30.099	CNY	Jinyu Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	101	1,10

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
3.418	CNY	Joinn Laboratories China Co. Ltd. 'A'	81	0,87
1.300	HKD	Joinn Laboratories China Co. Ltd. "H"	23	0,25
16.050	CNY	Shenzhen Topband Co. Ltd. 'A'	35	0,38
		China insgesamt	988	10,69
Kolumbien (30. April 2020: 0,00 %)				
2.498	USD	Bancolombia SA, Preference ADR	75	0,82
		Kolumbien insgesamt	75	0,82
Zypern (30. April 2020: 0,00 %)				
2.394	USD	Ozon Holdings plc ADR	149	1,61
		Zypern insgesamt	149	1,61
Hongkong (30. April 2020: 7,08 %)				
8.600	HKD	AIA Group Ltd.	109	1,19
46.000	HKD	Hang Lung Properties Ltd.	126	1,36
93.000	HKD	SJM Holdings Ltd.	121	1,30
		Hongkong insgesamt	356	3,85
Indien (30. April 2020: 3,54 %)				
1.080	USD	Axis Bank Ltd. GDR	52	0,56
1.842	USD	HDFC Bank Ltd. ADR	130	1,41
9.545	USD	ICICI Bank Ltd. ADR	155	1,68
2.042	USD	Infosys Ltd. ADR	37	0,40
		Indien insgesamt	374	4,05
Indonesien (30. April 2020: 2,02%)				
			-	-
Italien (30. April 2020: 1,06 %)				
18.800	HKD	PRADA SpA	117	1,26
		Italien insgesamt	117	1,26
Jersey (30. April 2020: 1,27%)				
			-	-
Kasachstan (30. April 2020: 0,00 %)				
1.714	USD	Kaspi.KZ JSC GDR	146	1,58
		Kasachstan insgesamt	146	1,58
Mexiko (30. April 2020: 4,38 %)				
38.981	MXN	Cemex SAB de CV	31	0,33
18.776	USD	Cemex SAB de CV ADR	146	1,58
7.489	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico Gruma SAB de CV 'B'	79	0,85
592	USD	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR	62	0,67
19.174	MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	111	1,21
		Mexiko insgesamt	429	4,64
Panama (30. April 2020: 0,88 %)				
1.447	USD	Copa Holdings SA 'A'	126	1,36
		Panama insgesamt	126	1,36

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Philippinen (30. April 2020: 1,28%)	-	-
		Polen (30. April 2020: 0,78%)	-	-
		Russland (30. April 2020: 4,91 %)		
2.962	USD	LUKOIL PJSC ADR	228	2,47
29.456	RUB	Sberbank of Russia PJSC	116	1,26
8.427	USD	Sberbank of Russia PJSC ADR	133	1,44
		Russland insgesamt	477	5,17
		Südafrika (30. April 2020: 0,00 %)		
4.508	ZAR	Sibanye Stillwater Ltd.	21	0,23
		Südafrika insgesamt	21	0,23
		Südkorea (30. April 2020: 9,22 %)		
1.680	KRW	Kakao Corp.	172	1,86
3.141	KRW	KB Financial Group, Inc.	155	1,67
203	KRW	NCSOFT Corp.	152	1,64
456	KRW	POSCO	149	1,62
6.331	KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	464	5,02
198	KRW	SK Holdings Co. Ltd.	49	0,53
1.728	KRW	SK Hynix, Inc.	198	2,14
		Südkorea insgesamt	1.339	14,48
		Taiwan (30. April 2020: 8,43 %)		
3.000	TWD	MediaTek, Inc.	128	1,38
35.000	TWD	Nanya Technology Corp.	115	1,24
21.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	451	4,88
344	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	41	0,44
30.000	TWD	Unimicron Technology Corp.	123	1,34
3.000	TWD	Wiwynn Corp.	98	1,06
		Taiwan insgesamt	956	10,34
		Thailand (30. April 2020: 0,00 %)		
40.400	THB	CP ALL PCL NVDR	81	0,88
80.800	THB	PTT PCL NVDR	104	1,12
		Thailand insgesamt	185	2,00
		Türkei (30. April 2020: 0,00 %)		
1.581	TRY	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	17	0,18
		Türkei insgesamt	17	0,18
		Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 1,22%)	-	-
		Vereinigte Staaten (30. April 2020: 1,22 %)		
586	USD	Albemarle Corp.	98	1,06
793	USD	Cree, Inc.	82	0,89
1.491	USD	Yum China Holdings, Inc.	94	1,01
		Vereinigte Staaten insgesamt	274	2,96
		Anlagen in Aktien insgesamt	8.096	87,57

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
27.327	USD	HSBC	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 60–80 Basispunkten ^(a)	10/02/2023	11	0,11
39.843	USD	J.P. Morgan	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 45–95 Basispunkten ^(a)	13/02/2023	6	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2020: 0,09 %)					17	0,18
15	USD	J.P. Morgan	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios aus Long-Aktienwerten Zahlung eines variablen Zinssatzes, basierend auf einer festgelegten Benchmark plus/minus einer Spanne von 45–95 Basispunkten ^{(a),3}	08/02/2023	–	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2020: 0,01 %)					–	–

(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 1 Month LIBOR BBA

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte				
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			–	–
			Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			8.504	91,98
Barmittel			229	2,48
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 1,86 %) BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ¹	497	5,37
Barmitteläquivalente insgesamt			497	5,37
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			16	0,17
Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			9.246	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	86,40
Organismen für gemeinsame Anlagen	9,47
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,18
Sonstige Vermögenswerte	3,95
Gesamtvermögen	100,00

¹Eine mit dem Fonds verbundene Partei

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

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Total Return Swaps	690	–

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2021 zugrunde liegen:

Per Stand 30. April 2021

Währung	Bestand	Anlage	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risikoposition
		Brasilien		
USD	12.804	Azul SA, Preference	91	13,19
USD	15	Lojas Renner SA	–	–
USD	7.109	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	107	15,50
USD	1.116	Suzano SA	14	2,03
			212	30,72
		Ägypten		
USD	16.392	Commercial International Bank Egypt SAE	61	8,84
			61	8,84
		Indien		
USD	2.977	Axis Bank Ltd. GDR	141	20,44
USD	2.422	ICICI Bank Ltd. ADR	39	5,65
			180	26,09
		Saudi-Arabien		
USD	7.736	Saudi National Bank	117	16,96
			117	16,96
		Vereinigtes Königreich		
USD	16.614	Standard Chartered plc	120	17,39
			120	17,39
			690	100,00

BLACKROCK EURO-MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 98,90 %)				
Belgien (30. April 2020: 2,12 %)				
1.996	EUR	KBC Group NV	129	1,56
		Belgien insgesamt	129	1,56
Dänemark (30. April 2020: 3,29 %)				
1.594	DKK	DSV PANALPINA A/S	297	3,57
		Dänemark insgesamt	297	3,57
Finnland (30. April 2020: 4,49 %)				
2.898	EUR	Kone OYJ 'B'	190	2,29
9.574	EUR	Metso Outotec OYJ	90	1,08
2.872	EUR	Neste OYJ	146	1,76
		Finnland insgesamt	426	5,13
Frankreich (30. April 2020: 35,49 %)				
6.469	EUR	BNP Paribas SA	345	4,15
773	EUR	Dassault Systems SE	149	1,80
1.055	EUR	Eiffage SA ¹	97	1,16
389	EUR	Kering SA	261	3,15
969	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	611	7,36
1.170	EUR	Pernod Ricard SA	201	2,42
2.840	EUR	Sanofi	249	3,00
2.662	EUR	Schneider Electric SE ¹	354	4,27
704	EUR	Teleperformance	227	2,73
1.989	EUR	Vinci SA ¹	182	2,19
2.560	EUR	Worldline SA ¹	210	2,53
		Frankreich insgesamt	2.886	34,76
Deutschland (30. April 2020: 24,27 %)				
588	EUR	adidas AG	152	1,83
1.065	EUR	Allianz SE	231	2,79
1.895	EUR	CTS Eventim AG & Co. KGaA	109	1,32
891	EUR	Deutsche Boerse AG	128	1,54
2.877	EUR	Deutsche Wohnen SE	130	1,56
1.103	EUR	Merck KGaA	162	1,95
1.496	EUR	MTU Aero Engines AG	314	3,78
1.265	EUR	Puma SE	112	1,34
165	EUR	Rational AG	114	1,38
1.230	EUR	Symrise AG	133	1,60
		Deutschland insgesamt	1.585	19,09
Irland (30. April 2020: 4,54 %)				
1.495	EUR	Kingspan Group plc	111	1,34
825	EUR	Linde plc	197	2,37
		Irland insgesamt	308	3,71
Italien (30. April 2020: 3,49 %)				
19.812	EUR	Enel SpA	164	1,98
12.275	EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	176	2,12
2.655	EUR	Moncler SpA	136	1,64
		Italien insgesamt	476	5,74
Niederlande (30. April 2020: 14,26 %)				
1.308	EUR	ASML Holding NV	712	8,57
856	EUR	ASR Nederland NV	31	0,37
1.896	EUR	BE Semiconductor Industries NV ¹	129	1,55

BLACKROCK EURO-MARKETS ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
698	EUR	Ferrari NV	124	1,50
1.587	EUR	IMCD NV	193	2,33
1.134	EUR	Prosus NV	103	1,24
2.394	EUR	QIAGEN NV ¹	97	1,17
5.499	EUR	STMicroelectronics NV	172	2,07
		Niederlande insgesamt	1.561	18,80
Spanien (30. April 2020: 4,07 %)				
2.423	EUR	Amadeus IT Group SA	139	1,67
7.963	EUR	Iberdrola SA	90	1,08
		Spanien insgesamt	229	2,75
Schweiz (30. April 2020: 0,89 %)				
467	CHF	Sika AG, Registered ¹	117	1,41
		Schweiz insgesamt	117	1,41
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 1,99 %)				
7.683	EUR	Allfunds Group plc	108	1,29
4.816	GBP	RELX plc	104	1,26
		Vereinigtes Königreich insgesamt	212	2,55
Anlagen in Aktien insgesamt			8.226	99,07
			Zeitwert	% des Netto-
			EUR Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			8.226	99,07
Barmittel			34	0,41
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 0,45 %)		
389	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile ²	38	0,46
Barmitteläquivalente insgesamt			38	0,46
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			5	0,06
Anteilhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			8.303	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt-
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen				99,03
Sonstige Vermögenswerte				0,46
Gesamtvermögen				100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Eine mit dem Fonds verbundene Partei

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2020: 94,42 %)				
Australien (30. April 2020: 0,19 %)				
420.000	USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,50 %, 15.09.2027	455	0,10
725.000	USD	Mineral Resources Ltd., 8,13 %, 01.05.2027	807	0,17
		Australien insgesamt	1.262	0,27
Österreich (30. April 2020: 0,00 %)				
300.000	EUR	Wienerberger AG, 2,75 %, 04.06.2025 ¹	389	0,09
		Österreich insgesamt	389	0,09
Bahamas (30. April 2020: 0,00 %)				
200.000	USD	Silversea Cruise Finance Ltd., 7,25 %, 01.02.2025	207	0,05
		Bahamas insgesamt	207	0,05
Bermudas (30. April 2020: 0,12 %)				
125.000	USD	Nabors Industries Ltd., 7,50 %, 15.01.2028	107	0,02
300.000	USD	NCL Corp. Ltd., 10,25 %, 01.02.2026	353	0,08
265.000	USD	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15.03.2026	278	0,06
250.000	USD	Viking Cruises Ltd., 13,00 %, 15.05.2025	293	0,06
350.000	USD	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15.09.2027	343	0,08
500.000	USD	Weatherford International Ltd., 8,75 %, 01.09.2024	525	0,11
325.000	USD	Weatherford International Ltd., 11,00 %, 01.12.2024	318	0,07
		Bermuda insgesamt	2.217	0,48
Kanada (30. April 2020: 4,39 %)				
580.000	USD	1011778 BC ULC, 5,75 %, 15.04.2025	617	0,13
325.000	USD	1011778 BC ULC, 4,00 %, 15.10.2030	318	0,07
205.000	USD	ATS Automation Tooling Systems, Inc., 4,13 %, 15.12.2028	207	0,04
800.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,13 %, 15.04.2025	819	0,18
500.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 5,00 %, 15.02.2029	501	0,11
200.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 6,25 %, 15.02.2029	212	0,05
175.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 7,25 %, 30.05.2029	195	0,04
590.000	USD	Bausch Health Cos., Inc., 5,25 %, 15.02.2031	591	0,13
400.000	USD	Bombardier, Inc., 7,50 %, 01.12.2024	407	0,09
500.000	USD	Bombardier, Inc., 7,88 %, 15.04.2027	498	0,11
500.000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 6,38 %, 15.05.2025	512	0,11
100.000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 6,25 %, 15.09.2027	107	0,02
60.000	USD	Brookfield Residential Properties, Inc., 4,88 %, 15.02.2030	60	0,01
55.000	USD	Empire Communities Corp., 7,00 %, 15.12.2025	59	0,01
100.000	USD	GFL, Environmental, Inc., 3,75 %, 01.08.2025	102	0,02
275.000	USD	GFL, Environmental, Inc., 4,00 %, 01.08.2028	264	0,06
250.000	USD	goeasy Ltd., 5,38 %, 01.12.2024	261	0,06
105.000	USD	Hudbay Minerals, Inc., 4,50 %, 01.04.2026	106	0,02
385.000	USD	Hudbay Minerals, Inc., 6,13 %, 01.04.2029	412	0,09
118.000	USD	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15.10.2028	124	0,03
165.000	USD	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 6,00 %, 15.09.2028	171	0,04
393.000	USD	Masonite International Corp., 5,38 %, 01.02.2028	417	0,09
400.000	USD	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 01.03.2030	407	0,09
800.000	USD	MDC Partners, Inc., FRN, 7,50 %, 01.05.2024	815	0,18
135.000	USD	Methanex Corp., 5,13 %, 15.10.2027	144	0,03
65.000	USD	Methanex Corp., 5,65 %, 01.12.2044	67	0,01
32.000	USD	New Gold, Inc., 6,38 %, 15.05.2025	33	0,01
150.000	USD	New Gold, Inc., 7,50 %, 15.07.2027	163	0,04
1.165.000	USD	Norbord, Inc., 5,75 %, 15.07.2027	1.273	0,28
175.000	USD	Open Text Corp., 3,88 %, 15.02.2028	178	0,04
80.000	USD	Parkland Corp., 5,88 %, 15.07.2027	85	0,02
200.000	CAD	Parkland Corp., 6,00 %, 23.06.2028	175	0,04

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
350.000	USD	Precision Drilling Corp., 7,13 %, 15.01.2026	347	0,08
1.000.000	USD	Quebecor Media, Inc., 5,75 %, 15.01.2023	1.071	0,23
100.000	USD	Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 5,38 %, 15.01.2025	103	0,02
90.000	USD	Superior Plus LP, 4,50 %, 15.03.2029	92	0,02
1.435.000	USD	Taseko Mines Ltd., 7,00 %, 15.02.2026	1.494	0,32
85.000	USD	Telesat Canada, 5,63 %, 06.12.2026	86	0,02
415.000	USD	Telesat Canada, 4,88 %, 01.06.2027	406	0,09
1.365.000	USD	Telesat Canada, 6,50 %, 15.10.2027	1.344	0,29
100.000	USD	Vermilion Energy, Inc., 5,63 %, 15.03.2025	96	0,02
400.000	CAD	Videotron Ltd., 4,50 %, 15.01.2030	347	0,08
		Kanada insgesamt	15.686	3,42
Kaimaninseln (30. April 2020: 0,45 %)				
368.321	USD	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 6,50 %, 15.09.2024	366	0,08
355.000	USD	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd., 5,75 %, 20.01.2026	376	0,08
200.000	USD	Sable International Finance Ltd., 5,75 %, 07.09.2027	212	0,05
500.000	USD	Seagate HDD Cayman, 3,13 %, 15.07.2029	483	0,11
500.000	USD	Seagate HDD Cayman, 3,38 %, 15.07.2031	482	0,10
240.000	USD	Spirit Loyalty Cayman Ltd., FRN, 8,00 %, 20.09.2025	273	0,06
181.250	USD	Transocean Guardian Ltd., 5,88 %, 15.01.2024	170	0,04
400.000	USD	Transocean Poseidon Ltd., 6,88 %, 01.02.2027	379	0,08
200.000	USD	Transocean, Inc., 11,50 %, 30.01.2027	194	0,04
		Kaimaninseln insgesamt	2.935	0,64
Dänemark (30. April 2020: 0,06 %)				
400.000	USD	DKT Finance ApS, 9,38 %, 17.06.2023	414	0,09
		Dänemark insgesamt	414	0,09
Finnland (30. April 2020: 0,71 %)				
500.000	USD	Nokia OYJ, 4,38 %, 12.06.2027	545	0,12
125.000	EUR	SpA Holdings 3 Oy, 3,63 %, 04.02.2028	153	0,03
		Finnland insgesamt	698	0,15
Frankreich (30. April 2020: 4,25 %)				
200.000	EUR	Accor SA, FRN, 2,63 %, 30.01.2025 ²	233	0,05
900.000	EUR	Accor SA, FRN, 3,00 %, 04.02.2026	1.148	0,25
100.000	EUR	Altice France SA, 2,50 %, 15.01.2025	119	0,03
200.000	EUR	Altice France SA, 2,13 %, 15.02.2025	235	0,05
2.000.000	USD	Altice France SA, 7,38 %, 01.05.2026	2.079	0,45
100.000	EUR	Altice France SA, 5,88 %, 01.02.2027	128	0,03
400.000	EUR	Altice France SA, 3,38 %, 15.01.2028	475	0,10
200.000	USD	Altice France SA, 5,50 %, 15.01.2028	206	0,04
100.000	EUR	Altice France SA, 4,13 %, 15.01.2029	122	0,03
200.000	USD	Altice France SA, 5,13 %, 15.01.2029	200	0,04
675.000	EUR	Banijay Entertainment SASU, 3,50 %, 01.03.2025	822	0,18
200.000	EUR	Banijay Group SAS, 6,50 %, 01.03.2026	248	0,05
200.000	EUR	CAB SELAS, 3,38 %, 01.02.2028	240	0,05
325.000	EUR	CGG SA, 7,75 %, 01.04.2027	390	0,08
400.000	EUR	CMA CGM SA, 7,50 %, 15.01.2026	532	0,12
250.000	USD	Constellium SE, 5,63 %, 15.06.2028	267	0,06
325.000	EUR	Crown European Holdings SA, 0,75 %, 15.02.2023	394	0,08
1.200.000	EUR	Crown European Holdings SA, 2,88 %, 01.02.2026	1.550	0,34
500.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 4,00 %, 07.04.2024 ²	650	0,14
200.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 5,00 %, 22.01.2026 ²	274	0,06
200.000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 6,00 %, 29.01.2026 ²	311	0,07

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
600.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 2,88 %, 15.12.2026 ²	754	0,16
200.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 3,00 %, 09.03.2027 ²	253	0,05
200.000	GBP	Electricite de France SA, FRN, 5,88 %, 22.01.2029 ²	315	0,07
200.000	EUR	Electricite de France SA, FRN, 3,38 %, 15.06.2030 ²	257	0,06
250.000	EUR	Faurecia SE, 2,38 %, 15.06.2029	308	0,07
100.000	EUR	La Poste SA, FRN, 3,13 %, 29.10.2025 ²	127	0,03
100.000	EUR	Loxam SAS, 6,00 %, 15.04.2025	122	0,03
200.000	EUR	Loxam SAS, 2,88 %, 15.04.2026	237	0,05
100.000	EUR	Orano SA, 3,38 %, 23.04.2026	131	0,03
100.000	EUR	Orano SA, 2,75 %, 08.03.2028	126	0,03
300.000	EUR	Quatrim SASU, 5,88 %, 15.01.2024	377	0,08
600.000	EUR	RCI Banque SA, FRN, 2,63 %, 18.02.2030	725	0,16
100.000	EUR	Renault SA, 1,00 %, 28.11.2025	118	0,03
800.000	EUR	Renault SA, 2,38 %, 25.05.2026	974	0,21
100.000	EUR	Renault SA, 2,00 %, 28.09.2026	119	0,03
500.000	EUR	Renault SA, 1,13 %, 04.10.2027	561	0,12
200.000	EUR	Renault SA, 2,50 %, 01.04.2028	242	0,05
100.000	EUR	Rexel SA, 2,75 %, 15.06.2026	124	0,03
200.000	EUR	Rexel SA, 2,13 %, 15.06.2028	244	0,05
500.000	EUR	SPIE SA, 2,63 %, 18.06.2026	628	0,14
200.000	EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7,50 %, 30.10.2025	258	0,06
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2,13 %, 25.07.2023 ²	117	0,02
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, FRN, 2,88 %, 25.01.2026 ²	119	0,03
600.000	EUR	Valeo SA, 3,25 %, 22.01.2024	780	0,17
200.000	EUR	Valeo SA, 1,50 %, 18.06.2025	248	0,05
		Frankreich insgesamt	18.887	4,11
Deutschland (30. April 2020: 1,82 %)				
200.000	USD	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,50 %, 15.01.2028	209	0,05
700.000	USD	Deutsche Bank AG, 4,50 %, 01.04.2025	756	0,16
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, 4,50 %, 19.05.2026	138	0,03
500.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 4,30 %, 24.05.2028	520	0,11
200.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 3,73 %, 14.01.2032	199	0,04
350.000	USD	Deutsche Bank AG, FRN, 4,88 %, 01.12.2032	379	0,08
100.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 0,25 %, 06.09.2024	116	0,02
300.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2,88 %, 11.02.2025	365	0,08
1.000.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,00 %, 29.05.2026 ¹	1.206	0,26
200.000	EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3,75 %, 11.02.2028	244	0,05
200.000	EUR	Gruenthal GmbH, 3,63 %, 15.11.2026	245	0,05
150.000	EUR	Gruenthal GmbH, 4,13 %, 15.05.2028	184	0,04
175.000	EUR	Hapag-Lloyd AG, 2,50 %, 15.04.2028	211	0,05
100.000	EUR	INEOS Styrolution Group GmbH, 2,25 %, 16.01.2027	118	0,03
100.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 2,88 %, 01.01.2025 ²	126	0,03
500.000	EUR	Infineon Technologies AG, FRN, 3,63 %, 01.01.2028 ²	660	0,15
300.000	EUR	Nidda BondCo GmbH, 5,00 %, 30.09.2025	366	0,08
600.000	EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3,50 %, 30.09.2024	727	0,16
200.000	EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3,38 %, 15.04.2029	248	0,05
400.000	EUR	PCF GmbH, 4,75 %, 15.04.2026	485	0,11
200.000	EUR	Schaeffler AG, 2,75 %, 12.10.2025	257	0,06
200.000	EUR	Schaeffler AG, 3,38 %, 12.10.2028	264	0,06
300.000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2,00 %, 15.07.2025	358	0,08
1.200.000	EUR	thyssenkrupp AG, 1,88 %, 06.03.2023	1.449	0,32
500.000	EUR	thyssenkrupp AG, 2,88 %, 22.02.2024	615	0,13
100.000	EUR	thyssenkrupp AG, 2,50 %, 25.02.2025	123	0,03
225.000	EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15.07.2027	285	0,06
100.000	EUR	ZF Finance GmbH, 2,75 %, 25.05.2027	125	0,03

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
400.000	EUR	ZF Finance GmbH, 3,75 %, 21.09.2028	527	0,11
		Deutschland insgesamt	11.505	2,51
Griechenland (30. April 2020: 0,00 %)				
150.000	EUR	Mytilineos SA, 2,25 %, 30.10.2026	183	0,04
		Griechenland insgesamt	183	0,04
Irland (30. April 2020: 1,31 %)				
600.000	EUR	VAIB Group plc, FRN, 2,88 %, 30.05.2031	777	0,17
200.000	GBP	Bank of Ireland Group plc, FRN, 3,13 %, 19.09.2027	282	0,06
200.000	USD	C&W Senior Financing DAC, 6,88 %, 15.09.2027	213	0,05
150.000	USD	Cimpress plc, 7,00 %, 15.06.2026	158	0,03
400.000	EUR	James Hardie International Finance DAC, 3,63 %, 01.10.2026	496	0,11
500.000	USD	James Hardie International Finance DAC, 5,00 %, 15.01.2028	532	0,11
320.000	USD	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15.01.2029	327	0,07
500.000	USD	LCPR Senior Secured Financing DAC, 6,75 %, 15.10.2027	539	0,12
		Irland insgesamt	3.324	0,72
Isle of Man (30. April 2020: 0,00 %)				
100.000	EUR	Playtech plc, 4,25 %, 07.03.2026	124	0,03
		Isle of Man gesamt	124	0,03
Italien (30. April 2020: 3,59 %)				
850.000	EUR	Atlantia SpA, 1,88 %, 12.02.2028	1.050	0,23
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,63 %, 12.06.2023	122	0,03
200.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4,38 %, 16.09.2025	275	0,06
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,88 %, 04.11.2025	124	0,03
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,75 %, 01.02.2027	124	0,03
124.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2,00 %, 04.12.2028	154	0,03
100.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1,88 %, 26.09.2029	123	0,03
500.000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2,00 %, 15.01.2030	615	0,13
325.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 2,63 %, 28.04.2025 ¹	404	0,09
375.000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 1,88 %, 09.01.2026	453	0,10
100.000	EUR	Banco BPM SpA, 2,00 %, 08.03.2022	122	0,03
200.000	EUR	Banco BPM SpA, 2,50 %, 21.06.2024 ¹	255	0,06
250.000	EUR	Banco BPM SpA, 4,25 %, 01.10.2029	319	0,07
1.000.000	EUR	Banco BPM SpA, 3,25 %, 14.01.2031	1.231	0,27
250.000	EUR	BPER Banca, 1,88 %, 07.07.2025	313	0,07
625.000	EUR	BPER Banca, FRN, 1,38 %, 31.03.2027	758	0,16
175.000	EUR	Brunello Bidco SpA, 3,50 %, 15.02.2028 ¹	212	0,05
350.000	EUR	Gamma Bidco SpA, 5,13 %, 15.07.2025	427	0,09
175.000	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,75 %, 19.04.2031	209	0,05
150.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 6,63 %, 13.09.2023	206	0,04
500.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,63 %, 20.06.2024	643	0,14
250.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,02 %, 26.06.2024	272	0,06
250.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,63 %, 21.04.2025	313	0,07
400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,86 %, 23.04.2025	511	0,11
250.000	USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5,71 %, 15.01.2026	282	0,06
400.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0,63 %, 24.02.2026	477	0,10
300.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3,93 %, 15.09.2026 ¹	408	0,09
100.000	GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5,15 %, 10.06.2030	156	0,03
225.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2,93 %, 14.10.2030	288	0,06
425.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,35 %, 24.02.2031	501	0,11
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, FRN, 4,75 %, 17.12.2024 ²	133	0,03
300.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5,75 %, 18.04.2023	398	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
600.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 2,30 %, 23.11.2030	741	0,16
600.000	EUR	Nexi SpA, 1,75 %, 31.10.2024	736	0,16
475.000	EUR	Nexi SpA, 1,63 %, 30.04.2026	571	0,12
550.000	EUR	Nexi SpA, 2,13 %, 30.04.2029	656	0,14
550.000	EUR	Sofima Holding SpA, 3,75 %, 15.01.2028	666	0,15
400.000	EUR	Telecom Italia SpA, 3,63 %, 19.01.2024	519	0,11
500.000	USD	Telecom Italia SpA, 5,30 %, 30.05.2024	546	0,12
300.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2,75 %, 15.04.2025	381	0,08
200.000	EUR	Telecom Italia SpA, 3,00 %, 30.09.2025	260	0,06
600.000	EUR	Telecom Italia SpA, 2,38 %, 12.10.2027	756	0,16
1.350.000	EUR	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18.01.2029	1.600	0,35
400.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 4,88 %, 20.02.2029	527	0,12
275.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 2,73 %, 15.01.2032	339	0,07
400.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02.04.2034	475	0,10
500.000	USD	UniCredit SpA, FRN, 5,46 %, 30.06.2035	538	0,12
400.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3,50 %, 29.11.2027	526	0,11
625.000	EUR	Unipol Gruppo SpA, 3,25 %, 23.09.2030	799	0,17
200.000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 3,88 %, 01.03.2028	261	0,06
		Italien insgesamt	22.775	4,96
Japan (30. April 2020: 0,87 %)				
550.000	EUR	Rakuten Group., Inc., FRN, 4,25 %, 22.04.2027 ²	676	0,15
1.000.000	USD	SoftBank Group Corp., 5,13 %, 19.09.2027	1.060	0,23
800.000	EUR	SoftBank Group Corp., 5,00 %, 15.04.2028	1.095	0,24
700.000	EUR	SoftBank Group Corp., 4,00 %, 19.09.2029	908	0,20
500.000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,00 %, 19.07.2023 ²	509	0,11
275.000	USD	SoftBank Group Corp., FRN, 6,88 %, 19.07.2027 ^{1/2}	287	0,06
		Japan insgesamt	4.535	0,99
Jersey (30. April 2020: 0,06 %)				
350.000	USD	Adient Global Holdings Ltd., 4,88 %, 15.08.2026	360	0,08
100.000	EUR	Avis Budget Finance plc, 4,75 %, 30.01.2026	123	0,03
100.000	EUR	Avis Budget Finance plc, FRN, 4,50 %, 15.05.2025	122	0,02
		Jersey insgesamt	605	0,13
Liberia (30. April 2020: 0,00 %)				
70.000	USD	Royal Caribbean Ltd., 10,88 %, 01.06.2023	80	0,02
180.000	USD	Royal Caribbean Ltd., 9,13 %, 15.06.2023	199	0,04
1.695.000	USD	Royal Caribbean Ltd., 11,50 %, 01.06.2025	1.968	0,43
		Liberia insgesamt	2.247	0,49
Luxemburg (30. April 2020: 3,51 %)				
100.000	EUR	ADLER Group SA, 2,75 %, 13.11.2026	123	0,03
1.100.000	USD	Altice Financing SA, 7,50 %, 15.05.2026	1.144	0,25
500.000	USD	Altice Financing SA, 5,00 %, 15.01.2028	494	0,11
450.000	EUR	Altice Financing SA, 3,00 %, 15.01.2028	524	0,11
200.000	EUR	Altice Finco SA, 4,75 %, 15.01.2028	237	0,05
325.000	EUR	Altice France Holding SA, 8,00 %, 15.05.2027	426	0,09
450.000	USD	Altice France Holding SA, 10,50 %, 15.05.2027	507	0,11
300.000	EUR	Altice France Holding SA, 4,00 %, 15.02.2028 ¹	347	0,08
200.000	USD	Altice France Holding SA, 6,00 %, 15.02.2028	199	0,04
1.100.000	EUR	ArcelorMittal SA, 2,25 %, 17.01.2024	1.388	0,30
200.000	USD	ArcelorMittal SA, 3,60 %, 16.07.2024	213	0,05
500.000	EUR	ArcelorMittal SA, 1,75 %, 19.11.2025	631	0,14
600.000	USD	ArcelorMittal SA, 4,55 %, 11.03.2026	668	0,15

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
250.000	USD	ArcelorMittal SA, FRN, 7,25 %, 15.10.2039	354	0,08
300.000	USD	ARD Finance SA, 6,50 %, 30.06.2027	315	0,07
100.000	GBP	B&M European Value Retail SA, 3,63 %, 15.07.2025	143	0,03
200.000	EUR	BK LC Lux Finco1 Sarl, 5,25 %, 30.04.2029	245	0,05
680.000	USD	Camelot Finance SA, 4,50 %, 01.11.2026	706	0,15
316.000	USD	Cirsa Finance International Sarl, 7,88 %, 20.12.2023	323	0,07
200.000	EUR	eDreams ODIGEO SA, 5,50 %, 01.09.2023	235	0,05
300.000	EUR	Eurofins Scientific SE, FRN, 3,25 %, 13.11.2025 ²	384	0,08
275.000	EUR	Kleopatra Finco Sarl, 4,25 %, 01.03.2026	326	0,07
100.000	EUR	Kleopatra Holdings 2 SCA, 6,50 %, 01.09.2026	113	0,02
125.000	EUR	Lincoln Financing SARL, 3,63 %, 01.04.2024	153	0,03
180.000	USD	Millicom International Cellular SA, 5,13 %, 15.01.2028	190	0,04
1.200.000	EUR	Mytilineos Financial Partners SA, 2,50 %, 01.12.2024	1.493	0,33
100.000	EUR	Stena International SA, 3,75 %, 01.02.2025	120	0,03
90.105	EUR	Summer BC Holdco A SARL, 9,25 %, 31.10.2027	115	0,03
400.000	EUR	Summer BC Holdco B SARL, 5,75 %, 31.10.2026	501	0,11
750.000	USD	Telecom Italia Capital SA, 6,00 %, 30.09.2034	845	0,18
100.000	EUR	Telecom Italia Finance SA, 7,75 %, 24.01.2033	179	0,04
200.000	USD	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5,50 %, 01.03.2028	212	0,05
800.000	USD	Trinseo Materials Operating SCA, 5,38 %, 01.09.2025	818	0,18
740.000	USD	Trinseo Materials Operating SCA, 5,13 %, 01.04.2029	751	0,16
		Luxemburg insgesamt	15.422	3,36
Niederlande (30. April 2020: 3,56 %)				
200.000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 3,25 %, 24.11.2025 ²	248	0,05
1.125.000	USD	Alcoa Nederland Holding BV, 7,00 %, 30.09.2026	1.187	0,26
550.000	EUR	Ashland Services BV, 2,00 %, 30.01.2028	662	0,14
350.000	EUR	Athora Netherlands NV, FRN, 2,25 %, 15.07.2031	426	0,09
300.000	EUR	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 3,75 %, 15.01.2025	368	0,08
600.000	EUR	Darling Global Finance BV, 3,63 %, 15.05.2026	737	0,16
100.000	EUR	IPD 3 BV, 5,50 %, 01.12.2025	125	0,03
400.000	EUR	Koninklijke KPN NV, FRN, 2,00 %, 11.08.2024 ²	484	0,11
200.000	USD	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, FRN, 6,88 %, 15.05.2023	200	0,04
200.000	EUR	LKQ European Holdings BV, 4,13 %, 01.04.2028	259	0,06
550.000	EUR	Louis Dreyfus Co. BV, 1,63 %, 28.04.2028	661	0,14
200.000	USD	OCI NV, 5,25 %, 01.11.2024	209	0,05
500.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 2,38 %, 05.08.2025	626	0,14
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 3,75 %, 03.11.2026 ²	129	0,03
800.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 2,50 %, 22.12.2026 ²	963	0,21
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4,25 %, 09.11.2028 ²	133	0,03
100.000	EUR	Repsol International Finance BV, FRN, 4,50 %, 25.03.2075	132	0,03
300.000	EUR	Saipem Finance International BV, 2,63 %, 07.01.2025	373	0,08
1.400.000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1,80 %, 06.07.2024	1.695	0,37
100.000	EUR	Schoeller Packaging BV, 6,38 %, 01.11.2024	126	0,03
200.000	USD	Sigma Holdco BV, 7,88 %, 15.05.2026 ¹	201	0,04
150.000	USD	Stars Group Holdings BV, 7,00 %, 15.07.2026	157	0,03
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,50 %, 02.05.2027 ²	122	0,03
100.000	EUR	Telefonica Europe BV, FRN, 2,88 %, 24.06.2027 ²	123	0,03
150.000	EUR	TenneT Holding BV, FRN, 3,00 %, 03.01.2024 ²	190	0,04
125.000	EUR	TenneT Holding BV, FRN, 2,37 %, 22.07.2025 ²	156	0,03
400.000	USD	Trivium Packaging Finance BV, 5,50 %, 15.08.2026	418	0,09
450.000	USD	Trivium Packaging Finance BV, 8,50 %, 15.08.2027	485	0,11
100.000	EUR	United Group BV, 3,13 %, 15.02.2026	117	0,03
625.000	EUR	United Group BV, 4,00 %, 15.11.2027	747	0,16
125.000	EUR	United Group BV, 3,63 %, 15.02.2028	146	0,03
500.000	USD	UPC Holding BV, 5,50 %, 15.01.2028	522	0,11
700.000	EUR	VZ Vendor Financing II BV, 2,88 %, 15.01.2029	827	0,18

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
300.000	EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV, FRN, 2,50 %, 20.04.2026 ²	355	0,08
200.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 2,50 %, 23.10.2027	248	0,05
300.000	EUR	ZF Europe Finance BV, 3,00 %, 23.10.2029	380	0,08
350.000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 6,00 %, 15.01.2027	367	0,08
800.000	USD	Ziggo Bond Co. BV, 5,13 %, 28.02.2030	820	0,18
		Niederlande insgesamt	16.124	3,51
Norwegen (30. April 2020: 0,07 %)				
325.000	EUR	Adevinta ASA, 2,63 %, 15.11.2025	403	0,09
		Norwegen insgesamt	403	0,09
Portugal (30. April 2020: 0,25 %)				
600.000	EUR	Banco Comercial Portugues SA, FRN, 1,13 %, 12.02.2027	710	0,15
400.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 4,50 %, 30.04.2079	526	0,11
300.000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1,70 %, 20.07.2080	362	0,08
		Portugal insgesamt	1.598	0,34
Spanien (30. April 2020: 1,24 %)				
200.000	EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, FRN, 4,63 %, 07.04.2030 ¹	259	0,06
600.000	EUR	Banco de Sabadell SA, 1,13 %, 27.03.2025	736	0,16
900.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,00 %, 17.01.2030	1.065	0,23
200.000	EUR	Banco de Sabadell SA, FRN, 2,50 %, 15.04.2031	241	0,05
300.000	EUR	CaixaBank SA, 1,13 %, 12.11.2026	372	0,08
500.000	EUR	AXA SA, FRN, 3,75 %, 15.02.2029	650	0,14
300.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0,75 %, 15.11.2026	359	0,08
400.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1,25 %, 15.01.2029	471	0,10
300.000	EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2,00 %, 15.02.2033	354	0,08
100.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 2,88 %, 18.04.2025	131	0,03
400.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1,00 %, 20.04.2027 ¹	480	0,10
300.000	EUR	Cellnex Telecom SA, 1,88 %, 26.06.2029	368	0,08
575.000	EUR	El Corte Ingles SA, 3,63 %, 15.03.2024	722	0,16
300.000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 2,75 %, 25.03.2025	360	0,08
300.000	EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 3,75 %, 25.03.2029	360	0,08
525.000	EUR	Lorca Telecom Bondco SA, 4,00 %, 18.09.2027	645	0,14
269.762	EUR	NH Hotel Group SA, 3,75 %, 01.10.2023	325	0,07
		Spanien insgesamt	7.898	1,72
Schweden (30. April 2020: 0,87 %)				
125.000	EUR	Akelius Residential Property AB, FRN, 2,25 %, 17.05.2081 ¹	151	0,03
200.000	EUR	Dometic Group AB, 3,00 %, 13.09.2023 ¹	253	0,05
500.000	EUR	Dometic Group AB, 3,00 %, 08.05.2026	636	0,14
100.000	EUR	Fastighets AB Balder, FRN, 3,00 %, 07.03.2078	123	0,03
300.000	EUR	Fastighets AB Balder, FRN, 2,87 %, 02.06.2081	361	0,08
200.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, FRN, 3,25 %, 19.11.2024 ²	251	0,05
275.000	EUR	Heimstaden Bostad AB, FRN, 3,38 %, 19.11.2026 ²	346	0,08
200.000	EUR	Intrum AB, FRN, 3,13 %, 15.07.2024	243	0,05
600.000	EUR	Intrum AB, 4,88 %, 15.08.2025 ¹	761	0,17
300.000	EUR	Intrum AB, 3,00 %, 15.09.2027	355	0,08
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 4,63 %, 27.04.2024 ²	129	0,03
300.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 2,62 %, 30.01.2025 ²	365	0,08
375.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, FRN, 2,63 %, 14.12.2025 ²	454	0,10
400.000	EUR	Verisure Holding AB, 3,88 %, 15.07.2026	494	0,11
100.000	EUR	Volvo Car AB, 2,13 %, 02.04.2024	126	0,03
200.000	EUR	Volvo Car AB, 2,00 %, 24.01.2025	251	0,05

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
125.000	EUR	Volvo Car AB, 2,50 %, 07.10.2027	162	0,03
		Schweden insgesamt	5.461	1,19
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 2,67 %)				
100.000	GBP	Anglian Water Osprey Financing plc, 4,00 %, 08.03.2026	141	0,03
400.000	GBP	Arrow Global Finance plc, 5,13 %, 15.09.2024	559	0,12
500.000	GBP	Bellis Acquisition Co. plc, 3,25 %, 16.02.2026	696	0,15
100.000	GBP	Bellis Finco plc, 4,00 %, 16.02.2027	139	0,03
100.000	EUR	British Telecommunications plc, FRN, 1,87 %, 18.08.2080	120	0,02
100.000	GBP	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd., FRN, 7,50 %, 08.07.2026	168	0,04
250.000	USD	Drax Finco plc, 6,63 %, 01.11.2025	259	0,06
250.000	USD	eG Global Finance plc, 6,75 %, 07.02.2025	258	0,06
400.000	EUR	Ellaktor Value plc, 6,38 %, 15.12.2024	451	0,10
450.000	USD	Ferroglobe plc, 9,38 %, 01.03.2022	443	0,10
400.000	GBP	GKN Holdings Ltd., FRN, 4,63 %, 12.05.2032	598	0,13
300.000	GBP	Heathrow Finance plc, 4,38 %, 01.03.2027	430	0,09
100.000	GBP	Heathrow Finance plc, 4,63 %, 01.09.2029	143	0,03
200.000	GBP	Iceland Bondco plc, 4,63 %, 15.03.2025	274	0,06
200.000	GBP	Iceland Bondco plc, 4,38 %, 15.05.2028	267	0,06
200.000	EUR	INEOS Quattro Finance 2 plc, 2,50 %, 15.01.2026	242	0,05
300.000	EUR	International Game Technology plc, 4,75 %, 15.02.2023	378	0,08
200.000	USD	International Game Technology plc, 4,13 %, 15.04.2026	206	0,05
700.000	EUR	International Game Technology plc, 3,50 %, 15.06.2026	866	0,19
350.000	EUR	International Game Technology plc, 2,38 %, 15.04.2028 ¹	411	0,09
200.000	USD	International Game Technology plc, 5,25 %, 15.01.2029	212	0,05
200.000	GBP	Iron Mountain UK plc, REIT, 3,88 %, 15.11.2025	281	0,06
200.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,63 %, 01.02.2023	201	0,04
625.000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive plc, 3,88 %, 01.03.2023 ¹	875	0,19
150.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 2,20 %, 15.01.2024	178	0,04
400.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15.11.2024	524	0,11
700.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,75 %, 15.10.2025	761	0,17
400.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 15.01.2026	499	0,11
300.000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive plc, 6,88 %, 15.11.2026 ¹	412	0,09
200.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 01.10.2027	191	0,04
200.000	USD	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,88 %, 15.01.2028	203	0,04
250.000	USD	Lloyds Banking Group plc, FRN, 6,41 %, 10.01.2035 ²	334	0,07
200.000	GBP	Marks & Spencer plc, 3,75 %, 19.05.2026	288	0,06
500.000	USD	Merlin Entertainments Ltd., 5,75 %, 15.06.2026	530	0,12
100.000	GBP	National Express Group plc, FRN, 4,25 %, 26.11.2025 ²	145	0,03
300.000	GBP	NGG Finance plc, FRN, 5,63 %, 18.06.2073	467	0,10
100.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 1,63 %, 05.12.2079	122	0,03
100.000	EUR	NGG Finance plc, FRN, 2,13 %, 05.09.2082	123	0,03
280.000	GBP	Ocado Group plc, 4,00 %, 15.06.2024	393	0,09
550.000	GBP	Pinewood Finance Co. Ltd., 3,25 %, 30.09.2025	777	0,17
200.000	GBP	Pinnacle Bidco plc, 6,38 %, 15.02.2025	281	0,06
200.000	USD	Rolls-Royce plc, 5,75 %, 15.10.2027	215	0,05
375.000	EUR	Synthomer plc, 3,88 %, 01.07.2025	472	0,10
150.000	USD	TechnipFMC plc, 6,50 %, 01.02.2026	159	0,03
175.000	GBP	Thames Water Kemble Finance plc, 4,63 %, 19.05.2026	246	0,05
300.000	EUR	TI Automotive Finance plc, 3,75 %, 15.04.2029	365	0,08
125.000	EUR	Victoria plc, 3,63 %, 24.08.2026	153	0,03
175.000	EUR	Victoria plc, 3,75 %, 15.03.2028	215	0,05
200.000	USD	Virgin Media Finance plc, 5,00 %, 15.07.2030 ¹	200	0,04
200.000	USD	Virgin Media Secured Finance plc, 5,50 %, 15.05.2029	214	0,05
300.000	GBP	Virgin Media Secured Finance plc, 4,25 %, 15.01.2030	419	0,09
500.000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 7,00 %, 04.04.2079	606	0,13

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
300.000	GBP	William Hill plc, 4,75 %, 01.05.2026	476	0,10
		Vereinigtes Königreich insgesamt	18.586	4,04
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 64,43 %)				
1.400.000	USD	Abercrombie & Fitch Management Co., 8,75 %, 15.07.2025	1.550	0,34
775.000	USD	Academy Ltd., 6,00 %, 15.11.2027	822	0,18
200.000	USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5,50 %, 01.07.2028	212	0,05
500.000	USD	Acrisure LLC, 7,00 %, 15.11.2025	515	0,11
80.000	USD	Acrisure LLC, 10,13 %, 01.08.2026	92	0,02
1.350.000	USD	AdaptHealth LLC, 6,13 %, 01.08.2028	1.424	0,31
40.000	USD	Adient US LLC, 9,00 %, 15.04.2025	44	0,01
4.000	USD	Adient US LLC, 7,00 %, 15.05.2026	4	–
750.000	USD	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01.03.2028	756	0,16
665.000	USD	Advanced Drainage Systems, Inc., 5,00 %, 30.09.2027	698	0,15
700.000	USD	Advantage Sales & Marketing, Inc., 6,50 %, 15.11.2028	744	0,16
199.000	USD	AECOM, 5,13 %, 15.03.2027	223	0,05
200.000	USD	AG Issuer LLC, 6,25 %, 01.03.2028	207	0,04
350.000	USD	Ahead DB Holdings LLC, 6,63 %, 01.05.2028	358	0,08
30.000	USD	Albertsons Cos., Inc., 5,88 %, 15.02.2028	32	0,01
250.000	USD	Allegheny Technologies, Inc., FRN, 7,88 %, 15.08.2023	273	0,06
25.000	USD	Allegheny Technologies, Inc., 5,88 %, 01.12.2027	26	0,01
400.000	USD	Alliant Holdings Intermediate LLC, 4,25 %, 15.10.2027	406	0,09
75.000	USD	Allied Universal Holdco LLC, 6,63 %, 15.07.2026	80	0,02
400.000	USD	Allison Transmission, Inc., 4,75 %, 01.10.2027	420	0,09
75.000	USD	Allison Transmission, Inc., 3,75 %, 30.01.2031	73	0,02
100.000	USD	Ally Financial, Inc., 5,75 %, 20.11.2025	115	0,02
160.000	USD	AMC Entertainment Holdings, Inc., 12,00 %, 15.06.2026	137	0,03
700.000	USD	American Airlines, Inc., 11,75 %, 15.07.2025	878	0,19
100.000	USD	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,50 %, 01.04.2027 ¹	105	0,02
30.000	USD	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 4,00 %, 15.01.2028	31	0,01
405.000	USD	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 3,88 %, 15.11.2029	405	0,09
300.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,88 %, 20.08.2026	336	0,07
150.000	USD	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20.05.2027	168	0,04
450.000	USD	Amkor Technology, Inc., FRN, 6,63 %, 15.09.2027	487	0,11
225.000	USD	AMN Healthcare, Inc., 4,63 %, 01.10.2027	234	0,05
50.000	USD	AmWINS Group, Inc., 7,75 %, 01.07.2026	53	0,01
500.000	USD	Antero Midstream Partners LP, 7,88 %, 15.05.2026	546	0,12
318.000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 01.03.2027	322	0,07
130.000	USD	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 15.01.2028	131	0,03
350.000	USD	Antero Resources Corp., 5,63 %, 01.06.2023	352	0,08
125.000	USD	Antero Resources Corp., 8,38 %, 15.07.2026	140	0,03
840.000	USD	Antero Resources Corp., 7,63 %, 01.02.2029	912	0,20
130.000	USD	Apache Corp., 4,63 %, 15.11.2025	138	0,03
150.000	USD	Apache Corp., 4,88 %, 15.11.2027	158	0,03
500.000	USD	Apache Corp., 5,10 %, 01.09.2040	514	0,11
400.000	USD	Apache Corp., 4,75 %, 15.04.2043	395	0,09
600.000	USD	Aramark Services, Inc., 5,00 %, 01.02.2028	630	0,14
650.000	USD	Archrock Partners LP, 6,25 %, 01.04.2028	682	0,15
225.000	USD	Arconic Corp., 6,13 %, 15.02.2028	241	0,05
250.000	USD	Arcosa, Inc., 4,38 %, 15.04.2029	255	0,06
225.000	USD	Asbury Automotive Group, Inc., 4,75 %, 01.03.2030	236	0,05
100.000	USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 8,25 %, 31.12.2028	107	0,02
640.000	USD	ASGN, Inc., 4,63 %, 15.05.2028	668	0,15
100.000	USD	AssuredPartners, Inc., 7,00 %, 15.08.2025	103	0,02
230.000	USD	AssuredPartners, Inc., 5,63 %, 15.01.2029	233	0,05
750.000	USD	Austin BidCo, Inc., 7,13 %, 15.12.2028	763	0,17
625.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 2,63 %, 01.11.2025	773	0,17
400.000	EUR	Avantor Funding, Inc., 3,88 %, 15.07.2028 ¹	509	0,11

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
500.000	USD	Avantor Funding, Inc., 4,63 %, 15.07.2028	526	0,11
300.000	USD	Avaya, Inc., 6,13 %, 15.09.2028	318	0,07
500.000	USD	Avient Corp., 5,75 %, 15.05.2025	530	0,12
100.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC, 5,75 %, 15.07.2027	106	0,02
70.000	USD	Avis Budget Car Rental LLC, 5,38 %, 01.03.2029	73	0,02
650.000	USD	Axalta Coating Systems LLC, 3,38 %, 15.02.2029	632	0,14
375.000	USD	B&G Food, Inc., 5,25 %, 01.04.2025	386	0,08
940.000	USD	Ball Corp., 2,88 %, 15.08.2030	912	0,20
25.000	USD	Bally's Corp., 6,75 %, 01.06.2027	27	0,01
200.000	USD	Banff Merger Sub, Inc., 9,75 %, 01.09.2026	213	0,05
991.000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,88 %, 01.11.2025	1.017	0,22
390.000	USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,13 %, 15.05.2029	390	0,08
700.000	USD	Beasley Mezzanine Holdings LLC, 8,63 %, 01.02.2026	718	0,16
250.000	USD	Beazer Homes USA, Inc., 5,88 %, 15.10.2027	264	0,06
945.000	USD	Beazer Homes USA, Inc., 7,25 %, 15.10.2029	1.052	0,23
32.000	USD	Bed Bath & Beyond, Inc., 4,92 %, 01.08.2034 ¹	30	0,01
250.000	USD	Berry Global, Inc., 5,63 %, 15.07.2027	266	0,06
310.000	USD	Berry Petroleum Co. LLC, 7,00 %, 15.02.2026	311	0,07
250.000	USD	Big River Steel LLC, 6,63 %, 31.01.2029	271	0,06
100.000	USD	Black Knight InfoServ LLC, 3,63 %, 01.09.2028	99	0,02
55.000	USD	Block Communications, Inc., 4,88 %, 01.03.2028	56	0,01
145.000	USD	Bloomin' Brands, Inc., 5,13 %, 15.04.2029	148	0,03
400.000	USD	Blue Racer Midstream LLC, 6,63 %, 15.07.2026	414	0,09
185.000	USD	Boise Cascade Co., 4,88 %, 01.07.2030	197	0,04
140.000	USD	Booz Allen Hamilton, Inc., 3,88 %, 01.09.2028	141	0,03
100.000	EUR	Boxer Parent Co., Inc., 6,50 %, 02.10.2025	129	0,03
1.100.000	USD	Boyd Gaming Corp., 6,00 %, 15.08.2026	1.142	0,25
220.000	USD	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 01.12.2027	226	0,05
325.000	USD	Boyne USA, Inc., 7,25 %, 01.05.2025	337	0,07
90.000	USD	Boyne USA, Inc., 4,75 %, 15.05.2029	93	0,02
650.000	USD	Brand Industrial Services, Inc., 8,50 %, 15.07.2025	667	0,15
500.000	USD	Brinker International, Inc., 5,00 %, 01.10.2024	524	0,11
210.000	USD	Bristow Group, Inc., 6,88 %, 01.03.2028	213	0,05
250.000	USD	Brookfield Property REIT, Inc., 5,75 %, 15.05.2026	262	0,06
500.000	USD	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 6,00 %, 01.02.2026	527	0,11
50.000	USD	Buckeye Partners LP, 4,13 %, 01.03.2025	52	0,01
50.000	USD	Buckeye Partners LP, 5,85 %, 15.11.2043	49	0,01
925.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 6,75 %, 01.06.2027	996	0,22
20.000	USD	Builders FirstSource, Inc., 5,00 %, 01.03.2030	21	–
75.000	USD	Cable One, 4,00 %, 15.11.2030	74	0,02
200.000	USD	Cablevision Lightpath LLC, 5,63 %, 15.09.2028	205	0,04
500.000	USD	CSC Holdings LLC, 5,88 %, 15.09.2022	527	0,11
450.000	USD	Caesars Entertainment, Inc., 6,25 %, 01.07.2025	479	0,10
250.000	USD	Caesars Entertainment, Inc., 8,13 %, 01.07.2027 ¹	278	0,06
200.000	USD	Caesars Resort Collection LLC, 5,75 %, 01.07.2025	211	0,05
250.000	USD	Caesars Resort Collection LLC, 5,25 %, 15.10.2025	253	0,05
100.000	USD	Callon Petroleum Co., 6,25 %, 15.04.2023	95	0,02
100.000	USD	Callon Petroleum Co., 6,13 %, 01.10.2024	93	0,02
550.000	USD	Callon Petroleum Co., 6,38 %, 01.07.2026	483	0,11
285.000	USD	Calpine Corp., 5,25 %, 01.06.2026	293	0,06
155.000	USD	Calpine Corp., 4,50 %, 15.02.2028	157	0,03
140.000	USD	Calpine Corp., 5,13 %, 15.03.2028 ¹	142	0,03
325.000	USD	Calpine Corp., 4,63 %, 01.02.2029	322	0,07
600.000	USD	Calpine Corp., 3,75 %, 01.03.2031	573	0,12
75.000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 7,75 %, 15.04.2023	75	0,02
160.000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 9,25 %, 15.07.2024	177	0,04
100.000	USD	Calumet Specialty Products Partners LP, 11,00 %, 15.04.2025	109	0,02
245.000	USD	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,75 %, 01.02.2028	251	0,05
400.000	USD	Carriage Services, Inc., 6,63 %, 01.06.2026	421	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
300.000	USD	Carvana Co., 5,63 %, 01.10.2025	310	0,07
375.000	USD	Carvana Co., 5,88 %, 01.10.2028	390	0,08
565.000	USD	Catalent Pharma Solutions, Inc., 5,00 %, 15.07.2027	594	0,13
600.000	EUR	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2,38 %, 01.03.2028	722	0,16
210.000	USD	Catalent Pharma Solutions, Inc., 3,13 %, 15.02.2029	204	0,04
592.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 5,75 %, 15.02.2026 ¹	612	0,13
300.000	USD	CCO Holdings LLC, FRN, 5,00 %, 01.02.2028	314	0,07
450.000	USD	CCO Holdings LLC, 5,38 %, 01.06.2029	488	0,11
1.160.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,75 %, 01.03.2030	1.208	0,26
625.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 15.08.2030	639	0,14
400.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,25 %, 01.02.2031	401	0,09
500.000	USD	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 01.05.2032	506	0,11
400.000	USD	CDK Global, Inc., 4,88 %, 01.06.2027	424	0,09
200.000	USD	CDW LLC, 5,50 %, 01.12.2024	221	0,05
270.000	USD	CDW LLC, 4,13 %, 01.05.2025	282	0,06
55.000	USD	CDW LLC, 4,25 %, 01.04.2028	57	0,01
200.000	USD	CDW LLC, 3,25 %, 15.02.2029	199	0,04
155.000	USD	CEC Entertainment LLC, 6,75 %, 01.05.2026	155	0,03
390.000	USD	Cedar Fair LP, 5,50 %, 01.05.2025	410	0,09
75.000	USD	Centene Corp., 4,25 %, 15.12.2027	79	0,02
500.000	USD	Centene Corp., 3,00 %, 15.10.2030	497	0,11
400.000	USD	Centennial Resource Production LLC, 5,38 %, 15.01.2026	376	0,08
350.000	USD	Centennial Resource Production LLC, 6,88 %, 01.04.2027	330	0,07
175.000	USD	Central Garden & Pet Co., 4,13 %, 30.04.2031	174	0,04
30.000	USD	Century Aluminum Co., 7,50 %, 01.04.2028	32	0,01
200.000	USD	Century Communities, Inc., 5,88 %, 15.07.2025	209	0,05
750.000	USD	Century Communities, Inc., 6,75 %, 01.06.2027	805	0,18
25.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,50 %, 01.04.2024	28	0,01
230.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 4,00 %, 15.02.2027	235	0,05
450.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 6,88 %, 15.01.2028	507	0,11
125.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,60 %, 15.09.2039	144	0,03
150.000	USD	Lumen Technologies, Inc., 7,65 %, 15.03.2042	172	0,04
500.000	USD	CF Industries, Inc., 5,15 %, 15.03.2034	589	0,13
125.000	USD	CF Industries, Inc., 4,95 %, 01.06.2043	147	0,03
420.000	USD	Charles River Laboratories International, Inc., 4,25 %, 01.05.2028	438	0,10
400.000	USD	Chemours Co. (The), 7,00 %, 15.05.2025	412	0,09
500.000	EUR	Chemours Co. (The), 4,00 %, 15.05.2026	611	0,13
280.000	USD	Chemours Co. (The), 5,38 %, 15.05.2027 ¹	300	0,07
325.000	USD	Chemours Co. (The), 5,75 %, 15.11.2028	346	0,08
450.000	USD	Cheniere Energy Partners LP, 5,63 %, 01.10.2026	470	0,10
300.000	USD	Cheniere Energy Partners LP, 4,50 %, 01.10.2029	313	0,07
500.000	USD	Cheniere Energy, Inc., 4,63 %, 15.10.2028	519	0,11
155.000	USD	Chobani LLC, 4,63 %, 15.11.2028	160	0,03
715.000	USD	Churchill Downs, Inc., FRN, 4,75 %, 15.01.2028	739	0,16
100.000	USD	Cincinnati Bell, Inc., 7,00 %, 15.07.2024	103	0,02
200.000	USD	CIT Group, Inc., 5,00 %, 01.08.2023	218	0,05
30.000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,75 %, 15.04.2028	31	0,01
126.000	USD	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 9,25 %, 15.02.2024	132	0,03
400.000	USD	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 5,13 %, 15.08.2027	406	0,09
50.000	USD	Clearwater Paper Corp., 4,75 %, 15.08.2028	50	0,01
200.000	USD	Clearway Energy Operating LLC, 4,75 %, 15.03.2028	210	0,05
100.000	USD	Cleaver-Brooks, Inc., 7,88 %, 01.03.2023	100	0,02
757.000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 9,88 %, 17.10.2025	892	0,19
500.000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 5,88 %, 01.06.2027	528	0,11
115.000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 4,63 %, 01.03.2029	117	0,03
60.000	USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 6,25 %, 01.10.2040	62	0,01
750.000	USD	CNX Resources Corp., 7,25 %, 14.03.2027	810	0,18
80.000	USD	CNX Resources Corp., 6,00 %, 15.01.2029	85	0,02
200.000	EUR	Cofax Corp., 3,25 %, 15.05.2025	244	0,05

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
226.000	USD	Colfax Corp., 6,38 %, 15.02.2026	241	0,05
500.000	USD	Commercial Metals Co., FRN, 4,88 %, 15.05.2023	525	0,11
100.000	USD	CommScope Technologies LLC, 6,00 %, 15.06.2025 ¹	102	0,02
300.000	USD	CommScope Technologies LLC, 5,00 %, 15.03.2027	298	0,06
400.000	USD	CommScope, Inc., 5,50 %, 01.03.2024	413	0,09
250.000	USD	CommScope, Inc., 8,25 %, 01.03.2027	268	0,06
200.000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,13 %, 30.06.2024	210	0,05
1.040.000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,63 %, 15.02.2025	1.099	0,24
1.100.000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15.03.2026	1.186	0,26
225.000	USD	Community Health Systems, Inc., 5,63 %, 15.03.2027	239	0,05
400.000	USD	Community Health Systems, Inc., 8,00 %, 15.12.2027	442	0,10
990.000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,00 %, 15.01.2029	1.043	0,23
585.000	USD	Community Health Systems, Inc., 6,88 %, 15.04.2029	612	0,13
50.000	USD	Community Health Systems, Inc., 4,75 %, 15.02.2031	50	0,01
260.000	USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,25 %, 15.04.2029	276	0,06
250.000	USD	Compass Minerals International, Inc., 6,75 %, 01.12.2027	271	0,06
35.000	USD	Comstock Resources, Inc., 7,50 %, 15.05.2025	36	0,01
398.000	USD	Comstock Resources, Inc., 9,75 %, 15.08.2026	434	0,09
200.000	USD	Comstock Resources, Inc., 6,75 %, 01.03.2029	204	0,04
100.000	USD	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01.10.2028	108	0,02
101.000	USD	Continental Resources, Inc., 4,50 %, 15.04.2023	106	0,02
600.000	USD	Continental Resources, Inc., 4,38 %, 15.01.2028	652	0,14
25.000	USD	Continental Resources, Inc., 5,75 %, 15.01.2031	29	0,01
125.000	USD	Continental Resources, Inc., 4,90 %, 01.06.2044	130	0,03
100.000	USD	Cooper-Standard Automotive, Inc., 13,00 %, 01.06.2024	114	0,02
40.000	USD	Cooper-Standard Automotive, Inc., 5,63 %, 15.11.2026	35	0,01
300.000	USD	Cornerstone Chemical Co., 6,75 %, 15.08.2024	288	0,06
545.000	USD	Coty, Inc., 5,00 %, 15.04.2026	552	0,12
250.000	USD	Coty, Inc., 6,50 %, 15.04.2026 ¹	252	0,05
305.000	USD	CP Atlas Buyer, Inc., 7,00 %, 01.12.2028	318	0,07
250.000	USD	CPI CG, Inc., 8,63 %, 15.03.2026	262	0,06
150.000	USD	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15.03.2026	159	0,03
1.135.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 5,63 %, 01.05.2027	1.159	0,25
500.000	USD	Crestwood Midstream Partners LP, 6,00 %, 01.02.2029	519	0,11
35.000	USD	PayPal Holdings, Inc., 3,00 %, 15.02.2029	35	0,01
500.000	USD	Crown Americas LLC, 4,75 %, 01.02.2026	519	0,11
1.000.000	USD	Crown Americas LLC, 4,25 %, 30.09.2026	1.079	0,23
500.000	USD	CrownRock LP, 5,63 %, 15.10.2025	518	0,11
95.000	USD	CrownRock LP, 5,00 %, 01.05.2029	97	0,02
150.000	USD	CSC Holdings LLC, 5,25 %, 01.06.2024	163	0,04
500.000	USD	CSC Holdings LLC, 7,50 %, 01.04.2028	553	0,12
400.000	USD	CSC Holdings LLC, 6,50 %, 01.02.2029	442	0,10
420.000	USD	CSC Holdings LLC, 5,75 %, 15.01.2030	449	0,10
200.000	USD	CSC Holdings LLC, 4,63 %, 01.12.2030	196	0,04
400.000	USD	CSC Holdings LLC, 3,38 %, 15.02.2031	378	0,08
400.000	USD	Cumulus Media New Holdings, Inc., 6,75 %, 01.07.2026 ¹	413	0,09
275.000	USD	Curo Group Holdings Corp., 8,25 %, 01.09.2025	283	0,06
450.000	USD	Darling Ingredients, Inc., 5,25 %, 15.04.2027	475	0,10
1.150.000	USD	Dave & Buster's, Inc., 7,63 %, 01.11.2025	1.243	0,27
370.000	USD	DaVita, Inc., 4,63 %, 01.06.2030	375	0,08
300.000	USD	DaVita, Inc., 3,75 %, 15.02.2031	287	0,06
200.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,38 %, 15.07.2025	219	0,05
135.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15.07.2027	148	0,03
275.000	USD	DCP Midstream Operating LP, 5,60 %, 01.04.2044	280	0,06
160.000	USD	Dealer Tire LLC, 8,00 %, 01.02.2028	170	0,04
700.000	USD	Delta Air Lines, Inc., 7,38 %, 15.01.2026	822	0,18
675.000	USD	Diamond Sports Group LLC, 5,38 %, 15.08.2026	496	0,11
350.000	USD	Diamond Sports Group LLC, 6,63 %, 15.08.2027 ¹	191	0,04
50.000	USD	Diebold Nixdorf, Inc., 8,50 %, 15.04.2024 ¹	51	0,01

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
730.000	USD	Diebold Nixdorf, Inc., 9,38 %, 15.07.2025	814	0,18
119.000	USD	Dun & Bradstreet Corp. (The), 6,88 %, 15.08.2026	127	0,03
30.000	USD	Dun & Bradstreet Corp. (The), 10,25 %, 15.02.2027	33	0,01
200.000	USD	Dycom Industries, Inc., 4,50 %, 15.04.2029	204	0,04
645.000	USD	Element Solutions, Inc., 3,88 %, 01.09.2028	646	0,14
250.000	USD	Embarq Corp., 8,00 %, 01.06.2036	291	0,06
200.000	USD	EMC Corp., 3,38 %, 01.06.2023	208	0,05
195.000	USD	Encompass Health Corp., 4,50 %, 01.02.2028	203	0,04
50.000	USD	Encompass Health Corp., 4,75 %, 01.02.2030	53	0,01
100.000	EUR	Encore Capital Group, Inc., 4,88 %, 15.10.2025	127	0,03
375.000	GBP	Encore Capital Group, Inc., 5,38 %, 15.02.2026	544	0,12
200.000	USD	Endeavor Energy Resources LP, 6,63 %, 15.07.2025	214	0,05
830.000	USD	Endure Digital, Inc., 6,00 %, 15.02.2029	793	0,17
105.000	USD	Energizer Holdings, Inc., 4,75 %, 15.06.2028	108	0,02
125.000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,63 %, 15.01.2028	129	0,03
125.000	USD	EnLink Midstream LLC, 5,38 %, 01.06.2029	125	0,03
200.000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 4,15 %, 01.06.2025	202	0,04
200.000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 4,85 %, 15.07.2026	200	0,04
250.000	USD	EnLink Midstream Partners LP, 5,45 %, 01.06.2047	212	0,05
175.000	USD	EnPro Industries, Inc., 5,75 %, 15.10.2026	185	0,04
900.000	USD	Entegris, Inc., 4,63 %, 10.02.2026	931	0,20
685.000	USD	Entegris, Inc., 4,38 %, 15.04.2028	724	0,16
130.000	USD	Entegris, Inc., 3,63 %, 01.05.2029	133	0,03
235.000	USD	Entercom Media Corp., 6,75 %, 31.03.2029	244	0,05
500.000	USD	Enviva Partners LP, 6,50 %, 15.01.2026	524	0,11
100.000	USD	EPR Properties, REIT, 4,75 %, 15.12.2026	105	0,02
100.000	USD	EPR Properties, REIT, 3,75 %, 15.08.2029	98	0,02
200.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,00 %, 01.07.2025	219	0,05
575.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 01.07.2027	636	0,14
225.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 5,50 %, 15.07.2028	240	0,05
190.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 4,50 %, 15.01.2029	189	0,04
115.000	USD	EQM Midstream Partners LP, 6,50 %, 15.07.2048	117	0,03
162.000	USD	EQT Corp., 3,00 %, 01.10.2022	166	0,04
200.000	USD	EQT Corp., 3,90 %, 01.10.2027	208	0,05
200.000	USD	EQT Corp., FRN, 7,63 %, 01.02.2025	231	0,05
100.000	USD	EQT Corp., FRN, 8,75 %, 01.02.2030	127	0,03
100.000	USD	ESH Hospitality, Inc., REIT, 5,25 %, 01.05.2025	102	0,02
155.000	USD	Everi Payments, Inc., 7,50 %, 15.12.2025	161	0,03
100.000	USD	EW Scripps Co. (The), 5,13 %, 15.05.2025	103	0,02
255.000	USD	Fair Isaac Corp., 4,00 %, 15.06.2028	259	0,06
663.000	USD	Five Point Operating Co. LP, 7,88 %, 15.11.2025	703	0,15
150.000	USD	Flex Acquisition Co., Inc., 7,88 %, 15.07.2026	157	0,03
300.000	USD	Ford Motor Co., 8,50 %, 21.04.2023	336	0,07
250.000	USD	Ford Motor Co., 9,00 %, 22.04.2025	306	0,07
500.000	USD	Ford Motor Co., 4,35 %, 08.12.2026	532	0,12
500.000	USD	Ford Motor Co., 9,63 %, 22.04.2030	704	0,15
300.000	USD	Ford Motor Co., 4,75 %, 15.01.2043	304	0,07
300.000	USD	Ford Motor Co., 5,29 %, 08.12.2046	318	0,07
500.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,25 %, 20.09.2022	517	0,11
300.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,14 %, 15.02.2023	311	0,07
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,38 %, 06.08.2023	210	0,05
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,37 %, 17.11.2023	207	0,04
300.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,02 %, 06.03.2024	378	0,08
800.000	GBP	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,75 %, 14.06.2024	1.119	0,24
600.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1,74 %, 19.07.2024	731	0,16
150.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 1,36 %, 07.02.2025	180	0,04
100.000	GBP	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,54 %, 06.03.2025	148	0,03
500.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,13 %, 16.06.2025	546	0,12
1.000.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,38 %, 13.11.2025	1.026	0,22

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
600.000	EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,39 %, 17.02.2026	746	0,16
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,13 %, 17.08.2027	209	0,05
200.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,82 %, 02.11.2027	205	0,04
400.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,11 %, 03.05.2029	438	0,10
250.000	USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,00 %, 13.11.2030	255	0,06
355.000	USD	Forestar Group, Inc., 3,85 %, 15.05.2026	359	0,08
150.000	USD	Forterra Finance LLC, 6,50 %, 15.07.2025	162	0,04
140.000	USD	Foundation Building Materials, Inc., 6,00 %, 01.03.2029	139	0,03
150.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 8,13 %, 15.11.2024	156	0,03
280.000	USD	Freedom Mortgage Corp., 7,63 %, 01.05.2026	293	0,06
45.000	USD	Frontier Communications Corp., 5,88 %, 15.10.2027	48	0,01
135.000	USD	Frontier Communications Corp., 5,00 %, 01.05.2028	138	0,03
80.000	USD	Frontier Communications Corp., 6,75 %, 01.05.2029	85	0,02
100.000	USD	Fix Holdings, Inc., 7,88 %, 01.11.2024	104	0,02
100.000	USD	Fix Holdings, Inc., 12,25 %, 15.11.2026	116	0,03
1.857.000	USD	Gap, Inc. (The), 8,88 %, 15.05.2027	2.175	0,47
1.035.000	USD	Gartner, Inc., 4,50 %, 01.07.2028	1.091	0,24
605.000	USD	Gartner, Inc., 3,75 %, 01.10.2030	608	0,13
505.000	USD	GCI LLC, 4,75 %, 15.10.2028	522	0,11
340.000	USD	Genesis Energy LP, 6,50 %, 01.10.2025	343	0,07
475.000	USD	Genesis Energy LP, 8,00 %, 15.01.2027	489	0,11
1.000.000	USD	G-III Apparel Group Ltd., 7,88 %, 15.08.2025	1.089	0,24
200.000	USD	Global Partners LP, 7,00 %, 01.08.2027	213	0,05
680.000	USD	Global Partners LP, 6,88 %, 15.01.2029	736	0,16
250.000	USD	Gogo Intermediate Holdings LLC, 9,88 %, 01.05.2024	262	0,06
100.000	USD	Goldman Sachs Capital I, 6,35 %, 15.02.2034	137	0,03
150.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,50 %, 31.05.2025	169	0,04
825.000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,63 %, 30.04.2033	832	0,18
1.221.000	USD	GrafTech Finance, Inc., 4,63 %, 15.12.2028	1.257	0,27
240.000	USD	Graphic Packaging International LLC, 3,50 %, 01.03.2029	237	0,05
250.000	USD	Gray Television, Inc., 7,00 %, 15.05.2027	273	0,06
35.000	USD	Greystar Real Estate Partners LLC, 5,75 %, 01.12.2025	36	0,01
85.000	USD	Griffon Corp., 5,75 %, 01.03.2028	91	0,02
150.000	USD	Grinding Media, Inc., 7,38 %, 15.12.2023	153	0,03
170.000	USD	Group 1 Automotive, Inc., 4,00 %, 15.08.2028	170	0,04
50.000	USD	GrubHub Holdings, Inc., 5,50 %, 01.07.2027	53	0,01
130.000	USD	GYP Holdings III Corp., 4,63 %, 01.05.2029	130	0,03
150.000	USD	H&E Equipment Services, Inc., 3,88 %, 15.12.2028	147	0,03
140.000	USD	Harvest Midstream I LP, 7,50 %, 01.09.2028	152	0,03
135.000	USD	HAT Holdings I LLC, REIT, 5,25 %, 15.07.2024	139	0,03
100.000	USD	HAT Holdings I LLC, REIT, 3,75 %, 15.09.2030	96	0,02
85.000	USD	HB Fuller Co., 4,25 %, 15.10.2028	87	0,02
650.000	USD	HC2 Holdings, Inc., 8,50 %, 01.02.2026	645	0,14
575.000	USD	HCA, Inc., 5,38 %, 01.02.2025	642	0,14
500.000	USD	HCA, Inc., 5,63 %, 01.09.2028	584	0,13
1.000.000	USD	HCA, Inc., 3,50 %, 01.09.2030	1.030	0,22
100.000	USD	Hecla Mining Co., 7,25 %, 15.02.2028	110	0,02
100.000	USD	Herc Holdings, Inc., 5,50 %, 15.07.2027	106	0,02
400.000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,25 %, 01.11.2028	418	0,09
545.000	USD	Hilcorp Energy I LP, 6,00 %, 01.02.2031	567	0,12
570.000	USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4,88 %, 15.01.2030	610	0,13
90.000	USD	HLF Finance Sarl LLC, 7,25 %, 15.08.2026	94	0,02
150.000	USD	Holly Energy Partners LP, 5,00 %, 01.02.2028	155	0,03
500.000	USD	Hologic, Inc., 4,63 %, 01.02.2028	529	0,12
115.000	USD	Hologic, Inc., 3,25 %, 15.02.2029	113	0,02
1.400.000	USD	Horizon Therapeutics USA, Inc., FRN, 5,50 %, 01.08.2027	1.498	0,33
100.000	USD	Houghton Mifflin Harcourt Publishers, Inc., 9,00 %, 15.02.2025	107	0,02
190.000	USD	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 01.02.2031	189	0,04
900.000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 5,13 %, 01.10.2024	985	0,21

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
200.000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 6,88 %, 01.05.2025	233	0,05
300.000	USD	Howmet Aerospace, Inc., 5,90 %, 01.02.2027	346	0,08
100.000	USD	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01.08.2026	110	0,02
900.000	USD	Hunt Cos., Inc., 5,25 %, 15.04.2029	865	0,19
75.000	USD	Icahn Enterprises LP, 6,75 %, 01.02.2024	77	0,02
250.000	USD	Icahn Enterprises LP, 4,75 %, 15.09.2024	262	0,06
865.000	USD	Icahn Enterprises LP, 6,25 %, 15.05.2026	915	0,20
500.000	USD	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15.05.2027	514	0,11
405.000	USD	Icahn Enterprises LP, FRN, 4,38 %, 01.02.2029	393	0,09
500.000	USD	iHeartCommunications, Inc., 5,25 %, 15.08.2027	518	0,11
300.000	USD	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15.05.2029	311	0,07
210.000	USD	Indigo Natural Resources LLC, 5,38 %, 01.02.2029	208	0,05
580.000	USD	Ingevity Corp., 3,88 %, 01.11.2028	580	0,13
200.000	USD	Intrado Corp., 8,50 %, 15.10.2025	203	0,04
225.000	EUR	IQVIA, Inc., 1,75 %, 15.03.2026	274	0,06
500.000	USD	IQVIA, Inc., 5,00 %, 15.05.2027	522	0,11
950.000	EUR	IQVIA, Inc., 2,25 %, 15.01.2028	1.158	0,25
375.000	EUR	IQVIA, Inc., 2,88 %, 15.06.2028	468	0,10
225.000	EUR	IQVIA, Inc., 2,25 %, 15.03.2029	272	0,06
400.000	USD	IRB Holding Corp., 7,00 %, 15.06.2025	432	0,09
250.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,88 %, 15.09.2029	256	0,06
500.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15.07.2030	521	0,11
195.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 4,50 %, 15.02.2031	195	0,04
350.000	USD	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,63 %, 15.07.2032	371	0,08
100.000	USD	iStar, Inc., REIT, 4,75 %, 01.10.2024	105	0,02
195.000	USD	iStar, Inc., REIT, 4,25 %, 01.08.2025	199	0,04
1.195.000	USD	J2 Global, Inc., 4,63 %, 15.10.2030	1.230	0,27
400.000	USD	Jacobs Entertainment, Inc., 7,88 %, 01.02.2024	418	0,09
80.000	USD	JB Poindexter & Co., Inc., 7,13 %, 15.04.2026	85	0,02
1.326.000	USD	Joseph T Ryerson & Son, Inc., 8,50 %, 01.08.2028	1.461	0,32
100.000	USD	JW Aluminum Continuous Cast Co., 10,25 %, 01.06.2026	106	0,02
115.000	USD	Kaiser Aluminum Corp., 6,50 %, 01.05.2025	122	0,03
445.000	USD	Kaiser Aluminum Corp., 4,63 %, 01.03.2028	459	0,10
25.000	USD	KAR Auction Services, Inc., FRN, 5,13 %, 01.06.2025	25	0,01
150.000	USD	KB Home, 6,88 %, 15.06.2027	179	0,04
75.000	USD	KB Home, 4,80 %, 15.11.2029	81	0,02
175.000	USD	Kennedy-Wilson, Inc., 5,00 %, 01.03.2031	182	0,04
325.000	USD	KFC Holding Co., 4,75 %, 01.06.2027	342	0,07
300.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 3,88 %, 15.05.2027	327	0,07
100.000	GBP	Kraft Heinz Foods Co., 4,13 %, 01.07.2027	155	0,03
350.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 3,75 %, 01.04.2030	374	0,08
900.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,25 %, 01.03.2031	991	0,22
350.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 6,88 %, 26.01.2039	481	0,10
250.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,63 %, 01.10.2039	278	0,06
450.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,00 %, 04.06.2042	520	0,11
250.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15.07.2045	297	0,06
1.100.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 4,38 %, 01.06.2046	1.179	0,26
300.000	USD	Kraft Heinz Foods Co., 5,50 %, 01.06.2050	372	0,08
205.000	USD	Kraton Polymers LLC, 4,25 %, 15.12.2025	209	0,05
250.000	USD	Kratos Defense & Security Solutions, Inc., 6,50 %, 30.11.2025	263	0,06
155.000	USD	Kronos Acquisition Holdings, Inc., 5,00 %, 31.12.2026	156	0,03
310.000	USD	Kronos Acquisition Holdings, Inc., 7,00 %, 31.12.2027	301	0,07
700.000	EUR	Kronos International, Inc., 3,75 %, 15.09.2025	859	0,19
55.000	USD	L Brands, Inc., 9,38 %, 01.07.2025	70	0,02
300.000	USD	L Brands, Inc., 6,69 %, 15.01.2027	348	0,08
325.000	USD	L Brands, Inc., 5,25 %, 01.02.2028	356	0,08
200.000	USD	L Brands, Inc., 7,50 %, 15.06.2029	232	0,05
225.000	USD	L Brands, Inc., 6,63 %, 01.10.2030	259	0,06
550.000	USD	L Brands, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	669	0,15

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
500.000	USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4,88 %, 01.11.2026	519	0,11
350.000	USD	Laredo Petroleum, Inc., 9,50 %, 15.01.2025	363	0,08
300.000	USD	Laredo Petroleum, Inc., 10,13 %, 15.01.2028	308	0,07
700.000	USD	LMB Acquisition LLC, 6,25 %, 15.01.2029	718	0,16
120.000	USD	LD Holdings Group LLC, 6,13 %, 01.04.2028	121	0,03
280.000	USD	Level 3 Financing, Inc., 4,63 %, 15.09.2027	288	0,06
500.000	USD	Level 3 Financing, Inc., 4,25 %, 01.07.2028	505	0,11
100.000	USD	Level 3 Financing, Inc., 3,75 %, 15.07.2029	98	0,02
200.000	EUR	Levi Strauss & Co., 3,38 %, 15.03.2027	249	0,05
35.000	USD	Life Time, Inc., 5,75 %, 15.01.2026	36	0,01
230.000	USD	LifePoint Health, Inc., 5,38 %, 15.01.2029	230	0,05
130.000	USD	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5,50 %, 15.04.2029	130	0,03
310.000	USD	Lithia Motors, Inc., 4,38 %, 15.01.2031	327	0,07
500.000	USD	Live Nation Entertainment, Inc., 6,50 %, 15.05.2027	556	0,12
400.000	USD	LogMeln, Inc., 5,50 %, 01.09.2027	417	0,09
400.000	USD	Louisiana-Pacific Corp., 3,63 %, 15.03.2029	402	0,09
593.000	USD	LPL Holdings, Inc., 4,63 %, 15.11.2027	621	0,14
300.000	USD	LPL Holdings, Inc., 4,00 %, 15.03.2029	300	0,07
175.000	USD	M/I Homes, Inc., 4,95 %, 01.02.2028	184	0,04
150.000	USD	Mack-Cali Realty LP, REIT, 3,15 %, 15.05.2023	152	0,03
75.000	USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 01.04.2029	77	0,02
100.000	USD	Macy's, Inc., 8,38 %, 15.06.2025	110	0,02
120.000	USD	Magic Mergeco, Inc., 5,25 %, 01.05.2028	122	0,03
410.000	USD	Magic Mergeco, Inc., 7,88 %, 01.05.2029	425	0,09
100.000	USD	Manitowoc Co., Inc. (The), 9,00 %, 01.04.2026	108	0,02
495.000	USD	Marriott Ownership Resorts, Inc., 6,13 %, 15.09.2025	526	0,11
50.000	USD	Marriott Ownership Resorts, Inc., 4,75 %, 15.01.2028	51	0,01
560.000	USD	MasTec, Inc., 4,50 %, 15.08.2028	586	0,13
275.000	USD	Matador Resources Co., 5,88 %, 15.09.2026	274	0,06
200.000	USD	Match Group Holdings II LLC, 5,00 %, 15.12.2027	211	0,05
1.070.000	USD	Match Group Holdings II LLC, 4,63 %, 01.06.2028	1.108	0,24
250.000	USD	Match Group Holdings II LLC, 5,63 %, 15.02.2029	271	0,06
325.000	USD	Match Group Holdings II LLC, 4,13 %, 01.08.2030	328	0,07
250.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 5,50 %, 15.04.2024	251	0,05
400.000	USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7,25 %, 15.04.2025	390	0,08
100.000	USD	MEDNAX, Inc., 6,25 %, 15.01.2027	106	0,02
185.000	USD	Mercer International, Inc., 5,13 %, 01.02.2029	193	0,04
100.000	USD	Meritage Homes Corp., 6,00 %, 01.06.2025	114	0,02
75.000	USD	Meritage Homes Corp., 5,13 %, 06.06.2027	84	0,02
193.000	USD	Meritor, Inc., 6,25 %, 15.02.2024 ¹	196	0,04
135.000	USD	Meritor, Inc., 6,25 %, 01.06.2025	145	0,03
25.000	USD	Meritor, Inc., 4,50 %, 15.12.2028	25	0,01
350.000	USD	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15.08.2028	371	0,08
1.000.000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 5,63 %, 01.05.2024	1.079	0,23
100.000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 4,63 %, 15.06.2025	107	0,02
525.000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 5,75 %, 01.02.2027	587	0,13
500.000	USD	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 3,88 %, 15.02.2029	507	0,11
500.000	USD	MGM Resorts International, 4,75 %, 15.10.2028	530	0,12
197.561	USD	Mileage Plus Holdings LLC, 6,50 %, 20.06.2027	217	0,05
750.000	USD	Minerals Technologies, Inc., 5,00 %, 01.07.2028	788	0,17
965.000	USD	ModivCare, Inc., 5,88 %, 15.11.2025	1.028	0,22
650.000	USD	Mohegan Gaming & Entertainment, 8,00 %, 01.02.2026	660	0,14
530.000	USD	Molina Healthcare, Inc., 4,38 %, 15.06.2028	548	0,12
70.000	USD	Moog, Inc., 4,25 %, 15.12.2027	72	0,02
275.000	USD	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 01.11.2028 ¹	271	0,06
200.000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 2,55 %, 05.12.2023	283	0,06
500.000	USD	MPT Operating Partnership LP, REIT, 5,00 %, 15.10.2027	530	0,12
300.000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,69 %, 05.06.2028	439	0,10
375.000	GBP	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,38 %, 24.04.2030	529	0,12

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
500.000	USD	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,50 %, 15.03.2031	500	0,11
290.000	USD	MSCI, Inc., 4,00 %, 15.11.2029	304	0,07
1.205.000	USD	MSCI, Inc., 3,63 %, 01.09.2030	1.227	0,27
95.000	USD	MSCI, Inc., 3,88 %, 15.02.2031	98	0,02
425.000	USD	Murphy Oil Corp., 5,88 %, 01.12.2027	429	0,09
100.000	USD	Murphy Oil Corp., 6,38 %, 15.07.2028	102	0,02
150.000	USD	Nabors Industries, Inc., 5,75 %, 01.02.2025	125	0,03
155.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 6,00 %, 15.01.2027	163	0,04
1.145.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,50 %, 15.08.2028	1.159	0,25
160.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5,13 %, 15.12.2030	159	0,03
200.000	USD	Natural Resources Partners LP, 9,13 %, 30.06.2025	191	0,04
500.000	USD	Navient Corp., 5,50 %, 25.01.2023	525	0,11
250.000	USD	Navient Corp., 6,13 %, 25.03.2024	264	0,06
500.000	USD	Navient Corp., 5,00 %, 15.03.2027	504	0,11
100.000	USD	Navient Corp., 4,88 %, 15.03.2028	98	0,02
185.000	USD	Navistar International Corp., 9,50 %, 01.05.2025	202	0,04
200.000	USD	Navistar International Corp., 6,63 %, 01.11.2025	207	0,04
300.000	USD	NCR Corp., 5,00 %, 01.10.2028	308	0,07
100.000	USD	NCR Corp., 6,13 %, 01.09.2029	109	0,02
500.000	USD	Netflix, Inc., 5,88 %, 15.02.2025	579	0,13
600.000	EUR	Netflix, Inc., 3,63 %, 15.05.2027	836	0,18
500.000	USD	Netflix, Inc., 4,88 %, 15.04.2028	576	0,13
750.000	USD	Netflix, Inc., 5,88 %, 15.11.2028	913	0,20
100.000	EUR	Netflix, Inc., 4,63 %, 15.05.2029	152	0,03
300.000	USD	Netflix, Inc., 6,38 %, 15.05.2029	378	0,08
500.000	EUR	Netflix, Inc., 3,88 %, 15.11.2029	730	0,16
1.000.000	EUR	Netflix, Inc., 3,63 %, 15.06.2030	1.442	0,31
200.000	USD	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 6,25 %, 15.03.2026	207	0,04
500.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,75 %, 15.09.2025	520	0,11
900.000	USD	New Fortress Energy, Inc., 6,50 %, 30.09.2026	919	0,20
295.000	USD	New Home Co., Inc. (The), 7,25 %, 15.10.2025	311	0,07
500.000	USD	Newell Brands, Inc., 4,88 %, 01.06.2025	556	0,12
800.000	USD	Newell Brands, Inc., 4,70 %, FRN, 01.04.2026	887	0,19
100.000	USD	Newell Brands, Inc., 5,88 %, FRN, 01.04.2036	124	0,03
300.000	USD	Nexstar Broadcasting, Inc., 5,63 %, 15.07.2027	318	0,07
590.000	USD	NFP Corp., 6,88 %, 15.08.2028	621	0,14
500.000	USD	Nielsen Finance LLC, 5,63 %, 01.10.2028	534	0,12
170.000	USD	NMI Holdings, Inc., 7,38 %, 01.06.2025	196	0,04
17.000	USD	Nordstrom, Inc., 5,00 %, 15.01.2044	17	–
620.000	USD	Northern Oil and Gas, Inc., 8,13 %, 01.03.2028	636	0,14
300.000	USD	Novelis Corp., 5,88 %, 30.09.2026	314	0,07
145.000	USD	Novelis Corp., 4,75 %, 30.01.2030	152	0,03
1.200.000	USD	Nuance Communications, Inc., 5,63 %, 15.12.2026	1.264	0,28
85.000	USD	NuStar Logistics LP, 6,00 %, 01.06.2026	92	0,02
50.000	USD	NuStar Logistics LP, 5,63 %, 28.04.2027	53	0,01
1.000.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 2,90 %, 15.08.2024	998	0,22
250.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 5,50 %, 01.12.2025	270	0,06
900.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 3,40 %, 15.04.2026	893	0,19
200.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,38 %, 01.09.2028	224	0,05
650.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,63 %, 01.09.2030	742	0,16
645.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,13 %, 01.01.2031	718	0,16
500.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 7,50 %, 01.05.2031	596	0,13
550.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,45 %, 15.09.2036	628	0,14
900.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 4,30 %, 15.08.2039	797	0,17
200.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 6,60 %, 15.03.2046	222	0,05
650.000	USD	Occidental Petroleum Corp., 4,40 %, 15.04.2046	577	0,13
500.000	USD	Oceaneering International, Inc., 4,65 %, 15.11.2024	489	0,11
500.000	USD	Oceaneering International, Inc., 6,00 %, 01.02.2028	486	0,11
200.000	USD	OneMain Finance Corp., 6,13 %, 15.05.2022	210	0,05

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
450.000	USD	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15.03.2026	525	0,11
150.000	USD	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15.01.2028	171	0,04
260.000	USD	OneMain Finance Corp., 5,38 %, 15.11.2029	281	0,06
500.000	USD	OneMain Finance Corp., 4,00 %, 15.09.2030	487	0,11
115.000	USD	Open Text Holdings, Inc., 4,13 %, 15.02.2030	117	0,03
425.000	EUR	Organon Finance 1 LLC, 2,88 %, 30.04.2028	523	0,11
565.000	USD	Organon Finance 1 LLC, 5,13 %, 30.04.2031	589	0,13
290.000	USD	Outfront Media Capital LLC, 5,00 %, 15.08.2027	299	0,06
500.000	USD	Ovintiv Exploration, Inc., 5,63 %, 01.07.2024	558	0,12
1.100.000	USD	Ovintiv Exploration, Inc., 5,38 %, 01.01.2026	1.235	0,27
25.000	USD	Ovintiv, Inc., 7,38 %, 01.11.2031	33	0,01
300.000	USD	Ovintiv, Inc., 6,50 %, 15.08.2034	385	0,08
25.000	USD	Ovintiv, Inc., 6,63 %, 15.08.2037	32	0,01
50.000	USD	Ovintiv, Inc., 6,50 %, 01.02.2038	63	0,01
220.000	USD	Owens & Minor, Inc., 4,50 %, 31.03.2029	222	0,05
250.000	USD	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 6,63 %, 13.05.2027	272	0,06
300.000	USD	Par Petroleum LLC, 7,75 %, 15.12.2025	304	0,07
1.070.000	USD	Par Pharmaceutical, Inc., 7,50 %, 01.04.2027	1.127	0,25
705.000	USD	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 5,88 %, 01.10.2028	745	0,16
450.000	USD	Party City Holdings, Inc., 8,75 %, 15.02.2026	461	0,10
240.000	USD	Patrick Industries, Inc., 4,75 %, 01.05.2029	241	0,05
80.000	USD	Pattern Energy Partners LP, 4,50 %, 15.08.2028	81	0,02
120.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 9,25 %, 15.05.2025	126	0,03
150.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 7,25 %, 15.06.2025	128	0,03
70.000	USD	PBF Holding Co. LLC, 6,00 %, 15.02.2028	53	0,01
100.000	USD	PBF Logistics LP, 6,88 %, 15.05.2023	100	0,02
675.000	USD	PDC Energy, Inc., 5,75 %, 15.05.2026	702	0,15
330.000	USD	Peninsula Pacific Entertainment LLC, 8,50 %, 15.11.2027	350	0,08
250.000	USD	PennyMac Financial Group, Inc., 5,38 %, 15.10.2025	263	0,06
80.000	USD	PGT Innovations, Inc., 6,75 %, 01.08.2026	85	0,02
35.000	USD	PHH Mortgage Corp., 7,88 %, 15.03.2026	36	0,01
112.000	USD	Picasso Finance Sub, Inc., 6,13 %, 15.06.2025	120	0,03
293.000	USD	Plantronics, Inc., 4,75 %, 01.03.2029	288	0,06
125.000	USD	Plastipak Holdings, Inc., 6,25 %, 15.10.2025	129	0,03
100.000	USD	PM General Purchaser LLC, 9,50 %, 01.10.2028	110	0,02
500.000	USD	Post Holdings, Inc., 5,63 %, 15.01.2028 ¹	529	0,12
300.000	USD	Post Holdings, Inc., 4,63 %, 15.04.2030	303	0,07
500.000	USD	Powdr Corp., 6,00 %, 01.08.2025	530	0,12
265.000	USD	PowerTeam Services LLC, 9,03 %, 04.12.2025	294	0,06
250.000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 5,75 %, 15.04.2026	273	0,06
460.000	USD	Prime Security Services Borrower LLC, 6,25 %, 15.01.2028 ¹	485	0,11
300.000	EUR	Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31.10.2028	370	0,08
250.000	USD	PTC, Inc., 3,63 %, 15.02.2025	257	0,06
1.000.000	USD	PTC, Inc., 4,00 %, 15.02.2028	1.025	0,22
1.870.000	USD	Qorvo, Inc., 4,38 %, 15.10.2029	2.027	0,44
50.000	USD	QualityTech LP, 3,88 %, 01.10.2028	50	0,01
300.000	USD	Quicken Loans LLC, 3,88 %, 01.03.2031	294	0,06
350.000	USD	Radian Group, Inc., 6,63 %, 15.03.2025	397	0,09
175.000	USD	Radiate Holdco LLC, 4,50 %, 15.09.2026	178	0,04
200.000	USD	Radiate Holdco LLC, 6,50 %, 15.09.2028	209	0,05
250.000	USD	Range Resources Corp., 5,00 %, 15.08.2022 ¹	256	0,06
100.000	USD	Range Resources Corp., 5,00 %, 15.03.2023	102	0,02
300.000	USD	Range Resources Corp., 4,88 %, 15.05.2025	299	0,06
300.000	USD	Range Resources Corp., 9,25 %, 01.02.2026	330	0,07
50.000	USD	Range Resources Corp., FRN, 8,25 %, 15.01.2029	54	0,01
1.765.000	USD	Rayonier AM Products, Inc., 7,63 %, 15.01.2026	1.880	0,41
245.000	USD	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 6,25 %, 01.02.2029	254	0,06
125.000	USD	Realogy Group LLC, 7,63 %, 15.06.2025	137	0,03
375.000	USD	Realogy Group LLC, 9,38 %, 01.04.2027	421	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
400.000	USD	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 9,75 %, 01.12.2026	434	0,09
175.000	USD	Rent-A-Center, Inc., 6,38 %, 15.02.2029	189	0,04
760.000	USD	Resolute Forest Products, Inc., 4,88 %, 01.03.2026	770	0,17
400.000	USD	Reynolds Group Issuer, Inc., 4,00 %, 15.10.2027	397	0,09
200.000	USD	RHP Hotel Properties LP, REIT, 4,50 %, 15.02.2029	199	0,04
350.000	USD	Rockies Express Pipeline LLC, 4,80 %, 15.05.2030	349	0,08
220.000	USD	RP Escrow Issuer LLC, 5,25 %, 15.12.2025	229	0,05
85.000	USD	RR Donnelley & Sons Co., 6,13 %, 01.11.2026	88	0,02
100.000	USD	Sally Holdings LLC, 5,63 %, 01.12.2025	103	0,02
175.000	USD	SBA Communications Corp., REIT, 3,88 %, 15.02.2027	179	0,04
60.000	USD	Science Applications International Corp., 4,88 %, 01.04.2028	62	0,01
269.000	USD	Scientific Games International, Inc., 8,63 %, 01.07.2025	295	0,06
150.000	USD	Scientific Games International, Inc., 7,00 %, 15.05.2028	162	0,04
375.000	USD	Scientific Games International, Inc., 7,25 %, 15.11.2029	415	0,09
250.000	USD	SCIH Salt Holdings, Inc., 4,88 %, 01.05.2028	250	0,05
75.000	USD	SCIH Salt Holdings, Inc., 6,63 %, 01.05.2029	74	0,02
140.000	USD	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4,50 %, 15.10.2029	147	0,03
180.000	USD	Scripps Escrow II, Inc., 5,38 %, 15.01.2031	183	0,04
200.000	USD	Sealed Air Corp., 6,88 %, 15.07.2033	250	0,05
157.000	USD	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 9,50 %, 01.08.2025	171	0,04
1.110.000	USD	Select Medical Corp., 6,25 %, 15.08.2026	1.182	0,26
275.000	USD	Sensata Technologies, Inc., 4,38 %, 15.02.2030	289	0,06
50.000	USD	Service Corp., International, 3,38 %, 15.08.2030	49	0,01
310.000	USD	Shea Homes LP, 4,75 %, 15.02.2028	316	0,07
140.000	USD	Shea Homes LP, 4,75 %, 01.04.2029	142	0,03
125.000	USD	Signature Aviation US Holdings, Inc., 4,00 %, 01.03.2028	127	0,03
150.000	USD	Silgan Holdings, Inc., 4,75 %, 15.03.2025	152	0,03
45.000	USD	Silgan Holdings, Inc., 4,13 %, 01.02.2028	46	0,01
250.000	USD	Sinclair Television Group, Inc., 5,88 %, 15.03.2026	258	0,06
155.000	USD	Sinclair Television Group, Inc., 4,13 %, 01.12.2030	151	0,03
400.000	USD	Sirius XM Radio, Inc., 4,13 %, 01.07.2030	401	0,09
250.000	USD	Six Flags Theme Parks, Inc., 7,00 %, 01.07.2025	271	0,06
125.000	USD	SLM Corp., 4,20 %, 29.10.2025	132	0,03
305.000	USD	SM Energy Co., 10,00 %, 15.01.2025	348	0,08
300.000	USD	SM Energy Co., 5,63 %, 01.06.2025	289	0,06
1.075.000	USD	SM Energy Co., 6,63 %, 15.01.2027	1.036	0,23
100.000	USD	Southwestern Energy Co., 7,75 %, 01.10.2027	108	0,02
750.000	USD	Southwestern Energy Co., 8,38 %, 15.09.2028	825	0,18
250.000	USD	Southwestern Energy Co., FRN, 6,45 %, 23.01.2025	270	0,06
300.000	USD	Spectrum Brands, Inc., 5,50 %, 15.07.2030	323	0,07
85.000	USD	Spectrum Brands, Inc., 3,88 %, 15.03.2031	84	0,02
500.000	USD	Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15.11.2028	630	0,14
150.000	USD	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15.03.2032	222	0,05
1.500.000	USD	Sprint Corp., 7,88 %, 15.09.2023	1.711	0,37
350.000	USD	Sprint Corp., 7,63 %, 15.02.2025	417	0,09
500.000	USD	Sprint Corp., 7,63 %, 01.03.2026	614	0,13
250.000	USD	SRM Escrow Issuer LLC, 6,00 %, 01.11.2028	265	0,06
450.000	USD	SS&C Technologies, Inc., 5,50 %, 30.09.2027	479	0,10
250.000	USD	Standard Industries, Inc., 5,00 %, 15.02.2027 ¹	258	0,06
250.000	USD	Standard Industries, Inc., 3,38 %, 15.01.2031	234	0,05
800.000	USD	Staples, Inc., 7,50 %, 15.04.2026	829	0,18
170.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 5,50 %, 01.11.2023	179	0,04
215.000	USD	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 4,75 %, 15.03.2025	225	0,05
500.000	USD	Suburban Propane Partners LP, 5,75 %, 01.03.2025	512	0,11
55.000	USD	Summit Materials LLC, 5,25 %, 15.01.2029	58	0,01
500.000	USD	SunCoke Energy Partners LP, 7,50 %, 15.06.2025	522	0,11
850.000	USD	Sunoco LP, 6,00 %, 15.04.2027	895	0,19
960.000	USD	Sunoco LP, 4,50 %, 15.05.2029	967	0,21
625.000	USD	Surgery Center Holdings, Inc., 6,75 %, 01.07.2025	638	0,14

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
50.000	USD	Syneos Health, Inc., 3,63 %, 15.01.2029	49	0,01
150.000	USD	Talen Energy Supply LLC, 6,50 %, 01.06.2025	125	0,03
100.000	USD	Talen Energy Supply LLC, 10,50 %, 15.01.2026	92	0,02
315.000	USD	Talen Energy Supply LLC, 6,63 %, 15.01.2028	322	0,07
200.000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 5,50 %, 15.09.2024	204	0,04
500.000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 5,50 %, 15.01.2028	497	0,11
510.000	USD	Tallgrass Energy Partners LP, 6,00 %, 31.12.2030	514	0,11
250.000	USD	Talos Production, Inc., 12,00 %, 15.01.2026	249	0,05
100.000	USD	Targa Resources Partners LP, 6,88 %, 15.01.2029	112	0,02
425.000	USD	Targa Resources Partners LP, 5,50 %, 01.03.2030	460	0,10
550.000	USD	Targa Resources Partners LP, 4,88 %, 01.02.2031	577	0,13
200.000	USD	Targa Resources Partners LP, FRN, 4,00 %, 15.01.2032	197	0,04
100.000	USD	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,75 %, 15.01.2028	113	0,02
1.265.000	USD	TEGNA, Inc., 4,75 %, 15.03.2026	1.348	0,29
100.000	USD	TEGNA, Inc., 4,63 %, 15.03.2028	102	0,02
1.250.000	USD	TEGNA, Inc., 5,00 %, 15.09.2029	1.303	0,28
100.000	USD	Teleflex, Inc., 4,63 %, 15.11.2027	107	0,02
55.000	USD	Teleflex, Inc., 4,25 %, 01.06.2028	57	0,01
50.000	USD	Tempo Acquisition LLC, 6,75 %, 01.06.2025	51	0,01
600.000	USD	Tempur Sealy International, Inc., 4,00 %, 15.04.2029	608	0,13
1.000.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,75 %, 15.06.2023	1.091	0,24
500.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15.07.2024	509	0,11
115.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 7,50 %, 01.04.2025	124	0,03
200.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 4,88 %, 01.01.2026	208	0,05
200.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 5,13 %, 01.11.2027	209	0,05
945.000	USD	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 01.10.2028	997	0,22
367.000	USD	Tenneco, Inc., 5,00 %, 15.07.2026 ¹	355	0,08
445.000	USD	Tenneco, Inc., 7,88 %, 15.01.2029	502	0,11
420.000	USD	Terex Corp., 5,00 %, 15.05.2029	438	0,10
500.000	USD	TerraForm Power Operating LLC, 5,00 %, 31.01.2028	539	0,12
1.250.000	USD	Tesla, Inc., 5,30 %, 15.08.2025	1.299	0,28
160.000	USD	Titan International, Inc., 7,00 %, 30.04.2028	165	0,04
230.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15.02.2031	224	0,05
45.000	USD	TMS International Corp., 6,25 %, 15.04.2029	47	0,01
310.000	USD	TopBuild Corp., 3,63 %, 15.03.2029	307	0,07
572.000	USD	Townsquare Media, Inc., 6,88 %, 01.02.2026	599	0,13
250.000	USD	TransDigm, Inc., 6,50 %, 15.05.2025	254	0,06
1.625.000	USD	TransDigm, Inc., 6,25 %, 15.03.2026	1.722	0,37
500.000	USD	TransDigm, Inc., 6,38 %, 15.06.2026	519	0,11
75.000	USD	TransDigm, Inc., 7,50 %, 15.03.2027	81	0,02
200.000	USD	TransDigm, Inc., 5,50 %, 15.11.2027	208	0,05
85.000	USD	TransDigm, Inc., 4,63 %, 15.01.2029	84	0,02
50.000	USD	Travel + Leisure Co., 4,63 %, 01.03.2030	52	0,01
500.000	USD	Travel + Leisure Co., FRN, 5,65 %, 01.04.2024	547	0,12
75.000	USD	Travel + Leisure Co., FRN, 6,60 %, 01.10.2025	85	0,02
271.000	USD	Tri Pointe Group, Inc., 5,70 %, 15.06.2028	302	0,07
1.028.000	USD	Triumph Group, Inc., 8,88 %, 01.06.2024	1.145	0,25
335.000	USD	Triumph Group, Inc., 7,75 %, 15.08.2025	332	0,07
965.000	USD	Tronox, Inc., 6,50 %, 01.05.2025	1.033	0,22
345.000	USD	Tronox, Inc., 4,63 %, 15.03.2029	352	0,08
1.000.000	USD	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01.05.2025 ¹	1.034	0,22
300.000	USD	Uber Technologies, Inc., 8,00 %, 01.11.2026	325	0,07
750.000	USD	Uber Technologies, Inc., 7,50 %, 15.09.2027	828	0,18
100.000	USD	Uber Technologies, Inc., 6,25 %, 15.01.2028	109	0,02
750.000	USD	Uber Technologies, Inc., FRN, 7,50 %, 15.05.2025	812	0,18
400.000	EUR	UGI International LLC, 3,25 %, 01.11.2025	493	0,11
1.460.000	USD	Unisys Corp., 6,88 %, 01.11.2027	1.610	0,35
100.000	USD	United AirlinesHoldings, Inc., 4,88 %, 15.01.2025 ¹	101	0,02
200.000	USD	United Airlines, Inc., 4,38 %, 15.04.2026	208	0,05

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
320.000	USD	United Airlines, Inc., 4,63 %, 15.04.2029	332	0,07
300.000	USD	United Rentals North America, Inc., 5,88 %, 15.09.2026	314	0,07
555.000	USD	United Rentals North America, Inc., 3,88 %, 15.02.2031	560	0,12
330.000	USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15.04.2029	327	0,07
125.000	USD	Uniti Group LP, REIT, FRN, 6,00 %, 15.04.2023	127	0,03
325.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 7,13 %, 15.12.2024	334	0,07
500.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 7,88 %, 15.02.2025	539	0,12
75.000	USD	Uniti Group LP, REIT, 4,75 %, 15.04.2028	75	0,02
50.000	USD	Univision Communications, Inc., 9,50 %, 01.05.2025	56	0,01
500.000	USD	Univision Communications, Inc., 6,63 %, 01.06.2027	542	0,12
280.000	USD	US Concrete, Inc., 5,13 %, 01.03.2029	290	0,06
150.000	USD	US Foods, Inc., 4,75 %, 15.02.2029	152	0,03
200.000	USD	USA Compression Partners LP, 6,88 %, 01.09.2027	210	0,05
10.000	USD	Varex Imaging Corp., 7,88 %, 15.10.2027	11	–
545.000	USD	Veritas US, Inc., 7,50 %, 01.09.2025	567	0,12
500.000	USD	Vertical US Newco, Inc., 5,25 %, 15.07.2027	525	0,11
325.000	USD	ViaSat, Inc., 5,63 %, 15.09.2025	332	0,07
100.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15.02.2027	101	0,02
150.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,63 %, 01.12.2029	156	0,03
125.000	USD	VICI Properties LP, REIT, 4,13 %, 15.08.2030	127	0,03
25.000	USD	Vizient, Inc., 6,25 %, 15.05.2027	26	0,01
201.000	USD	W&T Offshore, Inc., 9,75 %, 01.11.2023	178	0,04
136.000	USD	W.R. Grace & Co.-Conn., 4,88 %, 15.06.2027	142	0,03
80.000	USD	WASH Multifamily Acquisition, Inc., 5,75 %, 15.04.2026	83	0,02
175.000	USD	Waste Pro USA, Inc., 5,50 %, 15.02.2026	180	0,04
230.000	USD	Watco Cos. LLC, 6,50 %, 15.06.2027	247	0,05
345.000	USD	WESCO Distribution, Inc., 7,13 %, 15.06.2025	374	0,08
630.000	USD	WESCO Distribution, Inc., 7,25 %, 15.06.2028	699	0,15
300.000	USD	Western Midstream Operating LP, 4,00 %, 01.07.2022	308	0,07
200.000	USD	Western Midstream Operating LP, 4,65 %, 01.07.2026	215	0,05
300.000	USD	Western Midstream Operating LP, 5,30 %, 01.03.2048	308	0,07
50.000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 4,35 %, 01.02.2025	53	0,01
500.000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 5,30 %, 01.02.2030	545	0,12
250.000	USD	Western Midstream Operating LP, FRN, 6,50 %, 01.02.2050	285	0,06
255.000	USD	Wheel Pros, Inc., 6,50 %, 15.05.2029	257	0,06
250.000	USD	White Cap Buyer LLC, 6,88 %, 15.10.2028	265	0,06
250.000	USD	William Carter Co. (The), 5,63 %, 15.03.2027	263	0,06
180.000	USD	Williams Scotsman International, Inc., 4,63 %, 15.08.2028	184	0,04
250.000	USD	Windstream Escrow LLC, 7,75 %, 15.08.2028	261	0,06
200.000	EUR	WMG Acquisition Corp., 3,63 %, 15.10.2026	248	0,05
100.000	EUR	WMG Acquisition Corp., 2,75 %, 15.07.2028	123	0,03
305.000	USD	WMG Acquisition Corp., 3,00 %, 15.02.2031	287	0,06
599.000	USD	Wolverine Escrow LLC, 8,50 %, 15.11.2024	592	0,13
248.000	USD	Wolverine Escrow LLC, 9,00 %, 15.11.2026	246	0,05
240.000	USD	Wolverine World Wide, Inc., 5,00 %, 01.09.2026	246	0,05
150.000	USD	WPX Energy, Inc., 5,75 %, 01.06.2026	157	0,03
58.000	USD	WPX Energy, Inc., 5,88 %, 15.06.2028	64	0,01
130.000	USD	WPX Energy, Inc., 4,50 %, 15.01.2030	141	0,03
340.000	USD	WW International, Inc., 4,50 %, 15.04.2029	336	0,07
1.000.000	USD	Xerox Corp., FRN, 4,38 %, 15.03.2023	1.047	0,23
300.000	USD	Xerox Holdings Corp., 5,50 %, 15.08.2028	314	0,07
240.000	USD	XHR LP, REIT, 6,38 %, 15.08.2025	255	0,06
100.000	USD	XPO CNW, Inc., 6,70 %, 01.05.2034	120	0,03
200.000	USD	XPO Logistics, Inc., 6,75 %, 15.08.2024	210	0,05
65.000	USD	XPO Logistics, Inc., 6,25 %, 01.05.2025	70	0,02
75.000	USD	Yum! Brands, Inc., 3,88 %, 01.11.2023	79	0,02
10.000	USD	Yum! Brands, Inc., 7,75 %, 01.04.2025	11	–
1.220.000	USD	Yum! Brands, Inc., 4,75 %, 15.01.2030	1.312	0,29
710.000	USD	Zayo Group Holdings, Inc., 4,00 %, 01.03.2027	706	0,15

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
75.000	USD	Zayo Group Holdings, Inc., 6,13 %, 01.03.2028	78	0,02
500.000	USD	ZF North America Capital, Inc., 4,75 %, 29.04.2025	540	0,12
285.000	USD	ZoomInfo Technologies LLC, 3,88 %, 01.02.2029	283	0,06
Vereinigte Staaten insgesamt			287.591	62,61
Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt			441.076	96,03
Supranationale Wertpapiere (30. April 2020: 0,93 %)				
535.000	USD	American Airlines, Inc., 5,50 %, 20.04.2026	562	0,12
1.260.000	USD	American Airlines, Inc., 5,75 %, 20.04.2029	1.351	0,29
200.000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 2,00 %, 01.09.2028	242	0,05
200.000	EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 3,00 %, 01.09.2029	242	0,05
200.000	USD	Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 30.04.2025	210	0,05
300.000	USD	Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 15.08.2027 ¹	306	0,07
100.000	USD	Cascades, Inc., 5,13 %, 15.01.2026	107	0,02
75.000	USD	Cascades, Inc., 5,38 %, 15.01.2028	78	0,02
100.000	USD	Clarios Global LP, 6,25 %, 15.05.2026 ¹	107	0,02
1.250.000	USD	Clarios Global LP, 8,50 %, 15.05.2027	1.352	0,29
450.000	USD	Connect Finco SARL, 6,75 %, 01.10.2026	470	0,10
200.000	USD	Endo Dac, 9,50 %, 31.07.2027	213	0,05
153.000	USD	Endo Dac, 6,00 %, 30.06.2028	117	0,03
900.000	USD	Herbalife Nutrition Ltd., 7,88 %, 01.09.2025	981	0,21
200.000	USD	Titan Acquisition Ltd., 7,75 %, 15.04.2026	207	0,05
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt			6.545	1,42
Anlagen in Anleihen insgesamt			447.621	97,45
Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen USD 660; Verkaufen EUR 545 ⁴	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,05 %)			–	–
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 254.562.055; Verkaufen USD 303.378.134	J.P. Morgan	14/05/2021	3.117	0,68
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,64 %)			3.117	0,68
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 32.096.321; Verkaufen USD 38.251.224	J.P. Morgan	14/05/2021	393	0,09
Kaufen USD 13.606; Verkaufen EUR 11.256 ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,04 %)			393	0,09

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts		
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)						
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend						
Kaufen GBP 6.173.626; Verkaufen USD 8.497.132	J.P. Morgan	14/05/2021	51	0,01		
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2020: 0,04 %)			51	0,01		
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,77 %)			3.561	0,78		
Devisentermingeschäfte³						
Kaufen EUR 3.680; Verkaufen USD 4.449 ⁴	J.P. Morgan	04/05/2021	–	–		
Kaufen USD 488.704; Verkaufen CAD 615.000	Bank of America	04/05/2021	(11)	–		
Kaufen USD 41.195.015; Verkaufen EUR 35.105.000	BNP Paribas	04/05/2021	(1.065)	(0,23)		
Kaufen USD 61.769.074; Verkaufen EUR 52.660.000	Deutsche Bank	04/05/2021	(1.623)	(0,36)		
Kaufen USD 1.517.803; Verkaufen GBP 1.100.000	Deutsche Bank	04/05/2021	(5)	–		
Kaufen USD 11.217.930; Verkaufen GBP 8.145.000	Bank of America	04/05/2021	(59)	(0,01)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: (0,11) %)			(2.763)	(0,60)		
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 221.195; Verkaufen USD 266.614	J.P. Morgan	14/05/2021	(1)	–		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: (0,01) %)			(1)	–		
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen EUR 545; Verkaufen USD 660 ⁴	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–		
Kaufen USD 1.624.993; Verkaufen EUR 1.363.864	J.P. Morgan	14/05/2021	(17)	(0,01)		
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)⁵			(17)	(0,01)		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: (0,12) %)			(2.781)	(0,61)		
Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Deutschland (30. April 2020: 0,00%)						
(33)	EUR	(3.300.000)	Euro-Bobl	08/06/2021	2	–
(6)	EUR	(600.000)	Euro-Bund	08/06/2021	11	–
Deutschland insgesamt					13	–
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,01%)						
(31)	USD	(3.100.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	21/06/2021	24	0,01
(1)	USD	(200.000)	2-jährige US-Schatzanweisung ⁴	30/06/2021	–	–
Vereinigte Staaten insgesamt					24	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,01 %)					37	0,01
Deutschland (30. April 2020: (0,01) %)					–	–
Vereinigte Staaten (30. April 2020: (0,13) %)						
(14)	USD	(1.400.000)	5-jährige US-Schatzanweisung	30/06/2021	(5)	–
7	USD	700.000	US Long Bond	21/06/2021	(24)	(0,01)

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten insgesamt					(29)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: (0,14) %)					(29)	(0,01)
					Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					451.219	98,24
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(2.810)	(0,62)
Barmittel und Bareinschüsse					1.010	0,22
Barmitteläquivalente						
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 2,25 %)				
		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc TO)-Anteile ⁶			1.236	0,27
10.382	EUR					
		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ⁶			68	0,01
491	GBP					
		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ⁶			3.198	0,70
31.973	USD					
Barmitteläquivalente insgesamt					4.502	0,98
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					5.401	1,18
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					459.322	100,00
						% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens						
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						54,18
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						42,26
Organismen für gemeinsame Anlagen						0,97
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,77
Sonstige Vermögenswerte						1,81
Gesamtvermögen						100,00

¹Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

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

⁴Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

⁶Eine mit dem Fonds verbundene Partei

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	353.642	120.864
Terminkontrakte	10.893	2.836

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 99,76 %)				
		Australien (30. April 2020: 1,88%)	-	-
		Bermudas (30. April 2020: 2,91%)	-	-
901.120	BRL	Brasilien (30. April 2020: 1,91 %) YDUQS Participacoes SA	4.892	1,54
		Brasilien insgesamt	4.892	1,54
189.306	CAD	Kanada (30. April 2020: 1,19 %) Brookfield Renewable Corp. 'A'	7.986	2,51
2.150	USD	Shopify, Inc. 'A'	2.540	0,80
185.972	CAD	TransAlta Renewables, Inc.	2.982	0,93
		Kanada insgesamt	13.508	4,24
401.321	USD	Kaimaninseln (30. April 2020: 3,38 %) 17 Education & Technology Group, Inc. ADR	2.641	0,83
84.788	USD	360 DigiTech, Inc. ADR	2.092	0,66
418.030	USD	AEA-Bridges Impact Corp. 'A'	4.153	1,31
1.449.000	HKD	China Feihe Ltd.	4.117	1,29
368.839	USD	Jaws Acquisition Corp. 'A'	4.775	1,50
425.500	USD	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	6.572	2,06
115.609	USD	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	5.258	1,65
267.260	USD	Peridot Acquisition Corp. 'A'	2.718	0,85
236.424	USD	TPG Pace Tech Opportunities Corp. 'A'	2.438	0,77
		Kaimaninseln insgesamt	34.764	10,92
1.471.700	CNY	China (30. April 2020: 0,00 %) Jinyu Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	4.963	1,56
188.700	CNY	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	2.568	0,81
		China insgesamt	7.531	2,37
130.465	DKK	Dänemark (30. April 2020: 2,33 %) Vestas Wind Systems A/S	5.416	1,70
		Dänemark insgesamt	5.416	1,70
102.106	EUR	Frankreich (30. April 2020: 1,95 %) Nexity SA	5.567	1,75
		Frankreich insgesamt	5.567	1,75
67.720	EUR	Deutschland (30. April 2020: 1,77 %) LEG Immobilien SE	9.462	2,97
		Deutschland insgesamt	9.462	2,97
29.745.900	IDR	Indonesien (30. April 2020: 3,09 %) Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8.332	2,62
		Indonesien insgesamt	8.332	2,62

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
		Irland (30. April 2020: 0,93%)	-	-
		Israel (30. April 2020: 1,66%)	-	-
246.400	JPY	Japan (30. April 2020: 5,12 %) Katitas Co. Ltd.	7.371	2,32
		Japan insgesamt	<u>7.371</u>	<u>2,32</u>
167.312	USD	Jersey (30. April 2020: 0,00 %) Mimecast Ltd.	7.357	2,31
		Jersey insgesamt	<u>7.357</u>	<u>2,31</u>
26.626.552	KES	Kenia (30. April 2020: 3,99 %) Safaricom plc	9.993	3,14
		Kenia insgesamt	<u>9.993</u>	<u>3,14</u>
153.333	SEK	Luxemburg (30. April 2020: 2,44 %) Millicom International Cellular SA SDR	6.105	1,92
		Luxemburg insgesamt	<u>6.105</u>	<u>1,92</u>
37.906	EUR	Niederlande (30. April 2020: 3,38 %) Koninklijke DSM NV	6.830	2,14
124.128	EUR	Koninklijke Philips NV	7.023	2,21
		Niederlande insgesamt	<u>13.853</u>	<u>4,35</u>
316.537	NOK	Norwegen (30. April 2020: 0,00 %) Atlantic Sapphire ASA	3.309	1,04
		Norwegen insgesamt	<u>3.309</u>	<u>1,04</u>
8.351	KRW	Südkorea (30. April 2020: 1,86 %) Samsung SDI Co. Ltd.	4.896	1,54
		Südkorea insgesamt	<u>4.896</u>	<u>1,54</u>
263.958	EUR	Spanien (30. April 2020: 0,98 %) EDP Renovaveis SA	6.352	2,00
		Spanien insgesamt	<u>6.352</u>	<u>2,00</u>
		Schweiz (30. April 2020: 1,30%)	-	-
81.404	GBP	Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 1,27 %) Genus plc	5.740	1,80
		Vereinigtes Königreich insgesamt	<u>5.740</u>	<u>1,80</u>
98.755	USD	Vereinigte Staaten (30. April 2020: 56,42 %) 1Life Healthcare, Inc.	4.276	1,34
48.522	USD	Agilent Technologies, Inc.	6.491	2,04
83.950	USD	Avangrid, Inc.	4.256	1,34
233.567	USD	Boston Scientific Corp.	10.166	3,19
48.612	USD	Chegg, Inc.	4.438	1,39
197.949	USD	Climate Change Crisis Real Impact I Acquisition Corp. 'A'	2.601	0,82
44.603	USD	Danaher Corp.	11.377	3,57
92.653	USD	Darling Ingredients, Inc.	6.544	2,06
46.826	USD	Everbridge, Inc.	6.321	1,99

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
38.035	USD	First Solar, Inc.	3.009	0,95
39.274	USD	Grocery Outlet Holding Corp.	1.590	0,50
88.895	USD	ICF International, Inc.	7.966	2,50
83.417	USD	Invitae Corp.	2.920	0,92
71.278	USD	Itron, Inc.	6.461	2,03
53.381	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	8.634	2,71
161.370	USD	Laureate Education, Inc. 'A'	2.179	0,68
4.325	USD	MercadoLibre, Inc.	6.848	2,15
331.665	USD	Natural Order Acquisition Corp.	3.360	1,06
174.307	USD	Nuance Communications, Inc.	9.267	2,91
98.272	USD	Oak Street Health, Inc.	6.068	1,91
57.402	USD	Rapid7, Inc.	4.772	1,50
215.994	USD	Software Acquisition Group, Inc. II 'A'	2.156	0,68
14.660	USD	Square, Inc. 'A'	3.625	1,14
34.884	USD	Sun Communities, Inc., REIT	5.794	1,82
14.410	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	4.076	1,28
562.769	USD	View, Inc.	4.989	1,57
35.619	USD	Xylem, Inc.	3.970	1,25
65.176	USD	Zoetis, Inc.	11.301	3,55
		Vereinigte Staaten insgesamt	155.455	48,85
Anlagen in Aktien insgesamt			309.903	97,38

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Bezugsrechtsscheine (30. April 2020: 0,00 %)				
Kaimaninseln (30. April 2020: 0,00 %)				
97.227	USD	AEA-Bridges Impact Corp., 31.12.2025	82	0,02
		Kaimaninseln insgesamt	82	0,02
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,00 %)				
52.837	USD	Climate Change Crisis Real Impact I Acquisition Corp., 15.09.2025	162	0,05
261.120	USD	Natural Order Acquisition Corp., 15.09.2025	217	0,07
27.242	USD	View, Inc., 08.03.2026	54	0,02
		Vereinigte Staaten insgesamt	433	0,14
Anlagen in Bezugsrechtsscheine insgesamt			515	0,16

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte¹				
Kaufen USD 1.316.513; Verkaufen BRL 7.050.455	Citibank	13/05/2021	18	–
Kaufen USD 52.289; Verkaufen EUR 43.293 ²	J.P. Morgan	04/05/2021	–	–
Kaufen USD 18.859; Verkaufen EUR 15.585 ²	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)			18	–

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte¹ (Fortsetzung)				
Klasse I EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 8.817; Verkaufen USD 10.510 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)³			–	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)³			18	–
Devisentermingeschäfte¹				
Kaufen EUR 43.293; Verkaufen USD 52.505 ²	J.P. Morgan	04/05/2021	–	–
Kaufen EUR 109; Verkaufen USD 132 ²	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Kaufen USD 636.872; Verkaufen BRL 3.484.328	Citibank	13/05/2021	(5)	–
Kaufen USD 895.230; Verkaufen BRL 5.113.465	Goldman Sachs	13/05/2021	(47)	(0,01)
Kaufen USD 1.023.644; Verkaufen IDR 15.037.123.857	Citibank	17/05/2021	(17)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)³			–	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)³			(69)	(0,02)
			Zeitwert	% des Netto-
			USD Tsd.	inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			310.436	97,54
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			(69)	(0,02)
Barmittel			661	0,21
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 1,31 %)		
67.734	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ⁴	6.776	2,13
Barmitteläquivalente insgesamt			6.776	2,13
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			454	0,14
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			318.258	100,00
				% des Gesamt-
Analyse des Gesamtvermögens				vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				95,29
Organismen für gemeinsame Anlagen				2,08
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente				0,01
Sonstige Vermögenswerte				2,62
Gesamtvermögen				100,00

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

²Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

⁴Eine mit dem Fonds verbundene Partei

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	1.485	2.715

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
Aktien (30. April 2020: 94,20 %)					
154.259	DKK	Dänemark (30. April 2020: 3,08 %) Novo Nordisk A/S 'B'	11.318	2,50	
		Dänemark insgesamt	11.318	2,50	
55.472	EUR	Frankreich (30. April 2020: 6,91 %) LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	42.086	9,30	
		Frankreich insgesamt	42.086	9,30	
66.216	EUR	Niederlande (30. April 2020: 9,40 %) ASML Holding NV	43.383	9,59	
57.250	EUR	Ferrari NV	12.283	2,71	
		Niederlande insgesamt	55.666	12,30	
20.825	CHF	Schweiz (30. April 2020: 5,73 %) Lonza Group AG, Registered	13.346	2,95	
85.977	CHF	Nestle SA, Registered	10.301	2,28	
		Schweiz insgesamt	23.647	5,23	
1.078.572	GBP	Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 6,42 %) Auto Trader Group plc	8.549	1,89	
66.345	GBP	Spirax-Sarco Engineering plc	10.874	2,40	
		Vereinigtes Königreich insgesamt	19.423	4,29	
10.630	USD	Vereinigte Staaten (30. April 2020: 62,66 %) Alphabet, Inc. 'C'	25.590	5,65	
53.627	USD	ANSYS, Inc.	19.694	4,35	
142.279	USD	Cadence Design Systems, Inc.	18.934	4,18	
53.493	USD	CME Group, Inc.	10.806	2,39	
30.529	USD	Costco Wholesale Corp.	11.374	2,51	
168.655	USD	Edwards Lifesciences Corp.	16.075	3,55	
21.252	USD	Fair Isaac Corp.	11.025	2,44	
33.520	USD	Intuit, Inc.	13.925	3,08	
17.105	USD	Intuitive Surgical, Inc.	14.717	3,25	
58.471	USD	Masimo Corp.	13.540	2,99	
108.302	USD	Mastercard, Inc. 'A'	41.083	9,08	
106.179	USD	Microsoft Corp.	26.718	5,90	
92.596	USD	NIKE, Inc. 'B'	12.347	2,73	
58.044	USD	S&P Global, Inc.	22.670	5,01	
102.346	USD	VeriSign, Inc.	22.380	4,95	
88.450	USD	Verisk Analytics, Inc.	16.665	3,68	
		Vereinigte Staaten insgesamt	297.543	65,74	
Anlagen in Aktien insgesamt			449.683	99,36	
Wertpapierbezeichnung	Kontrahent		Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte¹					
Kaufen USD 36.331; Verkaufen EUR 29.996 ²	J.P. Morgan		05/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)				–	–

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts			
Devisentermingeschäfte¹ (Fortsetzung)							
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 1.053.442; Verkaufen USD 1.257.041	J.P. Morgan	14/05/2021	11	–			
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)			11	–			
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 47.527.318; Verkaufen USD 56.647.542	J.P. Morgan	14/05/2021	576	0,13			
Kaufen USD 10.021; Verkaufen EUR 8.291 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–			
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)			576	0,13			
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			587	0,13			
Devisentermingeschäfte¹							
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 135.996; Verkaufen USD 164.153 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)			–	–			
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend							
Kaufen EUR 1.022.859; Verkaufen USD 1.236.823	J.P. Morgan	14/05/2021	(6)	–			
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)			(6)	–			
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 0,00 %)			(6)	–			
Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
Terminkontrakte							
Deutschland (30. April 2020 0,66 %)						–	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 0,66 %)						–	–
						Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt						450.270	99,49
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt						(6)	–
Barmittel						1.070	0,24
Barmitteläquivalente							
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 3,95 %) BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ³					
19.878	USD				1.989	0,44	
Barmitteläquivalente insgesamt						1.989	0,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(751)	(0,17)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen						452.572	100,00

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	99,01
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,44
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,13
Sonstige Vermögenswerte	0,42
Gesamtvermögen	100,00

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

²Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

³Eine mit dem Fonds verbundene Partei

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	58.528	1.395

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 0,13 %)				
Australien (30. April 2020: 0,00 %)				
290	AUD	Afterpay Ltd.	26	0,01
9.485	AUD	APA Group	73	0,03
1.413	AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	41	0,01
317	AUD	ASX Ltd.	18	0,01
21.811	AUD	AusNet Services	32	0,01
6.541	AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	145	0,05
560	AUD	BlueScope Steel Ltd.	9	–
14.453	AUD	Brambles Ltd.	116	0,04
5.816	AUD	Coles Group Ltd.	73	0,03
4.939	AUD	Commonwealth Bank of Australia	340	0,12
6.940	AUD	Computershare Ltd.	76	0,03
963	AUD	CSL Ltd.	202	0,07
1.302	AUD	Dexus, REIT	10	–
596	AUD	Fortescue Metals Group Ltd.	10	–
2.960	AUD	Goodman Group, REIT	43	0,01
4.954	AUD	Insurance Australia Group Ltd.	19	0,01
986	AUD	Macquarie Group Ltd.	122	0,04
250	AUD	Magellan Financial Group Ltd.	9	–
4.722	AUD	Mirvac Group, REIT	10	–
8.479	AUD	National Australia Bank Ltd.	175	0,06
1.784	AUD	Orica Ltd.	19	0,01
2.429	AUD	QBE Insurance Group Ltd.	18	0,01
818	AUD	Rio Tinto Ltd.	77	0,03
2.391	AUD	Santos Ltd.	13	–
14.111	AUD	Scentre Group, REIT	30	0,01
3.544	AUD	Stockland, REIT	13	–
3.451	AUD	Suncorp Group Ltd.	28	0,01
2.955	AUD	Transurban Group	32	0,01
909	AUD	Wesfarmers Ltd.	38	0,01
9.185	AUD	Westpac Banking Corp.	177	0,06
3.051	AUD	Woodside Petroleum Ltd.	54	0,02
3.642	AUD	Woolworths Group Ltd.	111	0,04
		Australien insgesamt	2.159	0,74
Österreich (30. April 2020: 0,00 %)				
726	EUR	Erste Group Bank AG	26	0,01
311	EUR	OMV AG	15	0,01
756	EUR	Verbund AG	62	0,02
677	EUR	voestalpine AG	30	0,01
		Österreich insgesamt	133	0,05
Belgien (30. April 2020: 0,00 %)				
341	EUR	Ageas SA	21	0,01
2.337	EUR	Anheuser-Busch InBev SA	166	0,06
577	EUR	Elia Group SA	63	0,02
685	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	75	0,03
774	EUR	KBC Group NV	60	0,02
507	EUR	Solvay SA	65	0,02
242	EUR	UCB SA	23	0,01
665	EUR	Umicore SA	41	0,01
		Belgien insgesamt	514	0,18
Bermudas (30. April 2020: 0,00 %)				
2.078	USD	Arch Capital Group Ltd.	83	0,03
611	USD	Athene Holding Ltd. 'A'	36	0,01
284	USD	Axalta Coating Systems Ltd.	9	–
437	USD	Everest Re Group Ltd.	120	0,04
5.200	USD	Hongkong Land Holdings Ltd.	26	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Bermuda (Fortsetzung)				
2.546	USD	IHS Markit Ltd.	274	0,10
984	USD	Invesco Ltd.	26	0,01
1.136	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	34	0,01
399	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd.	67	0,02
		Bermuda insgesamt	675	0,23
Kanada (30. April 2020: 0,00 %)¹				
1.340	USD	Waste Connections, Inc.	161	0,06
		Kanada insgesamt	161	0,06
Kaimaninseln (30. April 2020: 0,00 %)				
4.500	HKD	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	14	0,01
13.500	HKD	CK Asset Holdings Ltd.	85	0,03
25.000	HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	205	0,07
3.000	HKD	ESR Cayman Ltd	10	–
1.600	HKD	Sands China Ltd.	8	–
6.000	HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	34	0,01
		Kaimaninseln insgesamt	356	0,12
Dänemark (30. April 2020: 0,00 %)				
96	DKK	Ambu A/S 'B'	5	–
16	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'A'	38	0,01
6	DKK	AP Moller - Maersk A/S 'B'	15	0,01
576	DKK	Chr Hansen Holding A/S	53	0,02
401	DKK	Coloplast A/S 'B'	67	0,02
3.308	DKK	Danske Bank A/S	63	0,02
878	DKK	DSV PANALPINA A/S	197	0,07
43	DKK	Genmab A/S	16	0,01
137	DKK	GN Store Nord A/S	12	–
4.911	DKK	Novo Nordisk A/S 'B'	360	0,12
802	DKK	Novozymes A/S 'B'	57	0,02
987	DKK	Orsted A/S	145	0,05
48	DKK	Pandora A/S	5	–
56	DKK	ROCKWOOL International A/S 'B'	25	0,01
3.200	DKK	Tryg A/S	74	0,03
4.590	DKK	Vestas Wind Systems A/S	191	0,07
		Dänemark insgesamt	1.323	0,46
Finnland (30. April 2020: 0,00 %)				
5.324	EUR	Fortum OYJ	140	0,05
752	EUR	Kone OYJ 'B'	60	0,02
1.568	EUR	Neste OYJ	96	0,03
8.195	EUR	Nokia OYJ	39	0,01
4.613	SEK	Nordea Bank Abp	48	0,02
2.720	EUR	Sampo OYJ 'A'	130	0,05
3.495	EUR	Stora Enso OYJ 'R'	67	0,02
2.276	EUR	UPM-Kymmene OYJ	89	0,03
4.291	EUR	Wartsila OYJ Abp	56	0,02
		Finnland insgesamt	725	0,25
Frankreich (30. April 2020: 0,00 %)				
1.872	EUR	Air Liquide SA	318	0,11
1.520	EUR	Alstom SA	84	0,03
231	EUR	Amundi SA	21	0,01
87	EUR	Arkema SA	11	–
1.182	EUR	Atos SE	81	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
6.213	EUR	AXA SA	176	0,06
3.156	EUR	BNP Paribas SA	202	0,07
518	EUR	Capgemini SE	95	0,03
2.373	EUR	Carrefour SA	46	0,02
1.423	EUR	Cie de Saint-Gobain	90	0,03
540	EUR	CNP Assurances	10	–
185	EUR	Covivio, REIT	17	0,01
3.026	EUR	Credit Agricole SA	47	0,02
1.376	EUR	Danone SA	97	0,03
372	EUR	Dassault Systems SE	87	0,03
3.572	EUR	Electricite de France SA	52	0,02
10.624	EUR	Engie SA	158	0,06
682	EUR	EssilorLuxottica SA	114	0,04
238	EUR	Faurecia SE	13	–
148	EUR	Gecina SA, REIT	22	0,01
25	EUR	Hermes International	32	0,01
160	EUR	Kering SA	129	0,05
649	EUR	Klepierre SA, REIT	17	0,01
1.025	EUR	Legrand SA	100	0,03
361	EUR	L'Oreal SA	150	0,05
667	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	506	0,18
4.248	EUR	Orange SA	53	0,02
59	EUR	Pernod Ricard SA	12	–
2.584	EUR	Sanofi	273	0,09
1.610	EUR	Schneider Electric SE	258	0,09
306	EUR	SCOR SE	10	–
1.985	EUR	Societe Generale SA	56	0,02
235	EUR	Sodexo SA	24	0,01
1.551	EUR	Suez SA	37	0,01
7.707	EUR	TOTAL SE	340	0,12
439	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	36	0,01
161	EUR	Valeo SA	5	–
3.011	EUR	Veolia Environnement SA	96	0,03
1.300	EUR	Vinci SA	143	0,05
2.572	EUR	Vivendi SE	90	0,03
3.054	EUR	Worldline SA	302	0,10
		Frankreich insgesamt	4.410	1,52
Deutschland (30. April 2020: 0,00 %)				
586	EUR	adidas AG	182	0,06
1.582	EUR	Allianz SE	414	0,14
3.299	EUR	BASF SE	267	0,09
844	EUR	Bayerische Motoren Werke AG	85	0,03
654	EUR	Bayerische Motoren Werke AG, Preference	53	0,02
57	EUR	Brenntag SE	5	–
84	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	15	0,01
680	EUR	Continental AG	92	0,03
204	EUR	Covestro AG	13	–
1.811	EUR	Daimler AG	161	0,06
475	EUR	Delivery Hero SE	76	0,03
4.997	EUR	Deutsche Bank AG, Registered	70	0,02
726	EUR	Deutsche Boerse AG	126	0,04
3.407	EUR	Deutsche Post AG	202	0,07
6.830	EUR	Deutsche Telekom AG, Registered	132	0,05
929	EUR	Deutsche Wohnen SE	50	0,02
20.187	EUR	E.ON SE	245	0,08
1.186	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	95	0,03
2.288	EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	113	0,04
417	EUR	GEA Group AG	18	0,01
262	EUR	Hannover Rueck SE	49	0,02

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
739	EUR	HeidelbergCement AG	68	0,02
445	EUR	HelloFresh SE	37	0,01
1.097	EUR	HOCHTIEF AG	103	0,04
392	EUR	Knorr-Bremse AG	48	0,02
146	EUR	LEG Immobilien SE	20	0,01
270	EUR	Merck KGaA	48	0,02
262	EUR	MTU Aero Engines AG	66	0,02
449	EUR	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	130	0,05
66	EUR	Puma SE	7	–
45	EUR	Rational AG	38	0,01
3.100	EUR	SAP SE	439	0,15
121	EUR	Sartorius AG, Preference	69	0,02
2.229	EUR	Siemens AG, Registered	374	0,13
1.403	EUR	Siemens Energy AG	47	0,02
1.418	EUR	Siemens Healthineers AG	81	0,03
2.705	EUR	Uniper SE	99	0,03
1.713	EUR	Vonovia SE	113	0,04
275	EUR	Zalando SE	29	0,01
		Deutschland insgesamt	4.279	1,48
Hongkong (30. April 2020: 0,00 %)				
20.000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	71	0,02
8.000	HKD	Hang Lung Properties Ltd.	22	0,01
3.900	HKD	Hang Seng Bank Ltd.	77	0,03
16.000	HKD	Henderson Land Development Co. Ltd.	71	0,02
132.150	HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	212	0,07
3.100	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	188	0,07
8.100	HKD	Link REIT	77	0,03
17.500	HKD	MTR Corp. Ltd.	97	0,03
10.000	HKD	New World Development Co. Ltd.	53	0,02
6.000	HKD	Sino Land Co. Ltd.	9	–
7.000	HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd.	106	0,04
4.000	HKD	Swire Pacific Ltd. 'A'	32	0,01
7.200	HKD	Swire Properties Ltd.	21	0,01
10.000	HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	182	0,06
		Hongkong insgesamt	1.218	0,42
Irland (30. April 2020: 0,00 %)				
2.946	USD	Accenture plc 'A'	852	0,29
885	USD	Allegion plc	120	0,04
1.481	USD	Aon plc 'A'	372	0,13
2.825	EUR	CRH plc	135	0,05
1.237	USD	Eaton Corp. plc	177	0,06
304	EUR	Flutter Entertainment plc	62	0,02
1.557	AUD	James Hardie Industries plc CDI	51	0,02
4.745	USD	Johnson Controls International plc	293	0,10
461	EUR	Kerry Group plc 'A'	60	0,02
506	EUR	Kingspan Group plc	45	0,02
1.924	USD	Linde plc	553	0,19
3.568	USD	Medtronic plc	465	0,16
643	USD	Pentair plc	41	0,01
326	USD	Perrigo Co. plc	14	0,01
537	EUR	Smurfit Kappa Group plc	28	0,01
1.724	USD	Trane Technologies plc	300	0,10
958	USD	Willis Towers Watson plc	250	0,09
		Irland insgesamt	3.818	1,32

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Israel (30. April 2020: 0,00 %)				
63	USD	Wix.com Ltd.	20	0,01
		Israel insgesamt	20	0,01
Italien (30. April 2020: 0,00 %)				
2.962	EUR	Assicurazioni Generali SpA	59	0,02
1.268	EUR	Atlantia SpA	25	0,01
35.867	EUR	Enel SpA	358	0,12
8.547	EUR	Eni SpA	102	0,04
985	EUR	Prysmian SpA	31	0,01
22.853	EUR	Snam SpA	129	0,04
17.983	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	133	0,05
5.231	EUR	UniCredit SpA	54	0,02
		Italien insgesamt	891	0,31
Japan (30. April 2020: 0,00 %)				
1.800	JPY	Aeon Co. Ltd.	49	0,02
300	JPY	AGC, Inc.	14	–
700	JPY	Aisin Corp.	27	0,01
6.000	JPY	Amada Co. Ltd.	65	0,02
400	JPY	ANA Holdings, Inc.	9	–
1.200	JPY	Asahi Kasei Corp.	13	–
3.600	JPY	Astellas Pharma, Inc.	54	0,02
400	JPY	Bandai Namco Holdings, Inc.	29	0,01
6.900	JPY	Bridgestone Corp.	277	0,10
800	JPY	Brother Industries Ltd.	17	0,01
4.700	JPY	Canon, Inc.	112	0,04
400	JPY	Central Japan Railway Co.	58	0,02
1.500	JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	56	0,02
600	JPY	Daifuku Co. Ltd.	60	0,02
3.800	JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	69	0,02
4.400	JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	112	0,04
1.100	JPY	Daikin Industries Ltd.	221	0,08
100	JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd.	11	–
1.800	JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	53	0,02
4.100	JPY	Daiwa Securities Group, Inc.	22	0,01
1.400	JPY	Denso Corp.	91	0,03
200	JPY	Disco Corp.	65	0,02
400	JPY	East Japan Railway Co.	27	0,01
600	JPY	Eisai Co. Ltd.	39	0,01
10.800	JPY	ENEOS Holdings, Inc.	47	0,02
700	JPY	FANUC Corp.	162	0,06
100	JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	82	0,03
400	JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	26	0,01
200	JPY	Fujitsu Ltd.	32	0,01
4	JPY	GLP J-Reit, REIT	7	–
1.000	JPY	Hamamatsu Photonics KK	58	0,02
600	JPY	Harmonic Drive Systems, Inc.	40	0,01
300	JPY	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	9	–
2.000	JPY	Hitachi Ltd.	99	0,03
2.400	JPY	Hitachi Metals Ltd.	47	0,02
7.400	JPY	Honda Motor Co. Ltd.	219	0,08
400	JPY	Hoshizaki Corp.	36	0,01
1.000	JPY	Hoya Corp.	114	0,04
100	JPY	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	2	–
4.700	JPY	Inpex Corp.	32	0,01
2.600	JPY	ITOCHEU Corp.	81	0,03
1.000	JPY	Japan Airlines Co. Ltd.	21	0,01
1.600	JPY	Japan Exchange Group, Inc.	38	0,01
16	JPY	Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	16	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
4.700	JPY	Japan Post Bank Co. Ltd.	43	0,01
12.400	JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd.	104	0,04
1.300	JPY	Japan Post Insurance Co. Ltd.	25	0,01
1	JPY	Japan Real Estate Investment Corp., REIT	6	–
2.600	JPY	JFE Holdings, Inc.	34	0,01
600	JPY	Kansai Paint Co. Ltd.	15	0,01
400	JPY	Kao Corp.	26	0,01
3.500	JPY	KDDI Corp.	106	0,04
600	JPY	Keyence Corp.	289	0,10
400	JPY	Kikkoman Corp.	25	0,01
200	JPY	Koito Manufacturing Co. Ltd.	13	–
5.500	JPY	Komatsu Ltd.	162	0,06
7.100	JPY	Kubota Corp.	167	0,06
5.200	JPY	Kuraray Co. Ltd.	57	0,02
1.700	JPY	Kyocera Corp.	104	0,04
700	JPY	Lasertec Corp.	124	0,04
300	JPY	Lawson, Inc.	13	–
1.000	JPY	M3, Inc.	69	0,02
3.900	JPY	Makita Corp.	175	0,06
17.700	JPY	Marubeni Corp.	148	0,05
1.100	JPY	Mazda Motor Corp.	9	–
900	JPY	MISUMI Group, Inc.	25	0,01
7.000	JPY	Mitsubishi Corp.	194	0,07
9.000	JPY	Mitsubishi Electric Corp.	139	0,05
4.100	JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	67	0,02
2.000	JPY	Mitsubishi HC Capital, Inc.	11	–
2.000	JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	59	0,02
43.900	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	233	0,08
8.700	JPY	Mitsui & Co. Ltd.	184	0,06
2.700	JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	59	0,02
12.360	JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	174	0,06
3.300	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	94	0,03
200	JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	16	0,01
700	JPY	Nexon Co. Ltd.	23	0,01
5.400	JPY	NGK Insulators Ltd.	99	0,03
7.200	JPY	NGK Spark Plug Co. Ltd.	120	0,04
1.200	JPY	Nidec Corp.	139	0,05
300	JPY	Nintendo Co. Ltd.	172	0,06
4	JPY	Nippon Building Fund, Inc., REIT	26	0,01
2.000	JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	29	0,01
4	JPY	Nippon Prologis REIT, Inc.	13	–
1.600	JPY	Nippon Sanso Holdings Corp.	30	0,01
2.900	JPY	Nippon Steel Corp.	51	0,02
2.200	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	55	0,02
10.000	JPY	Nissan Motor Co. Ltd.	50	0,02
11.300	JPY	Nomura Holdings, Inc.	61	0,02
10	JPY	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	16	0,01
2.400	JPY	NTT Data Corp.	37	0,01
4.400	JPY	Obayashi Corp.	40	0,01
2.900	JPY	Olympus Corp.	60	0,02
500	JPY	Omron Corp.	38	0,01
700	JPY	Oriental Land Co. Ltd.	99	0,03
5.000	JPY	ORIX Corp.	80	0,03
5	JPY	Orix JREIT, Inc., REIT	9	–
5.000	JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	96	0,03
500	JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	19	0,01
4.700	JPY	Panasonic Corp.	55	0,02
1.000	JPY	Persol Holding Co. Ltd.	18	0,01
1.900	JPY	Rakuten Group, Inc.	24	0,01
4.600	JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	208	0,07
7.300	JPY	Resona Holdings, Inc.	30	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
600	JPY	Ricoh Co. Ltd.	6	–
300	JPY	SBI Holdings, Inc.	9	–
600	JPY	Secom Co. Ltd.	50	0,02
700	JPY	Seiko Epson Corp.	12	–
300	JPY	Shimano, Inc.	69	0,02
1.200	JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	203	0,07
300	JPY	Shionogi & Co. Ltd.	16	0,01
300	JPY	Shiseido Co. Ltd.	22	0,01
300	JPY	SMC Corp.	174	0,06
6.100	JPY	SoftBank Corp.	79	0,03
3.700	JPY	SoftBank Group Corp.	336	0,12
1.500	JPY	Sompo Holdings, Inc.	56	0,02
3.400	JPY	Sony Group Corp.	340	0,12
300	JPY	Stanley Electric Co. Ltd.	9	–
8.400	JPY	Subaru Corp.	156	0,05
14.100	JPY	Sumitomo Corp.	193	0,07
2.700	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd.	40	0,01
700	JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	30	0,01
5.600	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	195	0,07
1.300	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	44	0,02
1.000	JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	33	0,01
200	JPY	Symex Corp.	20	0,01
1.300	JPY	T&D Holdings, Inc.	16	0,01
500	JPY	Taiheiyo Cement Corp.	13	–
4.200	JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	140	0,05
200	JPY	TDK Corp.	27	0,01
1.700	JPY	Terumo Corp.	64	0,02
600	JPY	THK Co. Ltd.	21	0,01
100	JPY	Toho Gas Co. Ltd.	6	–
3.200	JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	153	0,05
500	JPY	Tokyo Electron Ltd.	222	0,08
3.200	JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	65	0,02
1.300	JPY	Toshiba Corp.	54	0,02
1.200	JPY	Toyota Industries Corp.	96	0,03
6.400	JPY	Toyota Motor Corp.	477	0,16
2.100	JPY	Toyota Tsusho Corp.	89	0,03
400	JPY	Trend Micro, Inc.	19	0,01
400	JPY	Unicharm Corp.	16	0,01
200	JPY	Welcia Holding Co. Ltd.	6	–
500	JPY	Yamaha Corp.	27	0,01
100	JPY	Yaskawa Electric Corp.	5	–
4.700	JPY	Z Holdings Corp.	22	0,01
		Japan insgesamt	11.014	3,80
Jersey (30. April 2020: 0,00 %)				
193	USD	Aptiv plc	28	0,01
4.786	GBP	Experian plc	185	0,07
1.627	GBP	Ferguson plc	206	0,07
23.552	GBP	Glencore plc	97	0,03
1.536	GBP	WPP plc	21	0,01
		Jersey insgesamt	537	0,19
Liberia (30. April 2020: 0,00 %)				
1.846	USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	157	0,05
		Liberia insgesamt	157	0,05
Luxemburg (30. April 2020: 0,00 %)				
2.852	EUR	ArcelorMittal SA	83	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
2.318	EUR	Aroundtown SA	18	–
		Luxemburg insgesamt	101	0,03
Niederlande (30. April 2020: 0,00 %)				
1.394	EUR	ABN AMRO Bank NV CVA	18	0,01
45	EUR	Adyen NV	112	0,04
4.259	EUR	Aegon NV	20	0,01
350	EUR	Akzo Nobel NV	42	0,01
1.280	EUR	ASML Holding NV	839	0,29
2.999	EUR	CNH Industrial NV	45	0,02
241	EUR	EXOR NV	20	0,01
167	EUR	Ferrari NV	36	0,01
10.259	EUR	ING Groep NV	132	0,05
306	EUR	Just Eat Takeaway.com NV	32	0,01
7.997	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	216	0,07
850	EUR	Koninklijke DSM NV	153	0,05
1.850	EUR	Koninklijke Philips NV	105	0,04
253	EUR	Koninklijke Vopak NV	11	–
506	USD	LyondellBasell Industries NV 'A'	53	0,02
801	EUR	NN Group NV	40	0,01
1.173	USD	NXP Semiconductors NV	229	0,08
1.318	EUR	Prosus NV	144	0,05
244	EUR	QIAGEN NV	12	–
569	EUR	Randstad NV	41	0,01
4.597	EUR	Stellantis NV	76	0,03
863	EUR	STMicroelectronics NV	32	0,01
2.387	EUR	Wolters Kluwer NV	217	0,08
		Niederlande insgesamt	2.625	0,91
Panama (30. April 2020: 0,00 %)				
6.872	USD	Carnival Corp.	188	0,06
		Panama insgesamt	188	0,06
Papua-Neuguinea (30. April 2020: 0,00 %)				
4.247	AUD	Oil Search Ltd.	13	–
		Papua-Neuguinea insgesamt	13	–
Portugal (30. April 2020: 0,00 %)				
2.629	EUR	Galp Energia SGPS SA	30	0,01
6.624	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	122	0,04
		Portugal insgesamt	152	0,05
Singapur (30. April 2020: 0,00 %)				
2.500	SGD	DBS Group Holdings Ltd.	56	0,02
7.300	SGD	Singapore Airlines Ltd.	28	0,01
29.000	SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	84	0,03
		Singapur insgesamt	168	0,06
Spanien (30. April 2020: 0,00 %)				
1.641	EUR	Amadeus IT Group SA	113	0,04
19.151	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	108	0,04
53.756	EUR	Banco Santander SA	208	0,07
10.399	EUR	CaixaBank SA	33	0,01
949	EUR	Cellnex Telecom SA	54	0,02
5.792	EUR	Ferrovial SA	166	0,06

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
34.184	EUR	Iberdrola SA	465	0,16
3.541	EUR	Industria de Diseno Textil SA	127	0,04
4.915	EUR	Naturgy Energy Group SA	126	0,04
5.130	EUR	Repsol SA	61	0,02
625	EUR	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	23	0,01
13.333	EUR	Telefonica SA	62	0,02
		Spanien insgesamt	1.546	0,53
Schweden (30. April 2020: 0,00 %)				
442	SEK	Alfa Laval AB	15	0,01
992	SEK	Assa Abloy AB 'B'	29	0,01
1.586	SEK	Atlas Copco AB 'A'	96	0,03
1.101	SEK	Atlas Copco AB 'B'	57	0,02
2.908	SEK	Boliden AB	113	0,04
93	SEK	Evolution Gaming Group AB	18	0,01
370	SEK	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	9	–
196	SEK	Hexagon AB 'B'	19	0,01
840	SEK	Investor AB 'B'	71	0,03
319	SEK	Nibe Industrier AB 'B'	12	–
1.735	SEK	Sandvik AB	43	0,02
617	SEK	Securitas AB 'B'	11	–
989	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	13	–
2.298	SEK	Svenska Handelsbanken AB 'A'	27	0,01
732	SEK	Swedbank AB 'A'	13	–
787	SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	11	–
4.987	SEK	Volvo AB 'B'	122	0,04
		Schweden insgesamt	679	0,23
Schweiz (30. April 2020: 0,00 %)				
3.238	CHF	ABB Ltd., Registered	106	0,04
1.976	CHF	Adecco Group AG, Registered	135	0,05
1.158	CHF	Alcon, Inc.	87	0,03
415	CHF	Baloise Holding AG, Registered	71	0,02
135	CHF	Banque Cantonale Vaudoise, Registered	14	–
9.773	CHF	Credit Suisse Group AG	102	0,04
2.466	USD	Garmin Ltd.	340	0,12
278	CHF	Geberit AG, Registered	184	0,06
61	CHF	Givaudan SA, Registered	257	0,09
658	CHF	Julius Baer Group Ltd.	42	0,01
446	CHF	Kuehne + Nagel International AG, Registered	134	0,05
4.600	CHF	LafargeHolcim Ltd., Registered	285	0,10
96	CHF	Lonza Group AG, Registered	61	0,02
8.263	CHF	Nestle SA, Registered	990	0,34
6.136	CHF	Novartis AG, Registered	527	0,18
55	CHF	Partners Group Holding AG	79	0,03
1.899	CHF	Roche Holding AG	625	0,22
139	CHF	Roche Holding AG	48	0,02
215	CHF	Schindler Holding AG, Registered	60	0,02
10	CHF	SGS SA, Registered	30	0,01
515	CHF	Sika AG, Registered	155	0,05
90	CHF	Sonova Holding AG, Registered	27	0,01
189	CHF	Swiss Life Holding AG, Registered	92	0,03
420	CHF	Swiss Prime Site AG, Registered	41	0,01
1.349	CHF	Swiss Re AG	126	0,04
1.307	USD	TE Connectivity Ltd.	178	0,06
197	CHF	Temenos AG, Registered	29	0,01
14.261	CHF	UBS Group AG, Registered	219	0,08

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
710	CHF	Zurich Insurance Group AG	293	0,10
		Schweiz insgesamt	5.337	1,84
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 0,08 %)				
2.103	GBP	3i Group plc	37	0,01
2.554	GBP	Antofagasta plc	67	0,02
1.922	GBP	Ashtead Group plc	124	0,04
529	GBP	Associated British Foods plc	17	0,01
3.617	GBP	AstraZeneca plc	390	0,14
10.958	GBP	Aviva plc	61	0,02
47.871	GBP	Barclays plc	116	0,04
66.071	GBP	BP plc	278	0,10
1.212	GBP	British Land Co. plc (The), REIT	9	–
26.787	GBP	BT Group plc	61	0,02
3.474	GBP	Bunzl plc	112	0,04
4.652	GBP	Compass Group plc	102	0,04
6.594	GBP	Diageo plc	299	0,10
2.750	GBP	Evraz plc	24	0,01
14.752	GBP	GlaxoSmithKline plc	274	0,09
379	GBP	Halma plc	14	0,01
797	GBP	Hargreaves Lansdown plc	19	0,01
58.518	GBP	HSBC Holdings plc	368	0,13
4.995	GBP	Informa plc	39	0,01
725	GBP	Intertek Group plc	62	0,02
1.221	GBP	Land Securities Group plc, REIT	12	–
17.573	GBP	Legal & General Group plc	66	0,02
955	GBP	London Stock Exchange Group plc	98	0,03
5.838	GBP	M&G plc	18	0,01
946	GBP	Mondi plc	26	0,01
19.119	GBP	National Grid plc	241	0,08
12.208	GBP	Natwest Group plc	33	0,01
1.106	USD	Nielsen Holdings plc	29	0,01
2.299	GBP	Pearson plc	27	0,01
7.626	GBP	Prudential plc	162	0,06
2.248	GBP	Reckitt Benckiser Group plc	201	0,07
9.386	GBP	RELX plc	244	0,08
11.786	GBP	Rentokil Initial plc	82	0,03
2.627	GBP	Rio Tinto plc	223	0,08
1.954	GBP	Segro plc, REIT	27	0,01
1.923	GBP	Severn Trent plc	66	0,02
2.483	GBP	Smith & Nephew plc	54	0,02
1.371	GBP	Smiths Group plc	31	0,01
5.670	GBP	SSE plc	115	0,04
7.277	GBP	Standard Chartered plc	52	0,02
4.557	GBP	Standard Life Aberdeen plc	18	0,01
4.115	GBP	Unilever plc	242	0,08
3.108	EUR	Unilever plc	183	0,06
4.873	GBP	United Utilities Group plc	65	0,02
85.743	GBP	Vodafone Group plc	163	0,06
		Vereinigtes Königreich insgesamt	4.951	1,71
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,05 %)				
2.031	USD	3M Co.	400	0,14
371	USD	A O Smith Corp.	25	0,01
4.632	USD	Abbott Laboratories	558	0,19
5.331	USD	AbbVie, Inc.	592	0,20
3.390	USD	Activision Blizzard, Inc.	311	0,11
1.975	USD	Adobe, Inc.	1.011	0,35
215	USD	Advance Auto Parts, Inc.	43	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.516	USD	Advanced Micro Devices, Inc.	291	0,10
4.377	USD	Aflac, Inc.	235	0,08
227	USD	Agilent Technologies, Inc.	30	0,01
951	USD	AGNC Investment Corp., REIT	17	0,01
515	USD	Air Products and Chemicals, Inc.	150	0,05
561	USD	Airbnb, Inc. 'A'	98	0,03
787	USD	Akamai Technologies, Inc.	86	0,03
355	USD	Alaska Air Group, Inc.	24	0,01
291	USD	Albemarle Corp.	49	0,02
527	USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	95	0,03
291	USD	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	50	0,02
42	USD	Align Technology, Inc.	25	0,01
102	USD	Alleghany Corp.	69	0,02
1.464	USD	Allstate Corp. (The)	185	0,06
1.170	USD	Alphabet, Inc. 'A'	2.757	0,95
1.127	USD	Alphabet, Inc. 'C'	2.713	0,94
1.642	USD	Amazon.com, Inc.	5.769	1,99
2.044	USD	American Airlines Group, Inc.	44	0,02
2.727	USD	American Express Co.	417	0,14
275	USD	American Financial Group, Inc.	34	0,01
3.247	USD	American International Group, Inc.	158	0,05
1.701	USD	American Tower Corp., REIT	429	0,15
2.363	USD	American Water Works Co., Inc.	366	0,13
602	USD	Ameriprise Financial, Inc.	155	0,05
620	USD	AmerisourceBergen Corp.	75	0,03
342	USD	AMETEK, Inc.	46	0,02
1.646	USD	Amgen, Inc.	391	0,13
611	USD	Analog Devices, Inc.	95	0,03
3.428	USD	Annaly Capital Management, Inc., REIT	31	0,01
454	USD	ANSYS, Inc.	167	0,06
882	USD	Anthem, Inc.	335	0,12
1.106	USD	APA Corp.	22	0,01
90	USD	Apollo Global Management, Inc.	5	–
55.653	USD	Apple, Inc.	7.427	2,56
2.306	USD	Applied Materials, Inc.	308	0,11
1.443	USD	Arthur J Gallagher & Co.	208	0,07
375	USD	Assurant, Inc.	58	0,02
19.638	USD	AT&T, Inc.	613	0,21
636	USD	Atmos Energy Corp.	65	0,02
1.084	USD	Autodesk, Inc.	318	0,11
1.958	USD	Automatic Data Processing, Inc.	364	0,13
103	USD	AutoZone, Inc.	151	0,05
561	USD	AvalonBay Communities, Inc., REIT	107	0,04
1.109	USD	Avery Dennison Corp.	238	0,08
4.631	USD	Ball Corp.	434	0,15
31.434	USD	Bank of America Corp.	1.276	0,44
3.872	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The)	193	0,07
755	USD	Baxter International, Inc.	65	0,02
544	USD	Becton Dickinson and Co.	136	0,05
8.206	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	2.268	0,78
1.202	USD	Best Buy Co., Inc.	140	0,05
276	USD	Biogen, Inc.	74	0,03
393	USD	Blackstone Group, Inc. (The)	35	0,01
209	USD	Booking Holdings, Inc.	513	0,18
625	USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	52	0,02
562	USD	Boston Properties, Inc., REIT	61	0,02
2.184	USD	Boston Scientific Corp.	95	0,03
5.702	USD	Bristol-Myers Squibb Co.	353	0,12
1.281	USD	Broadcom, Inc.	587	0,20
390	USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	61	0,02
1.670	USD	Brown & Brown, Inc.	89	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.634	USD	Cabot Oil & Gas Corp.	60	0,02
993	USD	Cadence Design Systems, Inc.	132	0,05
690	USD	Caesars Entertainment, Inc.	67	0,02
1.772	USD	Capital One Financial Corp.	263	0,09
457	USD	Cardinal Health, Inc.	28	0,01
652	USD	CarMax, Inc.	86	0,03
4.842	USD	Carrier Global Corp.	208	0,07
113	USD	Carvana Co.	32	0,01
1.215	USD	Caterpillar, Inc.	276	0,10
438	USD	Cboe Global Markets, Inc.	46	0,02
930	USD	CBRE Group, Inc. 'A'	79	0,03
1.876	USD	Centene Corp.	114	0,04
5.757	USD	CenterPoint Energy, Inc.	140	0,05
230	USD	Ceridian HCM Holding, Inc.	22	0,01
1.849	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	178	0,06
5.645	USD	Charles Schwab Corp. (The)	399	0,14
565	USD	Charter Communications, Inc. 'A'	380	0,13
1.427	USD	Cheniere Energy, Inc.	110	0,04
10.575	USD	Chevron Corp.	1.096	0,38
106	USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	158	0,05
1.312	USD	Cigna Corp.	325	0,11
906	USD	Cincinnati Financial Corp.	101	0,03
589	USD	Cintas Corp.	203	0,07
2.692	USD	Cisco Systems, Inc.	137	0,05
9.340	USD	Citigroup, Inc.	670	0,23
2.034	USD	Citizens Financial Group, Inc.	95	0,03
566	USD	Citrix Systems, Inc.	70	0,02
1.475	USD	CME Group, Inc.	298	0,10
8.393	USD	Coca-Cola Co. (The)	453	0,16
2.392	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	193	0,07
17.583	USD	Comcast Corp. 'A'	973	0,34
424	USD	Comerica, Inc.	32	0,01
8.093	USD	ConocoPhillips	419	0,14
4.054	USD	Consolidated Edison, Inc.	311	0,11
1.163	USD	Copart, Inc.	145	0,05
2.142	USD	Corning, Inc.	95	0,03
200	USD	Corteva, Inc.	10	–
116	USD	CoStar Group, Inc.	101	0,03
3.762	USD	Costco Wholesale Corp.	1.402	0,48
70	USD	Coupa Software, Inc.	19	0,01
71	USD	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	15	0,01
1.613	USD	Crown Castle International Corp., REIT	304	0,10
2.673	USD	Crown Holdings, Inc.	291	0,10
2.746	USD	CSX Corp.	278	0,10
5.770	USD	CVS Health Corp.	442	0,15
1.801	USD	Danaher Corp.	459	0,16
500	USD	Darden Restaurants, Inc.	73	0,02
104	USD	Datadog, Inc. 'A'	9	–
96	USD	DaVita, Inc.	11	–
305	USD	Deere & Co.	113	0,04
11.570	USD	Delta Air Lines, Inc.	539	0,19
4.300	USD	Devon Energy Corp.	101	0,03
53	USD	Dexcom, Inc.	21	0,01
564	USD	Diamondback Energy, Inc.	47	0,02
1.004	USD	Digital Realty Trust, Inc., REIT	154	0,05
1.163	USD	Discover Financial Services	133	0,05
334	USD	Discovery, Inc. 'C'	11	–
49	USD	DocuSign, Inc.	11	–
1.765	USD	Dollar General Corp.	379	0,13
1.874	USD	Dollar Tree, Inc.	215	0,07
205	USD	Domino's Pizza, Inc.	87	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
1.315	USD	Dover Corp.	198	0,07
2.191	USD	Dow, Inc.	137	0,05
1.908	USD	DR Horton, Inc.	188	0,06
1.296	USD	DraftKings, Inc. 'A'	74	0,03
1.315	USD	Duke Realty Corp., REIT	61	0,02
1.650	USD	DuPont de Nemours, Inc.	128	0,04
749	USD	DXC Technology Co.	25	0,01
462	USD	Dynatrace, Inc.	24	0,01
3.314	USD	eBay, Inc.	186	0,06
826	USD	Ecolab, Inc.	185	0,06
5.969	USD	Edison International	352	0,12
955	USD	Edwards Lifesciences Corp.	91	0,03
1.317	USD	Electronic Arts, Inc.	191	0,07
1.861	USD	Eli Lilly & Co.	340	0,12
1.978	USD	Emerson Electric Co.	180	0,06
3.466	USD	EOG Resources, Inc.	258	0,09
134	USD	EPAM Systems, Inc.	61	0,02
1.070	USD	Equifax, Inc.	241	0,08
349	USD	Equinix, Inc., REIT	252	0,09
569	USD	Equitable Holdings, Inc.	20	0,01
57	USD	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	4	–
1.251	USD	Equity Residential, REIT	92	0,03
229	USD	Erie Indemnity Co. 'A'	50	0,02
2.597	USD	Essential Utilities, Inc.	122	0,04
225	USD	Essex Property Trust, Inc., REIT	65	0,02
476	USD	Etsy, Inc.	97	0,03
3.918	USD	Eversource Energie	336	0,12
11.841	USD	Exelon Corp.	531	0,18
918	USD	Expedia Group, Inc.	161	0,06
3.856	USD	Expeditors International of Washington, Inc.	421	0,15
335	USD	Extra Space Storage, Inc., REIT	49	0,02
21.058	USD	Exxon Mobil Corp.	1.219	0,42
9.308	USD	Facebook, Inc. 'A'	3.031	1,05
67	USD	FactSet Research Systems, Inc.	23	0,01
2.952	USD	Fastenal Co	157	0,05
190	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT	21	0,01
2.092	USD	FedEx Corp.	606	0,21
2.783	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	422	0,15
2.812	USD	Fifth Third Bancorp	114	0,04
790	USD	First Republic Bank	145	0,05
2.205	USD	Fiserv, Inc.	261	0,09
326	USD	FleetCor Technologies, Inc.	93	0,03
384	USD	FLIR Systems, Inc.	23	0,01
49	USD	FMC Corp.	6	–
4.495	USD	Ford Motor Co.	51	0,02
538	USD	Fortinet, Inc.	108	0,04
2.522	USD	Fortive Corp.	182	0,06
721	USD	Fortune Brands Home & Security, Inc.	75	0,03
643	USD	Fox Corp. 'A'	24	0,01
1.472	USD	Franklin Resources, Inc.	44	0,02
522	USD	Gap, Inc. (The)	17	0,01
311	USD	Gartner, Inc.	61	0,02
1.891	USD	General Motors Co.	108	0,04
3.380	USD	Genuine Parts Co.	422	0,15
3.248	USD	Gilead Sciences, Inc.	204	0,07
1.173	USD	Global Payments, Inc.	251	0,09
621	USD	Globe Life, Inc.	64	0,02
289	USD	GoDaddy, Inc. 'A'	25	0,01
1.381	USD	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	480	0,17
100	USD	Guidewire Software, Inc.	11	–
937	USD	Hanesbrands, Inc.	20	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
2.261	USD	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	149	0,05
1.114	USD	HCA Healthcare, Inc.	226	0,08
2.243	USD	Healthpeak Properties, Inc., REIT	76	0,03
254	USD	HEICO Corp.	35	0,01
336	USD	HEICO Corp. 'A'	43	0,01
399	USD	Henry Schein, Inc.	29	0,01
1.910	USD	Hess Corp.	144	0,05
4.025	USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	64	0,02
1.919	USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	246	0,08
369	USD	HollyFrontier Corp.	13	–
4.621	USD	Home Depot, Inc. (The)	1.489	0,51
1.560	USD	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	28	0,01
4.024	USD	Howmet Aerospace, Inc.	128	0,04
3.197	USD	HP, Inc.	109	0,04
30	USD	HubSpot, Inc.	16	0,01
408	USD	Humana, Inc.	181	0,06
3.904	USD	Huntington Bancshares, Inc.	60	0,02
848	USD	IDEX Corp.	192	0,07
18	USD	IDEXX Laboratories, Inc.	10	–
2.099	USD	Illinois Tool Works, Inc.	487	0,17
314	USD	Illumina, Inc.	124	0,04
2.321	USD	Ingersoll Rand, Inc.	117	0,04
12.604	USD	Intel Corp.	731	0,25
2.728	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	317	0,11
4.748	USD	International Business Machines Corp.	669	0,23
927	USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	132	0,05
2.985	USD	International Paper Co.	173	0,06
971	USD	Intuit, Inc.	403	0,14
236	USD	Intuitive Surgical, Inc.	203	0,07
1.090	USD	Invitation Homes, Inc., REIT	38	0,01
233	USD	IQVIA Holdings, Inc.	54	0,02
665	USD	Iron Mountain, Inc., REIT	26	0,01
155	USD	Jack Henry & Associates, Inc.	25	0,01
7.884	USD	Johnson & Johnson	1.291	0,45
12.306	USD	JPMorgan Chase & Co.	1.890	0,65
5.251	USD	KeyCorp	115	0,04
1.290	USD	Kimco Realty Corp., REIT	27	0,01
21.285	USD	Kinder Morgan, Inc.	365	0,13
601	USD	KLA Corp.	191	0,07
10.545	USD	Kroger Co. (The)	389	0,13
768	USD	L Brands, Inc.	50	0,02
326	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	87	0,03
344	USD	Lam Research Corp.	216	0,07
3.218	USD	Las Vegas Sands Corp.	195	0,07
68	USD	Lear Corp.	13	–
343	USD	Leggett & Platt, Inc.	17	0,01
1.711	USD	Lennar Corp. 'A'	175	0,06
203	USD	Lennox International, Inc.	68	0,02
1.014	USD	Lincoln National Corp.	65	0,02
369	USD	Live Nation Entertainment, Inc.	30	0,01
3.441	USD	LKQ Corp.	160	0,06
2.371	USD	Loews Corp.	132	0,05
3.179	USD	Lowe's Cos., Inc.	622	0,21
689	USD	M&T Bank Corp.	109	0,04
2.422	USD	Marathon Oil Corp.	28	0,01
5.315	USD	Marathon Petroleum Corp.	297	0,10
53	USD	Markel Corp.	62	0,02
133	USD	MarketAxess Holdings, Inc.	65	0,02
1.780	USD	Marriott International, Inc. 'A'	262	0,09
3.464	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	470	0,16
1.513	USD	Masco Corp.	97	0,03

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
3.882	USD	Mastercard, Inc. 'A'	1.473	0,51
168	USD	Match Group, Inc.	26	0,01
668	USD	McKesson Corp.	126	0,04
21	USD	MercadoLibre, Inc.	33	0,01
7.399	USD	Merck & Co., Inc.	555	0,19
4.536	USD	MetLife, Inc.	289	0,10
13	USD	Mettler-Toledo International, Inc.	17	0,01
3.218	USD	MGM Resorts International	129	0,04
570	USD	Microchip Technology, Inc.	87	0,03
2.750	USD	Micron Technology, Inc.	239	0,08
28.746	USD	Microsoft Corp.	7.233	2,50
393	USD	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	61	0,02
825	USD	Mohawk Industries, Inc.	172	0,06
100	USD	MongoDB, Inc.	30	0,01
730	USD	Moody's Corp.	238	0,08
6.098	USD	Morgan Stanley	504	0,17
344	USD	MSCI, Inc.	166	0,06
581	USD	Nasdaq, Inc.	94	0,03
806	USD	NetApp, Inc.	61	0,02
1.644	USD	Netflix, Inc.	842	0,29
2.204	USD	Newell Brands, Inc.	60	0,02
13.889	USD	NextEra Energy, Inc.	1.073	0,37
1.113	USD	NIKE, Inc. 'B'	148	0,05
358	USD	Nordson Corp.	76	0,03
851	USD	Norfolk Southern Corp.	236	0,08
1.042	USD	Northern Trust Corp.	118	0,04
2.367	USD	NortonLifeLock, Inc.	52	0,02
1.024	USD	NOV Inc.	15	0,01
3.915	USD	Nucor Corp.	322	0,11
2.117	USD	NVIDIA Corp.	1.290	0,45
21	USD	NVR Inc.	104	0,04
6.489	USD	Occidental Petroleum Corp.	166	0,06
109	USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	28	0,01
478	USD	Omnicom Group, Inc.	39	0,01
3.925	USD	ONEOK, Inc.	206	0,07
8.221	USD	Oracle Corp.	621	0,21
320	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	176	0,06
3.212	USD	Otis Worldwide Corp.	250	0,09
262	USD	PACCAR, Inc.	24	0,01
1.439	USD	Packaging Corp. of America	213	0,07
639	USD	Parker-Hannifin Corp.	199	0,07
474	USD	Paychex, Inc.	46	0,02
152	USD	Paycom Software, Inc.	60	0,02
4.669	USD	PayPal Holdings, Inc.	1.232	0,42
477	USD	Penn National Gaming, Inc.	42	0,01
1.195	USD	People's United Financial, Inc.	22	0,01
2.729	USD	PepsiCo, Inc.	392	0,14
15.427	USD	Pfizer, Inc.	596	0,21
3.725	USD	Phillips 66	302	0,10
309	USD	Pinterest, Inc. 'A'	20	0,01
1.176	USD	Pioneer Natural Resources Co.	183	0,06
317	USD	Pool Corp.	134	0,05
338	USD	PPG Industries, Inc.	58	0,02
1.437	USD	Principal Financial Group, Inc.	91	0,03
4.120	USD	Procter & Gamble Co. (The)	550	0,19
3.982	USD	Progressive Corp. (The)	405	0,14
2.830	USD	Prologis, Inc., REIT	329	0,11
2.509	USD	Prudential Financial, Inc.	251	0,09
6.475	USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	408	0,14
557	USD	Public Storage, REIT	155	0,05
1.824	USD	PulteGroup, Inc.	107	0,04

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
197	USD	PVH Corp.	22	0,01
2.815	USD	Qualcomm, Inc.	395	0,14
455	USD	Quanta Services, Inc.	44	0,02
473	USD	Quest Diagnostics, Inc.	63	0,02
119	USD	Ralph Lauren Corp.	16	0,01
378	USD	Raymond James Financial, Inc.	49	0,02
1.734	USD	Realty Income Corp., REIT	118	0,04
485	USD	Regency Centers Corp., REIT	31	0,01
198	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	97	0,03
3.843	USD	Regions Financial Corp.	84	0,03
427	USD	Reinsurance Group of America, Inc.	56	0,02
1.691	USD	Republic Services, Inc.	180	0,06
708	USD	Robert Half International, Inc.	62	0,02
193	USD	Rockwell Automation, Inc.	51	0,02
102	USD	Roku, Inc.	35	0,01
2.874	USD	Rollins, Inc.	107	0,04
503	USD	Roper Technologies, Inc.	224	0,08
1.416	USD	Ross Stores, Inc.	185	0,06
1.252	USD	S&P Global, Inc.	489	0,17
3.901	USD	salesforce.com, Inc.	906	0,31
420	USD	SBA Communications Corp., REIT 'A'	126	0,04
2.257	USD	Sealed Air Corp.	111	0,04
210	USD	SEI Investments Co.	13	–
2.528	USD	Sempra Energy	344	0,12
935	USD	ServiceNow, Inc.	482	0,17
703	USD	Sherwin-Williams Co. (The)	192	0,07
1.062	USD	Simon Property Group, Inc., REIT	129	0,04
476	USD	Slack Technologies, Inc. 'A'	20	0,01
542	USD	Snap, Inc. 'A'	34	0,01
291	USD	Snap-on, Inc.	69	0,02
246	USD	Snowflake, Inc. 'A'	57	0,02
9.745	USD	Southwest Airlines Co.	607	0,21
180	USD	Splunk, Inc.	23	0,01
49	USD	Square, Inc. 'A'	12	–
1.011	USD	Stanley Black & Decker, Inc.	209	0,07
5.110	USD	Starbucks Corp.	581	0,20
1.585	USD	State Street Corp.	132	0,05
2.729	USD	Steel Dynamics, Inc.	150	0,05
647	USD	Stryker Corp.	169	0,06
198	USD	SVB Financial Group	114	0,04
2.038	USD	Synchrony Financial	89	0,03
631	USD	Synopsys, Inc.	158	0,05
6.285	USD	Sysco Corp.	528	0,18
894	USD	T Rowe Price Group, Inc.	160	0,06
477	USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	84	0,03
890	USD	Tapestry, Inc.	42	0,01
2.905	USD	Target Corp.	600	0,21
188	USD	Teledyne Technologies, Inc.	84	0,03
1.281	USD	Teradyne, Inc.	162	0,06
2.706	USD	Tesla, Inc.	1.884	0,65
2.284	USD	Texas Instruments, Inc.	414	0,14
1.183	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	556	0,19
5.395	USD	TJX Cos., Inc. (The)	382	0,13
1.267	USD	Tractor Supply Co.	237	0,08
343	USD	TransDigm Group, Inc.	209	0,07
778	USD	TransUnion	81	0,03
1.892	USD	Travelers Cos., Inc. (The)	294	0,10
447	USD	Trimble, Inc.	37	0,01
6.693	USD	Truist Financial Corp.	397	0,14
78	USD	Twilio, Inc. 'A'	29	0,01
3.177	USD	Twitter, Inc.	180	0,06

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
547	USD	Uber Technologies, Inc.	30	0,01
907	USD	UDR, Inc., REIT	42	0,01
561	USD	UGI Corp.	25	0,01
705	USD	Ulta Beauty, Inc.	231	0,08
366	USD	Under Armour, Inc. 'A'	9	–
809	USD	Under Armour, Inc. 'C'	16	0,01
2.647	USD	Union Pacific Corp.	586	0,20
1.049	USD	United Airlines Holdings, Inc.	57	0,02
5.378	USD	United Parcel Service, Inc. 'B'	1.075	0,37
199	USD	United Rentals, Inc.	64	0,02
3.298	USD	UnitedHealth Group, Inc.	1.320	0,46
281	USD	Universal Health Services, Inc. 'B'	42	0,01
500	USD	Unum Group	14	–
6.706	USD	US Bancorp	400	0,14
140	USD	Vail Resorts, Inc.	45	0,02
3.381	USD	Valero Energy Corp.	252	0,09
1.221	USD	Ventas, Inc., REIT	68	0,02
106	USD	VEREIT, Inc., REIT	5	–
579	USD	VeriSign, Inc.	127	0,04
1.497	USD	Verisk Analytics, Inc.	282	0,10
9.406	USD	Verizon Communications, Inc.	541	0,19
388	USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	84	0,03
1.709	USD	ViacomCBS, Inc. 'B'	71	0,02
258	USD	Viatis, Inc.	3	–
7.170	USD	Visa, Inc. 'A'	1.669	0,58
207	USD	VMware, Inc. 'A'	33	0,01
313	USD	Vornado Realty Trust, REIT	14	–
1.288	USD	W R Berkley Corp.	102	0,04
8.800	USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	467	0,16
7.213	USD	Walt Disney Co. (The)	1.330	0,46
2.644	USD	Waste Management, Inc.	364	0,13
54	USD	Wayfair, Inc. 'A'	16	0,01
18.383	USD	Wells Fargo & Co.	834	0,29
1.375	USD	Welltower, Inc., REIT	103	0,04
520	USD	Western Digital Corp.	37	0,01
2.779	USD	Western Union Co. (The)	72	0,02
5.658	USD	Westrock Co.	314	0,11
2.607	USD	Weyerhaeuser Co., REIT	97	0,03
991	USD	Whirlpool Corp.	233	0,08
11.041	USD	Williams Cos., Inc. (The)	270	0,09
56	USD	Workday, Inc. 'A'	14	–
365	USD	WP Carey, Inc., REIT	27	0,01
350	USD	WW Grainger, Inc.	156	0,05
900	USD	Wynn Resorts Ltd.	115	0,04
652	USD	Xilinx, Inc.	85	0,03
1.107	USD	XPO Logistics, Inc.	153	0,05
1.801	USD	Xylem, Inc.	201	0,07
1.940	USD	Yum! Brands, Inc.	230	0,08
93	USD	Zebra Technologies Corp. 'A'	46	0,02
119	USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	21	0,01
494	USD	Zions Bancorp NA	28	0,01
883	USD	Zoetis, Inc.	153	0,05
137	USD	Zoom Video Communications, Inc. 'A'	44	0,02
115	USD	Zscaler, Inc.	22	0,01
Vereinigte Staaten insgesamt			125.082	43,16
Anlagen in Aktien insgesamt			173.232	59,77

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Bezugsrechtsscheine (30. April 2020: 0,00 %)				
283	USD	Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,00 %) Occidental Petroleum Corp., 03.08.2027	3	-
		Vereinigte Staaten insgesamt	3	-
Anlagen in Bezugsrechtsscheine insgesamt			3	-

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatliche Schuldverschreibungen (30. April 2020: 37,34 %)				
		Kanada (30. April 2020: 8,38 %)	-	-
27.000.000	USD	Vereinigte Staaten (30. April 2020: 28,96 %) US-Staatsanleihen, 1,50 %, 15.09.2022	27.515	9,49
29.000.000	USD	US-Staatsanleihen, 0,13 %, 15.12.2023	28.896	9,97
		Vereinigte Staaten insgesamt	56.411	19,46
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt			56.411	19,46

Unternehmensschuldverschreibungen (30. April 2020: 6,19 %)				
		Deutschland (30. April 2020: 6,19 %)	-	-
Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt			-	-
Supranationale Wertpapiere (30. April 2020: 31,26 %)				
		Supranationale Anleihen (30. April 2020: 31,26%)	-	-
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt			-	-
Anlagen in Anleihen insgesamt			56.411	19,46

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zinsswaps						
54.000.000	BRL	Bank of America	Zahlung fester 6,26 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02/01/2025	380	0,13
27.000.000	BRL	Barclays	Zahlung fester 7,18 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02/01/2025	44	0,02
48.000.000	BRL	BNP Paribas	Zahlung fester 6,42 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02/01/2025	261	0,09
17.000.000	BRL	BNP Paribas	Zahlung fester 6,14 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02/01/2025	131	0,05
25.000.000	BRL	Morgan Stanley	Zahlung fester 6,75 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02/01/2025	102	0,04
20.000.000	CNY	Morgan Stanley	Zahlung fester 2,76 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	15/09/2026	7	-
1.703.857.193	INR	Bank of America	Zahlung variabler MIBOR 1 Tag Erhalt fester 5,68 %	15/09/2026	267	0,09

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zinsswaps (Fortsetzung)						
1.277.935.000	INR	Bank of America	Zahlung variabler MIBOR 1 Tag Erhalt fester 5,68 %	15/09/2026	200	0,07
1.932.640.000	INR	HSBC	Zahlung variabler MIBOR 1 Tag Erhalt fester 5,71 %	15/09/2026	333	0,11
2.044.400.000	INR	Morgan Stanley	Zahlung variabler MIBOR 1 Tag Erhalt fester 5,69 %	15/09/2026	323	0,11
7.213.140.000	KRW	Bank of America	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 1,60 %	15/09/2026	2	–
7.431.720.000	KRW	HSBC	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 1,64 %	15/09/2026	16	0,01
7.213.140.000	KRW	HSBC	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 1,64 %	15/09/2026	15	0,01
9.449.000.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 1,61 %	15/09/2026	8	–
170.000.000	THB	Bank of America	Zahlung fester 1,14 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	7	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2020: 0,53 %)					2.096	0,73
19.000.000	BRL	Bank of America	Zahlung fester 8,07 % Erhalt variabler CDI 1 Tag	02/01/2025	(72)	(0,03)
21.000.000	CNY	Bank of America	Zahlung fester 2,86 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	15/09/2026	(9)	–
226.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlung fester 2,93 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	15/09/2026	(204)	(0,07)
47.000.000	CNY	Citibank	Zahlung fester 2,98 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	15/09/2026	(57)	(0,02)
42.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung fester 2,87 % Erhalt variabler CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	15/09/2026	(19)	(0,01)
6.023.200.000	KRW	Bank of America	Zahlung variabler CD_KSDA 3 Monate Erhalt fester 1,53 %	15/09/2026	(17)	(0,01)
109.500.000	THB	Bank of America	Zahlung fester 1,21 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(7)	–
114.345.000	THB	Bank of America	Zahlung fester 1,21 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(8)	–
134.310.000	THB	Bank of America	Zahlung fester 1,22 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(12)	–
201.000.000	THB	Bank of America	Zahlung fester 1,23 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(21)	(0,01)
106.000.000	THB	Bank of America	Zahlung fester 1,31 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(25)	(0,01)
84.500.000	THB	BNP Paribas	Zahlung fester 1,17 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(1)	–
645.800.000	THB	BNP Paribas	Zahlung fester 1,24 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(72)	(0,03)
114.345.000	THB	HSBC	Zahlung fester 1,23 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(12)	–
140.500.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung fester 1,19 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(6)	–
109.500.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung fester 1,22 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(10)	–
201.000.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung fester 1,23 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(20)	(0,01)
710.200.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung fester 1,19 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(28)	(0,01)
776.768.750	THB	Morgan Stanley	Zahlung fester 1,29 % Erhalt variabler THBFIX 6 Monate	15/09/2026	(147)	(0,05)
311.100.000	TWD	Bank of America	Zahlung fester 0,79 % Erhalt variabler TWCPBA 3 Monate	15/09/2026	(53)	(0,02)
248.300.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung fester 0,79 % Erhalt variabler TWCPBA 3 Monate	15/09/2026	(42)	(0,02)
405.900.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung fester 0,82 % Erhalt variabler TWCPBA 3 Monate	15/09/2026	(91)	(0,03)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zinsswaps (Fortsetzung)						
39.000.000	TWD	Morgan Stanley	Zahlung fester 0,76 % Erhalt variabler TWCPBA 3 Monate	15/09/2026	(4)	–
60.700.000	TWD	Morgan Stanley	Zahlung fester 0,81 % Erhalt variabler TWCPBA 3 Monate	15/09/2026	(12)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps insgesamt (30. April 2020: (0,08) %)					(949)	(0,33)

Nominalwert	Währung	Kontrahent	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Total Return Swaps						
14.413.492	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt BOVESPA Index Zahlung Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert	18/06/2021	26	0,01
820.490	USD	BNP Paribas	Erhalt MSCI Emerging Markets Mexico Net Total Return USD Index Zahlung Aufschlag von 0,42 % auf Nominalwert	24/05/2021	80	0,03
1.403.644	USD	BNP Paribas	Erhalt MSCI Emerging Markets Mexico Net Total Return USD Index Zahlung Aufschlag von 0,34 % auf Nominalwert	24/05/2021	55	0,02
140.485	USD	HSBC	Erhalt MSCI Emerging Markets Mexico Net Total Return USD Index Zahlung Aufschlag von 0,42 % auf Nominalwert	24/05/2021	17	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2020: 0,09 %)					178	0,07

6.261.183.350	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung KOSPI 200 Index	14/06/2021	(158)	(0,06)
10.371.317	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index	21/05/2021	(6)	–
154.763.562	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,00 % auf Nominalwert Zahlung Taiwan Stock Exchange Capitalization Weighted Stock Index	21/05/2021	(120)	(0,04)
1.011.033	USD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt Aufschlag von 0,31 % auf Nominalwert Zahlung CRDXNTRU Index	14/05/2021	(188)	(0,07)
1.599.346	USD	Bank of America Merrill Lynch	Erhalt MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index Zahlung Aufschlag von 0,48 % auf Nominalwert	24/05/2021	(21)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps insgesamt (30. April 2020: (0,56) %)					(493)	(0,18)

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps						
50.100.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BBR 6 Monate Erhalt fester 1,18 %	15/09/2026	315	0,11
55.400.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BBR 6 Monate Erhalt fester 1,06 %	15/09/2026	90	0,03
44.500.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BBR 6 Monate Erhalt fester 1,05 %	15/09/2026	58	0,02
7.700.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BBR 6 Monate Erhalt fester 1,08 %	15/09/2026	18	0,01
3.300.000	AUD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BBR 6 Monate Erhalt fester 1,07 %	15/09/2026	7	–
32.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 1,55 %	15/09/2026	16	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
5.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 1,60 %	15/09/2026	13	–
3.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 1,58 %	15/09/2026	5	–
8.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 1,54 % ²	15/09/2026	–	–
224.000.000	EUR	Merrill Lynch	Zahlung fester (0,31) % Erhalt variabler EURIBOR 6 Monate	15/09/2026	1.349	0,47
9.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung fester 0,73 % Erhalt variabler LIBOR 6 Monate	15/09/2026	52	0,02
20.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung fester 0,53 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	15/09/2026	48	0,02
11.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung fester 0,51 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	15/09/2026	40	0,01
5.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung fester 0,71 % Erhalt variabler LIBOR 6 Monate	15/09/2026	36	0,01
5.000.000	GBP	Merrill Lynch	Zahlung fester 0,50 % Erhalt variabler SONIA 1 Tag	15/09/2026	22	0,01
363.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 6,53 %	09/09/2026	249	0,09
153.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 6,38 %	09/09/2026	56	0,02
489.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung fester 0,41 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	15/09/2026	37	0,01
57.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung fester 0,38 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate	15/09/2026	15	0,01
8.000.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,10 % Erhalt variabler SOR 6 Monate	15/09/2026	30	0,01
5.120.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,15 % Erhalt variabler SOR 6 Monate	15/09/2026	9	–
2.880.000	SGD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,16 % Erhalt variabler SOR 6 Monate	15/09/2026	4	–
17.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,03 % Erhalt variabler LIBOR 3 Monate	15/09/2026	54	0,02
10.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,02 % Erhalt variabler LIBOR 3 Monate	15/09/2026	40	0,01
10.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,04 % Erhalt variabler LIBOR 3 Monate	15/09/2026	28	0,01
8.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,04 % Erhalt variabler LIBOR 3 Monate	15/09/2026	24	0,01
14.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,07 % Erhalt variabler LIBOR 3 Monate	15/09/2026	18	0,01
57.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 6,47 %	15/09/2026	42	0,01
70.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 6,34 %	15/09/2026	24	0,01
95.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Zahlung variabler JIBAR 3 Monate Erhalt fester 6,27 %	15/09/2026	12	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2020: 2,04 %)					2.711	0,94
13.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 1,52 %	15/09/2026	(6)	–
110.000.000	CAD	Merrill Lynch	Zahlung variabler BA 3 Monate Erhalt fester 1,47 %	15/09/2026	(281)	(0,10)
204.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 6,13 %	09/09/2026	(38)	(0,01)
199.000.000	MXN	Merrill Lynch	Zahlung variabler TIIE 4 Wochen Erhalt fester 6,12 %	09/09/2026	(38)	(0,01)
23.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,46 %	15/09/2026	(40)	(0,01)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Nominalwert	Währung	Clearing Broker	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)						
26.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,44 %	15/09/2026	(52)	(0,02)
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,46 %	15/09/2026	(54)	(0,02)
43.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,39 %	15/09/2026	(109)	(0,04)
47.000.000	PLN	Merrill Lynch	Zahlung variabler WIBOR 6 Monate Erhalt fester 1,34 %	15/09/2026	(151)	(0,05)
7.000.000	SEK	Merrill Lynch	Zahlung fester 0,43 % Erhalt variabler STIBOR 3 Monate ²	15/09/2026	–	–
19.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,12 % Erhalt variabler LIBOR 3 Monate	15/09/2026	(22)	(0,01)
28.000.000	USD	Merrill Lynch	Zahlung fester 1,15 % Erhalt variabler LIBOR 3 Monate	15/09/2026	(74)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps insgesamt (30. April 2020: (1,35) %)					(865)	(0,30)

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen CAD 7.330.528; Verkaufen USD 5.806.180	State Street	16/06/2021	153	0,05
Kaufen EUR 4.594.000; Verkaufen USD 5.449.393	J.P. Morgan	16/06/2021	86	0,03
Kaufen EUR 480.784; Verkaufen USD 574.644	Barclays	16/06/2021	5	–
Kaufen JPY 60.852.000; Verkaufen USD 555.221	HSBC	16/06/2021	2	–
Kaufen KRW 2.503.902.000; Verkaufen USD 2.224.289	UBS	16/06/2021	19	0,01
Kaufen SGD 182.000; Verkaufen USD 136.599 ²	HSBC	16/06/2021	–	–
Kaufen THB 33.078.000; Verkaufen USD 1.056.650	NatWest Markets	16/06/2021	5	–
Kaufen USD 2.879.437; Verkaufen AUD 3.712.000	J.P. Morgan	16/06/2021	12	–
Kaufen USD 1.106.168; Verkaufen AUD 1.417.000	RBC	16/06/2021	11	–
Kaufen USD 6.348.232; Verkaufen EUR 5.247.000	J.P. Morgan	16/06/2021	26	0,01
Kaufen USD 2.551.516; Verkaufen GBP 1.829.000	Morgan Stanley	16/06/2021	19	0,01
Kaufen USD 2.700.339; Verkaufen INR 199.258.000	Citibank	16/06/2021	27	0,01
Kaufen USD 1.194.540; Verkaufen INR 88.059.000	BNP Paribas	16/06/2021	13	0,01
Kaufen USD 983.703; Verkaufen JPY 105.105.000	State Street	16/06/2021	22	0,01
Kaufen USD 1.215.131; Verkaufen RUB 89.368.000	J.P. Morgan	16/06/2021	32	0,01
Kaufen USD 2.012.877; Verkaufen SEK 16.863.000	J.P. Morgan	16/06/2021	18	0,01
Kaufen USD 1.703.681; Verkaufen THB 51.820.000	Bank of America	16/06/2021	40	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 2,06 %)			490	0,17

Klasse A SGD abgesichert thesaurierend

Kaufen SGD 7.286; Verkaufen USD 5.434 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)¹			–	–

Klasse D CHF abgesichert thesaurierend

Kaufen CHF 5.170; Verkaufen USD 5.602 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)¹			–	–

Klasse D EUR abgesichert thesaurierend

Kaufen EUR 35.123.171; Verkaufen USD 41.858.249	J.P. Morgan	14/05/2021	430	0,15
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,01 %)			430	0,15

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)				
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 4.257; Verkaufen USD 5.860 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)¹			–	–
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Kaufen AUD 103.050.094; Verkaufen USD 78.621.141	J.P. Morgan	14/05/2021	984	0,34
Kaufen USD 2.318.094; Verkaufen AUD 3.000.000	J.P. Morgan	14/05/2021	1	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 1,17 %)			985	0,34
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Kaufen EUR 55.784.170; Verkaufen USD 66.481.119	J.P. Morgan	14/05/2021	684	0,24
Kaufen USD 275.537; Verkaufen EUR 228.215 ²	J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,11 %)			684	0,24
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Kaufen GBP 36.181.297; Verkaufen USD 49.797.012	J.P. Morgan	14/05/2021	299	0,10
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,80 %)			299	0,10
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend				
Kaufen JPY 2.753.397.460; Verkaufen USD 25.181.817	J.P. Morgan	14/05/2021	10	–
Summe nicht realisierter Gewinn (30. April 2020: 0,00 %)			10	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 4,15 %)			2.898	1,00
Devisentermingeschäfte³				
Kaufen AUD 851.000; Verkaufen USD 664.304	UBS	16/06/2021	(7)	–
Kaufen AUD 7.386.436; Verkaufen USD 5.765.813	Bank of America	16/06/2021	(59)	(0,02)
Kaufen EUR 20.687; Verkaufen USD 25.010 ²	J.P. Morgan	04/05/2021	–	–
Kaufen EUR 15.869; Verkaufen USD 19.221 ²	J.P. Morgan	05/05/2021	–	–
Kaufen EUR 20.957.722; Verkaufen USD 25.356.955	State Street	16/06/2021	(106)	(0,04)
Kaufen GBP 621.000; Verkaufen USD 867.863	HSBC	16/06/2021	(8)	–
Kaufen INR 263.672.000; Verkaufen USD 3.558.192	BNP Paribas	16/06/2021	(21)	(0,01)
Kaufen JPY 632.098.817; Verkaufen USD 5.916.004	J.P. Morgan	16/06/2021	(131)	(0,05)
Kaufen MXN 20.493.000; Verkaufen USD 1.012.742	Citibank	16/06/2021	(2)	–
Kaufen NZD 128.000; Verkaufen USD 92.817	J.P. Morgan	16/06/2021	(1)	–
Kaufen RUB 167.150.000; Verkaufen USD 2.233.185	UBS	16/06/2021	(20)	(0,01)
Kaufen SEK 6.933.000; Verkaufen USD 824.425	Bank of America	16/06/2021	(4)	–
Kaufen USD 1.462.752; Verkaufen BRL 8.455.000	Credit Suisse	16/06/2021	(90)	(0,03)
Kaufen USD 147.329; Verkaufen CAD 186.000	UBS	16/06/2021	(4)	–
Kaufen USD 696.481; Verkaufen CHF 638.000	State Street	16/06/2021	(4)	–
Kaufen USD 1.503.096; Verkaufen CLP 1.094.763.000	BNP Paribas	16/06/2021	(29)	(0,01)
Kaufen USD 1.473.610; Verkaufen EUR 1.254.000	HSBC	16/06/2021	(37)	(0,01)
Kaufen USD 2.002.116; Verkaufen EUR 1.696.310	J.P. Morgan	16/06/2021	(42)	(0,01)
Kaufen USD 1.149.317; Verkaufen INR 87.305.000	BNP Paribas	16/06/2021	(22)	(0,01)
Kaufen USD 2.408.097; Verkaufen KRW 2.741.354.000	Citibank	16/06/2021	(48)	(0,02)
Kaufen USD 1.371.495; Verkaufen MXN 27.822.000	Bank of America	16/06/2021	(1)	–
Kaufen USD 1.397.263; Verkaufen MXN 29.046.000	J.P. Morgan	16/06/2021	(36)	(0,01)
Kaufen USD 867.829; Verkaufen MXN 18.410.000	NatWest Markets	16/06/2021	(40)	(0,02)
Kaufen USD 21.822; Verkaufen NOK 185.000	State Street	16/06/2021	(1)	–

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Wertpapierbezeichnung	Kontrahent		Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts	
Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)						
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 15.109; Verkaufen EUR 12.609 ²	J.P. Morgan		14/05/2021	–	–	
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)				–	–	
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend						
Kaufen USD 1.490.508; Verkaufen EUR 1.245.665	J.P. Morgan		14/05/2021	(9)	–	
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)				(9)	–	
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend						
Kaufen JPY 59.303.339; Verkaufen USD 544.749	J.P. Morgan		14/05/2021	(2)	–	
Summe nicht realisierter Verlust (30. April 2020: 0,00 %)				(2)	–	
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt (30. April 2020: 3,18 %)				(724)	(0,25)	
Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Terminkontrakte						
Australien (30. April 2020: 0,90 %)						
936	AUD	93.600.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	15/06/2021	266	0,09
Australien insgesamt					266	0,09
Kanada (30. April 2020 0,35 %)						
Frankreich (30. April 2020: 0,18 %)						
369	EUR	3.690	CAC 40 10 Euro Index	21/05/2021	494	0,17
Frankreich insgesamt					494	0,17
Deutschland (30. April 2020: 0,00 %)						
(111)	EUR	(11.100.000)	Euro-Bund	08/06/2021	171	0,06
(58)	EUR	(5.800.000)	Euro-Buxl 30-jährige Anleihe	08/06/2021	416	0,14
5	EUR	25	Mini – DAX Index	18/06/2021	20	0,01
Deutschland insgesamt					607	0,21
Hongkong (30. April 2020 0,14 %)						
Niederlande (30. April 2020 0,23 %)						
Polen (30. April 2020: 0,00 %)						
204	PLN	4.080	WIG20 Index	18/06/2021	37	0,01
Polen insgesamt					37	0,01

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Singapur (30. April 2020: 0,02 %)						
465	USD	465	SGX FTSE China A50 Index	28/05/2021	49	0,02
Singapur insgesamt					49	0,02
Spanien (30. April 2020: 0,00 %)						
35	EUR	350	IBEX 35 Index	21/05/2021	112	0,04
Spanien insgesamt					112	0,04
Schweden (30. April 2020: 0,00 %)						
(796)	SEK	(79.600)	OMXS30 Index	21/05/2021	124	0,04
Schweden insgesamt					124	0,04
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 0,22 %)						
238	GBP	2.380	FTSE 100 Index	18/06/2021	709	0,25
(490)	GBP	(49.000.000)	Long Gilt	28/06/2021	358	0,12
Vereinigtes Königreich insgesamt					1.067	0,37
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,41 %)						
(561)	USD	(56.100.000)	10-jährige US-Schatzanweisung	21/06/2021	145	0,05
Vereinigte Staaten insgesamt					145	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: 2,45 %)					2.901	1,00
Australien (30. April 2020: 0,00 %)						
(2)	AUD	(50)	SPI 200 Index	17/06/2021	(10)	–
Australien insgesamt					(10)	–
Kanada (30. April 2020: 0,00 %)						
(523)	CAD	(52.300.000)	Kanadische 10-jährige Staatsanleihen	21/06/2021	(101)	(0,03)
(6)	CAD	(1.200)	S&P/TSX 60 Index	17/06/2021	(27)	(0,01)
Kanada insgesamt					(128)	(0,04)
Deutschland (30. April 2020: (0,41) %)						
1	EUR	25	DAX Index	18/06/2021	(8)	–
Deutschland insgesamt					(8)	–
Hongkong (30. April 2020: (0,13) %)						
					–	–
Italien (30. April 2020: (0,93) %)						
96	EUR	480	FTSE/MIB Index	18/06/2021	(304)	(0,11)
Italien insgesamt					(304)	(0,11)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte (Fortsetzung)						
Japan (30. April 2020: (0,14) %)						
57	JPY	570.000	TOPIX Index	10/06/2021	(219)	(0,08)
Japan insgesamt					(219)	(0,08)
Niederlande (30. April 2020: 0,00 %)						
(205)	EUR	(41.000)	Amsterdam Exchange Index	21/05/2021	(200)	(0,07)
Niederlande insgesamt					(200)	(0,07)
Singapur (30. April 2020: 0,00 %)						
(379)	SGD	(37.900)	SGX MSCI Singapore Index	28/05/2021	(10)	(0,01)
229	USD	458	SGX Nifty 50 Index	27/05/2021	(7)	–
Singapur insgesamt					(17)	(0,01)
Südafrika (30. April 2020: 0,00 %)						
106	ZAR	1.060	FTSE/JSE Top 40 Index	17/06/2021	(62)	(0,02)
Südafrika insgesamt					(62)	(0,02)
Schweden (30. April 2020: (0,23) %)						
					–	–
Schweiz (30. April 2020: 0,00 %)						
(83)	CHF	(830)	Swiss Market Index	18/06/2021	(172)	(0,06)
Schweiz insgesamt					(172)	(0,06)
Thailand (30. April 2020: 0,00 %)						
(584)	THB	(116.800)	SET50 Index	29/06/2021	(32)	(0,01)
Thailand insgesamt					(32)	(0,01)
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 0,00 %)¹						
(388)	USD	(19.400)	MSCI EAFE Index	18/06/2021	(1.275)	(0,44)
(554)	USD	(27.700)	S&P 500 E-mini Index	18/06/2021	(7.531)	(2,60)
Vereinigte Staaten insgesamt					(8.806)	(3,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt (30. April 2020: (1,84) %)					(9.958)	(3,44)
					Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					240.430	82,97
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(12.989)	(4,50)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten					62.323	21,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					72	0,03
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					289.836	100,00

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	71,65
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,75
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,61
Sonstige Vermögenswerte	24,99
Gesamtvermögen	100,00

¹Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

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

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Zinsswaps	162.354	210.470
Total Return Swaps	5.127	14.552
Zentral abgewickelte Zinsswaps	677.772	212.220
Devisentermingeschäfte	305.499	62.940
Terminkontrakte	384.092	314.890

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (30. April 2020: 98,56 %)				
Bermudas (30. April 2020: 0,39 %)				
5.023	USD	Axalta Coating Systems Ltd.	161	1,63
		Bermuda insgesamt	161	1,63
Kaimaninseln (30. April 2020: 1,75 %)				
397	USD	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	92	0,94
		Kaimaninseln insgesamt	92	0,94
Dänemark (30. April 2020: 1,49 %)				
1.003	USD	Novo Nordisk A/S ADR	75	0,76
		Dänemark insgesamt	75	0,76
Frankreich (30. April 2020: 1,73 %)				
2.283	USD	Sanofi ADR	120	1,22
		Frankreich insgesamt	120	1,22
Japan (30. April 2020: 0,82%)				
			-	-
Niederlande (30. April 2020: 3,31 %)				
1.795	USD	Koninklijke Philips NV	102	1,03
		Niederlande insgesamt	102	1,03
Taiwan (30. April 2020: 1,81 %)				
1.632	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	192	1,95
		Taiwan insgesamt	192	1,95
Vereinigtes Königreich (30. April 2020: 1,04 %)				
2.046	USD	BP plc ADR	52	0,53
2.465	USD	Unilever plc ADR	145	1,47
7.891	USD	Vodafone Group plc ADR	152	1,54
		Vereinigtes Königreich insgesamt	349	3,54
Vereinigte Staaten (30. April 2020: 86,22 %)				
4.070	USD	Ally Financial, Inc.	208	2,11
126	USD	Alphabet, Inc. 'A'	297	3,01
126	USD	Alphabet, Inc. 'C'	303	3,08
129	USD	Amazon.com, Inc.	453	4,60
428	USD	Anthem, Inc.	162	1,65
2.816	USD	Apple, Inc.	376	3,81
1.975	USD	Applied Materials, Inc.	263	2,67
5.421	USD	Bank of America Corp.	220	2,23
879	USD	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	243	2,46
270	USD	Biogen, Inc.	72	0,73
460	USD	Capital One Financial Corp.	68	0,69
2.260	USD	CBRE Group, Inc. 'A'	192	1,95
2.546	USD	CDK Global, Inc.	137	1,39
167	USD	CDW Corp.	30	0,30
1.259	USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	122	1,23
704	USD	Chevron Corp.	73	0,74
1.419	USD	Ciena Corp.	72	0,73
4.606	USD	Cisco Systems, Inc.	234	2,37
3.350	USD	Coca-Cola Co. (The)	181	1,83
1.161	USD	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	94	0,95
4.624	USD	Comcast Corp. 'A'	256	2,59
2.738	USD	ConocoPhillips	142	1,44

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
4.596	USD	Corteva, Inc.	226	2,29
177	USD	Dollar General Corp.	38	0,39
1.664	USD	Dollar Tree, Inc.	191	1,94
2.832	USD	EQT Corp.	55	0,56
733	USD	Facebook, Inc. 'A'	239	2,42
1.206	USD	Fidelity National Financial, Inc.	55	0,56
300	USD	Fidelity National Information Services, Inc.	45	0,46
311	USD	FleetCor Technologies, Inc.	88	0,90
1.589	USD	Fortive Corp.	115	1,16
2.550	USD	Fox Corp. 'A'	96	0,97
3.651	USD	General Motors Co.	208	2,11
233	USD	Humana, Inc.	104	1,05
755	USD	Intercontinental Exchange, Inc.	88	0,89
728	USD	JPMorgan Chase & Co.	112	1,13
703	USD	Laboratory Corp. of America Holdings	187	1,90
989	USD	Las Vegas Sands Corp.	60	0,61
763	USD	Lowe's Cos., Inc.	149	1,52
2.564	USD	Microsoft Corp.	645	6,54
2.617	USD	Morgan Stanley	216	2,19
660	USD	Norfolk Southern Corp.	183	1,86
185	USD	O'Reilly Automotive, Inc.	102	1,03
250	USD	Otis Worldwide Corp.	19	0,20
1.726	USD	Quanta Services, Inc.	168	1,70
2.664	USD	Robert Half International, Inc.	233	2,37
1.015	USD	Ross Stores, Inc.	132	1,34
532	USD	UnitedHealth Group, Inc.	213	2,16
67	USD	Veeva Systems, Inc. 'A'	19	0,19
1.419	USD	Visa, Inc. 'A' ¹	330	3,35
1.151	USD	World Wrestling Entertainment, Inc. 'A' ¹	64	0,65
		Vereinigte Staaten insgesamt	8.578	87,00
Anlagen in Aktien insgesamt			9.669	98,07
			Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			9.669	98,07
Barmittel			24	0,24
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2020: 1,22 %) BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ²		
1.029	USD		103	1,04
Barmitteläquivalente insgesamt			103	1,04
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			63	0,65
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			9.859	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				% des Gesamt- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				98,07
Organismen für gemeinsame Anlagen				1,04
Sonstige Vermögenswerte				0,89
Gesamtvermögen				100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Eine mit dem Fonds verbundene Partei

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatliche Schuldverschreibungen				
		Vereinigtes Königreich		
100.000	GBP	Community Finance Co. 1 plc, 5,02 %, 31.07.2034	182	0,09
		Vereinigtes Königreich insgesamt	182	0,09
Anlagen in staatlichen Schuldverschreibungen insgesamt			182	0,09
Unternehmensschuldverschreibungen				
		Australien		
200.000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19.05.2026	225	0,12
100.000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0,75 %, 29.09.2026	125	0,06
75.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 2,85 %, 18.05.2026	81	0,04
250.000	USD	National Australia Bank Ltd., 3,50 %, 10.01.2027	278	0,14
150.000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15.07.2028	202	0,10
100.000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02.11.2040	132	0,07
100.000	USD	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,90 %, 22.03.2023	106	0,06
100.000	EUR	Wesfarmers Ltd., 2,75 %, 02.08.2022	125	0,06
200.000	USD	Westpac Banking Corp., 2,50 %, 28.06.2022	205	0,11
150.000	USD	Westpac Banking Corp., 2,85 %, 13.05.2026	162	0,08
		Australien insgesamt	1.641	0,84
		Österreich		
200.000	USD	Suzano Austria GmbH, 6,00 %, 15.01.2029	234	0,12
200.000	USD	Suzano Austria GmbH, 5,00 %, 15.01.2030	221	0,12
100.000	EUR	Volksbank Wien AG, 0,88 %, 23.03.2026	121	0,06
		Österreich insgesamt	576	0,30
		Belgien		
100.000	EUR	Ageas SA, FRN, 1,88 %, 24.11.2051	120	0,06
100.000	EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04.04.2028	146	0,08
100.000	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA, 0,13 %, 28.01.2031	116	0,06
100.000	EUR	KBC Group NV, 0,75 %, 18.10.2023	123	0,06
100.000	EUR	Lonza Finance International NV, 1,63 %, 21.04.2027	130	0,07
		Belgien insgesamt	635	0,33
		Bermudas		
100.000	USD	Aircastle Ltd., 5,00 %, 01.04.2023	107	0,05
50.000	USD	Aircastle Ltd., 4,25 %, 15.06.2026	54	0,03
150.000	USD	Athene Holding Ltd., 3,50 %, 15.01.2031	157	0,08
150.000	USD	Enstar Group Ltd., 4,95 %, 01.06.2029	171	0,09
100.000	USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 3,60 %, 15.04.2029	109	0,06
		Bermuda insgesamt	598	0,31
		Britische Jungferninseln		
100.000	EUR	Global Switch Holdings Ltd., 1,50 %, 31.01.2024	125	0,06
		Britische Jungferninseln insgesamt	125	0,06
		Kanada		
100.000	CAD	407 International, Inc., 2,43 %, 04.05.2027	84	0,04
100.000	CAD	407 International, Inc., 2,84 %, 07.03.2050	73	0,04
200.000	CAD	AltaLink LP, 1,51 %, 11.09.2030	152	0,08
50.000	CAD	AltaLink LP, 4,09 %, 30.06.2045	46	0,02
200.000	USD	Bank of Montreal, 3,30 %, 05.02.2024	215	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
200.000	CAD	Bank of Montreal, 3,19 %, 01.03.2028	177	0,09
100.000	CAD	Bank of Montreal, FRN, 2,88 %, 17.09.2029	85	0,04
250.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 0,70 %, 15.04.2024	250	0,13
300.000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 2,29 %, 28.06.2024	254	0,13
200.000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02.02.2028	176	0,09
200.000	CAD	Bell Canada, 3,35 %, 12.03.2025	174	0,09
50.000	USD	Bell Canada, 4,30 %, 29.07.2049	58	0,03
100.000	CAD	Bell Canada, 3,50 %, 30.09.2050	73	0,04
100.000	CAD	Brookfield Asset Management, Inc., 3,80 %, 16.03.2027	89	0,05
50.000	CAD	Brookfield Asset Management, Inc., 5,95 %, 14.06.2035	50	0,03
150.000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,85 %, 29.03.2029	174	0,09
100.000	USD	Brookfield Finance, Inc., 4,70 %, 20.09.2047	117	0,06
100.000	CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15.01.2030	87	0,04
100.000	CAD	Bruce Power LP, 4,00 %, 21.06.2030	89	0,05
300.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,95 %, 23.06.2023	303	0,16
300.000	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2,01 %, 21.07.2030	247	0,13
100.000	CAD	Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01.08.2047	83	0,04
50.000	CAD	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 2,85 %, 21.05.2027	42	0,02
100.000	CAD	CU, Inc., 4,72 %, 09.09.2043	98	0,05
100.000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09.08.2049	75	0,04
50.000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 3,45 %, 29.09.2025	44	0,02
100.000	CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 4,55 %, 29.09.2045	87	0,04
100.000	CAD	Enbridge, Inc., 2,44 %, 02.06.2025	84	0,04
50.000	USD	Enbridge, Inc., 3,13 %, 15.11.2029	53	0,03
50.000	CAD	Enbridge, Inc., 4,57 %, 11.03.2044	42	0,02
100.000	CAD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 2,42 %, 04.10.2024	85	0,04
50.000	CAD	Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08.07.2050	37	0,02
100.000	CAD	Honda Canada, Inc., 1,65 %, 25.02.2028	79	0,04
100.000	CAD	Hydro One, 1,76 %, 28.02.2025	83	0,04
150.000	CAD	Hydro One, 2,16 %, 28.02.2030	121	0,06
100.000	CAD	Hydro One, 2,71 %, 28.02.2050	72	0,04
100.000	CAD	iA Financial Corp., Inc., FRN, 2,40 %, 21.02.2030	84	0,04
100.000	CAD	IGM Financial, Inc., 4,12 %, 09.12.2047	86	0,04
100.000	CAD	John Deere Financial, Inc., 2,58 %, 16.10.2026	85	0,04
100.000	USD	Kinross Gold Corp., 5,95 %, 15.03.2024	112	0,06
50.000	CAD	Loblaw Cos. Ltd., 2,28 %, 07.05.2030	40	0,02
100.000	CAD	Magna International, Inc., 3,10 %, 15.12.2022	84	0,04
300.000	EUR	Magna International, Inc., 1,50 %, 25.09.2027	390	0,20
50.000	USD	Magna International, Inc., 2,45 %, 15.06.2030	51	0,03
100.000	CAD	Manulife Bank of Canada, 2,84 %, 12.01.2023	84	0,04
50.000	CAD	Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13.05.2035	41	0,02
50.000	CAD	Metro, Inc., 3,41 %, 28.02.2050	37	0,02
100.000	CAD	National Bank of Canada, FRN, 1,57 %, 18.08.2026	82	0,04
150.000	CAD	NAV Canada, 2,06 %, 29.05.2030	120	0,06
100.000	CAD	North West Redwater Partnership, 4,15 %, 01.06.2033	88	0,05
100.000	CAD	OMERS Realty Corp., 3,24 %, 04.10.2027	88	0,05
100.000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15.06.2027	90	0,05
50.000	CAD	Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28.05.2050	42	0,02
100.000	USD	Rogers Communications, Inc., 4,10 %, 01.10.2023	108	0,06
250.000	CAD	Rogers Communications, Inc., 3,25 %, 01.05.2029	212	0,11
50.000	USD	Rogers Communications, Inc., 5,45 %, 01.10.2043	64	0,03
200.000	CAD	Royal Bank of Canada, 2,61 %, 01.11.2024	171	0,09
200.000	CAD	Royal Bank of Canada, 4,93 %, 16.07.2025	187	0,10
100.000	CAD	Saputo, Inc., 2,24 %, 16.06.2027	82	0,04
50.000	CAD	Shaw Communications, Inc., 2,90 %, 09.12.2030	40	0,02
100.000	CAD	Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10.05.2032	84	0,04
100.000	CAD	TELUS Corp., 2,35 %, 27.01.2028	82	0,04
100.000	CAD	TELUS Corp., 4,85 %, 05.04.2044	89	0,05
50.000	CAD	Teranet Holdings LP, 3,54 %, 11.06.2025	43	0,02

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
50.000	USD	Thomson Reuters Corp., 5,85 %, 15.04.2040	66	0,03
300.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), 2,50 %, 02.12.2024	255	0,13
100.000	CAD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26.01.2032	86	0,05
200.000	CAD	Toyota Credit Canada, Inc., 2,31 %, 23.10.2024	169	0,09
100.000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 3,75 %, 16.10.2023	107	0,05
100.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 3,80 %, 05.04.2027	88	0,05
100.000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,10 %, 15.04.2030	112	0,06
150.000	USD	TransCanada PipeLines Ltd., 6,20 %, 15.10.2037	198	0,10
100.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 4,34 %, 15.10.2049	83	0,04
100.000	CAD	Ventas Canada Finance Ltd., REIT, 2,80 %, 12.04.2024	85	0,04
50.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,50 %, 01.05.2029	54	0,03
100.000	USD	Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01.04.2050	97	0,05
		Kanada insgesamt	8.224	4,22
Kaimaninseln				
400.000	USD	Alibaba Group Holdings Ltd., 3,60 %, 28.11.2024	434	0,22
200.000	USD	Alibaba Group Holdings Ltd., 4,20 %, 06.12.2047	222	0,11
200.000	USD	Baidu, Inc., 3,88 %, 29.09.2023	213	0,11
200.000	USD	China Mengniu Dairy Co. Ltd., 3,00 %, 18.07.2024	210	0,11
100.000	USD	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., 7,45 %, 24.11.2033	149	0,08
200.000	USD	JD.com, Inc., 3,38 %, 14.01.2030	208	0,11
200.000	USD	JD.com, Inc., 4,13 %, 14.01.2050	206	0,10
200.000	USD	Sands China Ltd., 5,40 %, 08.08.2028	228	0,12
200.000	USD	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., 3,63 %, 16.01.2023	209	0,11
200.000	USD	Swire Pacific MTN Financing Ltd., 4,50 %, 09.10.2023	217	0,11
200.000	USD	Tencent Holdings Ltd., 3,60 %, 19.01.2028	214	0,11
200.000	USD	Tencent Music Entertainment Group, 1,38 %, 03.09.2025	197	0,10
		Kaimaninseln insgesamt	2.707	1,39
Chile				
200.000	USD	Cencosud SA, 4,38 %, 17.07.2027	222	0,11
150.000	USD	Inversiones CMPC SA, 4,50 %, 25.04.2022	154	0,08
200.000	USD	Transelect SA, 3,88 %, 12.01.2029	219	0,11
		Chile insgesamt	595	0,30
Dänemark				
100.000	EUR	AP Moller - Maersk A/S, 1,75 %, 16.03.2026	129	0,07
100.000	EUR	Danica Pension Livsforsikrings AB, FRN, 4,38 %, 29.09.2045	137	0,07
100.000	EUR	DSV PANALPINA A/S, 0,38 %, 26.02.2027	122	0,06
		Dänemark insgesamt	388	0,20
Finnland				
100.000	EUR	Metso Outotec OYJ, 0,88 %, 26.05.2028	122	0,06
150.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14.05.2027	185	0,10
100.000	EUR	OP Corporate Bank plc, 5,75 %, 28.02.2022	126	0,06
100.000	EUR	Sampo OYJ, FRN, 2,50 %, 03.09.2052	127	0,07
100.000	EUR	Stora Enso OYJ, 2,50 %, 07.06.2027	136	0,07
100.000	EUR	Stora Enso OYJ, 0,63 %, 02.12.2030	119	0,06
100.000	EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0,50 %, 22.03.2031	118	0,06
		Finnland insgesamt	933	0,48
Frankreich				
200.000	USD	Air Liquide Finance SA, 2,25 %, 27.09.2023	208	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
200.000	USD	Air Liquide Finance SA, 2,50 %, 27.09.2026	211	0,11
100.000	EUR	Alstom SA, 0,00 %, 11.01.2029	117	0,06
100.000	EUR	Altarea SCA, REIT, 1,75 %, 16.01.2030	120	0,06
100.000	EUR	AXA SA, FRN, 3,38 %, 06.07.2047	138	0,07
300.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 28.11.2023	392	0,20
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,00 %, 21.05.2024	131	0,07
100.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31.03.2027	134	0,07
300.000	USD	BNP Paribas SA, 3,38 %, 09.01.2025	323	0,17
100.000	GBP	BNP Paribas SA, 1,25 %, 13.07.2031	129	0,07
100.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 15.07.2025	122	0,06
400.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 19.01.2030	473	0,24
200.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13.01.2031	207	0,10
300.000	EUR	BNP Paribas SA, FRN, 1,13 %, 15.01.2032	364	0,19
200.000	EUR	BPCE SA, 3,00 %, 19.07.2024	265	0,14
400.000	USD	BPCE SA, 5,15 %, 21.07.2024	449	0,23
100.000	EUR	BPCE SA, 1,38 %, 23.03.2026	127	0,07
100.000	EUR	BPCE SA, 1,00 %, 05.10.2028	127	0,07
100.000	GBP	BPCE SA, 5,25 %, 16.04.2029	170	0,09
100.000	EUR	Capgemini SE, 1,13 %, 23.06.2030	126	0,06
100.000	GBP	Cie de Saint-Gobain, 4,63 %, 09.10.2029	170	0,09
100.000	EUR	CNP Assurances, 2,75 %, 05.02.2029	137	0,07
100.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29.01.2048	130	0,07
100.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 1,88 %, 20.12.2026	131	0,07
250.000	USD	Credit Agricole SA, FRN, 4,13 %, 10.01.2027	281	0,14
100.000	EUR	Credit Agricole SA, FRN, 0,88 %, 14.01.2032	121	0,06
200.000	EUR	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 1,63 %, 05.06.2030	250	0,13
100.000	EUR	Credit Mutuel Arkea SA, FRN, 0,88 %, 07.05.2027	125	0,06
200.000	EUR	Edenred, 1,38 %, 18.06.2029	256	0,13
100.000	EUR	ELO SACA, FRN, 2,38 %, 25.04.2025	130	0,07
50.000	EUR	Engie Alliance GIE, 5,75 %, 24.06.2023	68	0,03
200.000	EUR	Engie SA, 1,38 %, 27.03.2025	254	0,13
100.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0,13 %, 27.05.2025	122	0,06
100.000	EUR	EssilorLuxottica SA, 0,75 %, 27.11.2031	124	0,06
100.000	EUR	Gecina SA, REIT, 2,00 %, 30.06.2032	138	0,07
100.000	EUR	Groupe VYV, 1,63 %, 02.07.2029	127	0,07
100.000	EUR	Imerys SA, FRN, 1,50 %, 15.01.2027	126	0,06
100.000	EUR	Kering SA, 1,25 %, 10.05.2026	128	0,07
250.000	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0,75 %, 26.05.2024	310	0,16
100.000	EUR	Orange SA, 0,50 %, 04.09.2032	119	0,06
50.000	USD	Orange SA, 5,38 %, 13.01.2042	66	0,03
50.000	GBP	Orange SA, 5,38 %, 22.11.2050	112	0,06
50.000	USD	Orange SA, FRN, 9,00 %, 01.03.2031	78	0,04
100.000	EUR	Pernod Ricard SA, 1,75 %, 08.04.2030	135	0,07
150.000	USD	Pernod Ricard SA, 5,50 %, 15.01.2042	200	0,10
100.000	EUR	Sanofi, 1,50 %, 01.04.2030	133	0,07
200.000	EUR	Schneider Electric SE, 1,38 %, 21.06.2027	260	0,13
200.000	USD	Societe Generale SA, 4,25 %, 14.04.2025	217	0,11
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1,25 %, 12.06.2030	248	0,13
200.000	EUR	Societe Generale SA, 1,13 %, 21.04.2026	249	0,13
100.000	EUR	TDF Infrastructure SASU, 2,50 %, 07.04.2026	131	0,07
100.000	EUR	Teleperformance, 0,25 %, 26.11.2027	119	0,06
200.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1,50 %, 03.04.2024	250	0,13
100.000	EUR	Teleperformance, FRN, 1,88 %, 02.07.2025	129	0,07
400.000	USD	Total Capital International SA, 3,70 %, 15.01.2024	434	0,22
200.000	EUR	Total Capital International SA, 2,88 %, 19.11.2025	274	0,14
300.000	EUR	TOTAL SE, FRN, 2,13 %, 25.07.2032 ¹	357	0,18
100.000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, 1,38 %, 04.12.2031	123	0,06
300.000	EUR	Vivendi SE, 1,13 %, 24.11.2023	372	0,19
100.000	EUR	Vivendi SE, 1,13 %, 11.12.2028	125	0,06

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Worldline SA, 0,25 %, 18.09.2024	121	0,06
		Frankreich insgesamt	11.713	6,01
Deutschland				
100.000	EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1,63 %, 25.11.2028	128	0,07
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 2,24 %, 07.07.2045	129	0,07
100.000	EUR	Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06.07.2047	138	0,07
100.000	EUR	Clearstream Banking AG, 0,00 %, 01.12.2025	121	0,06
100.000	EUR	Commerzbank AG, 0,63 %, 28.08.2024	123	0,06
50.000	EUR	Continental AG, 2,50 %, 27.08.2026	67	0,03
100.000	EUR	Covestro AG, 1,38 %, 12.06.2030	127	0,07
250.000	EUR	Daimler AG, 2,00 %, 22.08.2026	331	0,17
200.000	EUR	Daimler AG, 1,13 %, 06.11.2031	251	0,13
75.000	EUR	Daimler AG, 0,75 %, 11.03.2033	90	0,05
100.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,02 %, 19.11.2025	123	0,07
50.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 1,38 %, 10.06.2026	63	0,03
150.000	USD	Deutsche Telekom AG, 3,63 %, 21.01.2050	154	0,08
50.000	EUR	E.ON SE, 0,25 %, 24.10.2026	61	0,03
200.000	EUR	Infineon Technologies AG, 1,63 %, 24.06.2029	258	0,13
200.000	EUR	LEG Immobilien SE, 1,25 %, 23.01.2024	249	0,13
100.000	EUR	Merck Financial Services GmbH, 0,50 %, 16.07.2028	123	0,06
100.000	EUR	Merck KGaA, FRN, 1,63 %, 09.09.2080	123	0,06
100.000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26.05.2049	140	0,07
100.000	EUR	SAP SE, 0,75 %, 10.12.2024	124	0,06
100.000	EUR	Vantage Towers AG, 0,38 %, 31.03.2027	120	0,06
100.000	EUR	Vier Gas Transport GmbH, 2,88 %, 12.06.2025	135	0,07
500.000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1,50 %, 19.06.2026	640	0,33
		Deutschland insgesamt	3.818	1,96
Guernsey				
400.000	USD	Amdocs Ltd., 2,54 %, 15.06.2030	393	0,20
		Guernsey insgesamt	393	0,20
Irland				
200.000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1,50 %, 27.09.2026	259	0,13
200.000	USD	Abbott Ireland Financing DAC, 3,88 %, 23.01.2028	211	0,11
100.000	USD	Allegion plc, 3,50 %, 01.10.2029	106	0,05
200.000	USD	Aon plc, 3,88 %, 15.12.2025	222	0,11
100.000	EUR	Eaton Capital Unlimited Co., 0,70 %, 14.05.2025	124	0,06
200.000	USD	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4,42 %, 15.11.2035	230	0,12
125.000	EUR	Glencore Finance DAC, 1,25 %, 01.03.2033	147	0,08
100.000	EUR	Johnson Controls International plc, 0,38 %, 15.09.2027	121	0,06
100.000	EUR	Kerry Group Financial Services Unltd Co., 2,38 %, 10.09.2025	132	0,07
200.000	USD	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, 2,88 %, 23.09.2023	210	0,11
100.000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,88 %, 15.01.2026	133	0,07
100.000	EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15.09.2027	126	0,07
100.000	EUR	Transmission Finance DAC, 1,50 %, 24.05.2023	124	0,06
100.000	EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1,63 %, 17.06.2039	132	0,07
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 4,25 %, 02.10.2043	133	0,07
		Irland insgesamt	2.410	1,24
Italien				
100.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 4,13 %, 04.05.2026	142	0,07
200.000	EUR	Assicurazioni Generali SpA, 2,43 %, 14.07.2031	261	0,14
100.000	EUR	Eni SpA, 3,25 %, 10.07.2023	130	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
300.000	EUR	ERG SpA, 1,88 %, 11.04.2025	385	0,20
100.000	EUR	FCA Bank SpA, 0,00 %, 16.04.2024	120	0,06
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,00 %, 04.07.2024	124	0,06
100.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,75 %, 20.03.2028	128	0,07
200.000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1,75 %, 04.07.2029	257	0,13
100.000	EUR	Italgas SpA, 0,25 %, 24.06.2025	121	0,06
100.000	EUR	Italgas SpA, 0,88 %, 24.04.2030	124	0,06
200.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,63 %, 07.01.2025	254	0,13
128.000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1,00 %, 08.09.2027	159	0,08
200.000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 25.01.2025	253	0,13
100.000	EUR	Snam SpA, 1,25 %, 28.08.2025	126	0,07
100.000	EUR	Snam SpA, 0,75 %, 17.06.2030	122	0,06
100.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 4,90 %, 28.10.2024	141	0,07
100.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 0,13 %, 25.07.2025	121	0,06
100.000	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, 0,75 %, 24.07.2032	121	0,06
250.000	EUR	UniCredit SpA, FRN, 1,20 %, 20.01.2026	306	0,16
		Italien insgesamt	3.395	1,74
Japan				
400.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,46 %, 02.03.2023	422	0,22
300.000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3,78 %, 02.03.2025	329	0,17
300.000	USD	Mizuho Financial Group., Inc., FRN, 1,24 %, 10.07.2024	303	0,16
400.000	USD	Mizuho Financial Group., Inc., FRN, 2,20 %, 10.07.2031	391	0,20
100.000	USD	ORIX Corp., 2,90 %, 18.07.2022	103	0,05
300.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,45 %, 27.09.2024	315	0,16
500.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,45 %, 11.01.2027	547	0,28
50.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,14 %, 23.09.2030	47	0,02
100.000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2,00 %, 09.07.2040	127	0,07
		Japan insgesamt	2.584	1,33
Jersey				
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1,88 %, 13.09.2023	125	0,06
100.000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd., 3,13 %, 26.03.2026	148	0,08
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 3,75 %, 01.04.2026	139	0,07
100.000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd., 1,50 %, 15.10.2026	127	0,06
100.000	GBP	Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10.12.2033	190	0,10
		Jersey insgesamt	729	0,37
Luxemburg				
125.000	EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund, 0,50 %, 27.01.2028	149	0,08
150.000	EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1,13 %, 17.10.2028	187	0,10
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 0,75 %, 18.09.2031	120	0,06
100.000	EUR	DH Europe Finance II Sarl, 1,35 %, 18.09.2039	122	0,06
100.000	USD	DH Europe Finance II Sarl, 3,40 %, 15.11.2049	104	0,05
200.000	EUR	DH Europe Finance Sarl, 1,20 %, 30.06.2027	254	0,13
100.000	EUR	Hannover Finance Luxembourg SA, FRN, 5,00 %, 30.06.2043	133	0,07
50.000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, 1,13 %, 01.12.2027	63	0,03
150.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0,50 %, 29.11.2026	183	0,09
100.000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0,63 %, 19.01.2033	115	0,06
200.000	EUR	John Deere Cash Management SA, 2,20 %, 02.04.2032	284	0,15
200.000	EUR	Mohawk Capital Finance SA, 1,75 %, 12.06.2027	258	0,13
200.000	EUR	Novartis Finance SA, 0,63 %, 20.09.2028	250	0,13
100.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1,25 %, 13.05.2025	126	0,06
300.000	EUR	Simon International Finance SCA, REIT, 1,13 %, 19.03.2033	361	0,19

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
200.000	EUR	Whirlpool Finance Luxembourg Sarl, 1,25 %, 02.11.2026	253	0,13
		Luxemburg insgesamt	2.962	1,52
Mexiko				
200.000	USD	America Movil SAB de CV, 2,88 %, 07.05.2030	207	0,10
150.000	USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 5,25 %, 26.11.2043	191	0,10
		Mexiko insgesamt	398	0,20
Niederlande				
200.000	USD	ABN AMRO Bank NV, FRN, 4,40 %, 27.03.2028	211	0,11
200.000	EUR	ASML Holding NV, 3,38 %, 19.09.2023	262	0,13
100.000	EUR	ASML Holding NV, 1,63 %, 28.05.2027	132	0,07
100.000	EUR	ASML Holding NV, 0,63 %, 07.05.2029	124	0,06
200.000	EUR	BMW Finance NV, 2,63 %, 17.01.2024	259	0,13
100.000	EUR	Brenntag Finance BV, 1,13 %, 27.09.2025	126	0,06
100.000	EUR	Citycon Treasury BV, 2,38 %, 15.01.2027	126	0,06
50.000	EUR	Conti-Gummi Finance BV, 1,13 %, 25.09.2024	62	0,03
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04.08.2025	334	0,17
300.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21.07.2026	329	0,17
50.000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 5,25 %, 23.05.2041	108	0,06
100.000	EUR	Danfoss Finance I BV, 0,13 %, 28.04.2026	120	0,06
150.000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, 8,75 %, 15.06.2030	224	0,12
100.000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV, 9,25 %, 01.06.2032	161	0,08
50.000	EUR	E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19.10.2027	64	0,03
100.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,25 %, 03.06.2030	187	0,10
100.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,38 %, 07.06.2032	196	0,10
50.000	USD	E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30.04.2038	71	0,04
50.000	GBP	E.ON International Finance BV, 6,13 %, 06.07.2039	107	0,05
125.000	EUR	easyJet FinCo. BV, 1,88 %, 03.03.2028	149	0,08
300.000	USD	Enel Finance International NV, 2,65 %, 10.09.2024	316	0,16
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1,50 %, 21.07.2025	128	0,07
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1,38 %, 01.06.2026	128	0,07
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 0,38 %, 17.06.2027	122	0,06
100.000	EUR	Enel Finance International NV, 1,13 %, 17.10.2034	126	0,07
300.000	USD	Enel Finance International NV, 6,00 %, 07.10.2039	407	0,21
50.000	GBP	Enel Finance International NV, 5,75 %, 14.09.2040	103	0,05
100.000	EUR	EXOR NV, 1,75 %, 18.01.2028	130	0,07
100.000	EUR	EXOR NV, 0,88 %, 19.01.2031	120	0,06
100.000	EUR	Givaudan SA, 1,13 %, 17.09.2025	126	0,07
100.000	EUR	Givaudan SA, 2,00 %, 17.09.2030	138	0,07
50.000	USD	Heineken NV, 3,40 %, 01.04.2022	51	0,03
50.000	EUR	Heineken NV, 3,50 %, 19.03.2024	67	0,03
100.000	USD	Heineken NV, 4,00 %, 01.10.2042	114	0,06
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 1,88 %, 22.02.2023 ¹	124	0,06
100.000	EUR	Iberdrola International BV, FRN, 2,25 %, 28.01.2029 ¹	125	0,06
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 0,10 %, 03.09.2025	241	0,12
100.000	GBP	ING Groep NV, FRN, 1,13 %, 07.12.2028	135	0,07
200.000	EUR	ING Groep NV, FRN, 1,63 %, 26.09.2029	249	0,13
100.000	EUR	JAB Holdings BV, 1,25 %, 22.05.2024	125	0,06
100.000	EUR	Koninklijke DSM NV, 0,63 %, 23.06.2032	122	0,06
200.000	EUR	Koninklijke Philips NV, 1,38 %, 02.05.2028	260	0,13
100.000	USD	Koninklijke Philips NV, 5,00 %, 15.03.2042	131	0,07
100.000	EUR	Linde Finance BV, 0,25 %, 19.05.2027	122	0,06
50.000	USD	LYB International Finance BV, 4,00 %, 15.07.2023	54	0,03
100.000	USD	LYB International Finance BV, 5,25 %, 15.07.2043	124	0,06
200.000	EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0,88 %, 01.10.2031	245	0,13
100.000	EUR	NN Group NV, FRN, 4,63 %, 08.04.2044	135	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
125.000	EUR	Prosus NV, 2,03 %, 03.08.2032	155	0,08
200.000	EUR	RELX Finance BV, 1,38 %, 12.05.2026	256	0,13
200.000	EUR	Repsol International Finance BV, 2,63 %, 15.04.2030	285	0,15
250.000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 6,13 %, 17.08.2026	310	0,16
50.000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28.02.2031	66	0,03
100.000	EUR	Signify NV, 2,38 %, 11.05.2027	133	0,07
100.000	EUR	Sika Capital BV, 0,88 %, 29.04.2027	126	0,06
100.000	EUR	Stellantis NV, 3,75 %, 29.03.2024	133	0,07
100.000	EUR	Stellantis NV, 3,88 %, 05.01.2026	139	0,07
300.000	EUR	Stellantis NV, 0,63 %, 30.03.2027	362	0,19
100.000	EUR	Swiss Life Insurance & Pension Group, FRN, 4,50 %, 19.05.2027 ¹	142	0,07
200.000	USD	Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15.08.2052	228	0,12
200.000	EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1,38 %, 31.07.2029	264	0,14
300.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, 1,63 %, 16.01.2030	391	0,20
100.000	EUR	Volkswagen International Finance NV, FRN, 3,88 %, 17.06.2029 ¹	133	0,07
100.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 2,88 %, 21.03.2023	128	0,07
200.000	EUR	Wolters Kluwer NV, 0,75 %, 03.07.2030	246	0,13
100.000	EUR	Zurich Insurance Co. Ltd., FRN, 2,75 %, 19.02.2049	135	0,07
		Niederlande insgesamt	11.252	5,78
Norwegen				
200.000	EUR	Norsk Hydro ASA, 2,00 %, 11.04.2029	263	0,14
100.000	EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0,88 %, 13.03.2023	123	0,06
100.000	EUR	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1,88 %, 30.09.2051	118	0,06
		Norwegen insgesamt	504	0,26
Peru				
100.000	USD	Banco BBVA Peru SA, 5,00 %, 26.08.2022	104	0,05
100.000	USD	Banco de Credito del Peru, 4,25 %, 01.04.2023	104	0,06
200.000	USD	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30.04.2028	214	0,11
		Peru insgesamt	422	0,22
Portugal				
100.000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA, 1,38 %, 19.09.2023	124	0,06
		Portugal insgesamt	124	0,06
Spanien				
100.000	EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27.03.2031	140	0,07
100.000	EUR	Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24.09.2028	128	0,07
100.000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1,38 %, 14.05.2025	127	0,06
200.000	USD	Banco Santander SA, 4,38 %, 12.04.2028	225	0,11
200.000	USD	Banco Santander SA, 2,75 %, 03.12.2030	194	0,10
300.000	EUR	Banco Santander SA, 0,50 %, 24.03.2027	362	0,19
200.000	EUR	CaixaBank SA, 2,38 %, 01.02.2024	256	0,13
100.000	EUR	Criteria Caixa SA, 1,63 %, 21.04.2022	123	0,06
50.000	GBP	Iberdrola Finanzas SA, 7,38 %, 29.01.2024	82	0,04
200.000	EUR	Iberdrola Finanzas SA, 0,88 %, 16.06.2025	250	0,13
150.000	USD	Telefonica Emisiones SA, 4,10 %, 08.03.2027	168	0,09
		Spanien insgesamt	2.055	1,05
Schweden				
100.000	EUR	Essity AB, 1,63 %, 30.03.2027	130	0,07
100.000	EUR	Investor AB, 1,50 %, 20.06.2039	132	0,07

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 1,88 %, 28.02.2025	128	0,07
125.000	EUR	Molnlycke Holding AB, 0,63 %, 15.01.2031	145	0,07
200.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,38 %, 11.02.2027	243	0,12
175.000	EUR	SKF AB, 0,25 %, 15.02.2031	202	0,10
100.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 1,25 %, 02.03.2028	123	0,06
100.000	EUR	Tele2 AB, 2,13 %, 15.05.2028	133	0,07
300.000	EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1,88 %, 01.03.2024	380	0,19
50.000	EUR	Telia Co. AB, 3,88 %, 01.10.2025	71	0,04
100.000	EUR	Volvo Treasury AB, 1,63 %, 26.05.2025	128	0,07
Schweden insgesamt			1.815	0,93
Schweiz				
250.000	USD	Credit Suisse Group AG, 4,55 %, 17.04.2026	282	0,14
200.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 1,25 %, 17.07.2025	248	0,13
250.000	EUR	Credit Suisse Group AG, FRN, 2,19 %, 05.06.2026	255	0,13
200.000	USD	UBS Group AG, 4,13 %, 15.04.2026	224	0,11
200.000	EUR	UBS Group AG, FRN, 1,25 %, 17.04.2025	249	0,13
Schweiz insgesamt			1.258	0,64
Thailand				
200.000	USD	Bangkok Bank PCL, 5,00 %, 03.10.2023	220	0,11
Thailand insgesamt			220	0,11
Vereinigtes Königreich				
50.000	GBP	3i Group plc, 5,75 %, 03.12.2032	92	0,05
100.000	GBP	Affinity Sutton Capital Markets plc, 4,25 %, 08.10.2042	189	0,10
150.000	EUR	Annington Funding plc, 1,65 %, 12.07.2024	189	0,10
100.000	GBP	Annington Funding plc, 3,94 %, 12.07.2047	170	0,09
150.000	USD	AstraZeneca plc, 4,38 %, 17.08.2048	178	0,09
50.000	GBP	Aviva plc, FRN, 0,00 %, 14.11.2036	84	0,04
50.000	GBP	Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20.05.2058	108	0,06
200.000	USD	Barclays plc, 4,38 %, 12.01.2026	224	0,11
100.000	EUR	Barclays plc, FRN, 3,38 %, 02.04.2025	132	0,07
200.000	USD	Barclays plc, FRN, 4,97 %, 16.05.2029	232	0,12
150.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2,97 %, 27.02.2026	206	0,11
100.000	EUR	BP Capital Markets plc, 2,82 %, 07.04.2032	146	0,07
100.000	GBP	BP Capital Markets plc, 4,25 %, 22.03.2027 ¹	148	0,08
100.000	GBP	BUPA Finance plc, 5,00 %, 25.04.2023	149	0,08
100.000	GBP	BUPA Finance plc, 5,00 %, 08.12.2026	161	0,08
150.000	USD	Diageo Capital plc, 2,63 %, 29.04.2023	156	0,08
150.000	USD	Diageo Capital plc, 5,88 %, 30.09.2036	210	0,11
50.000	USD	Diageo Capital plc, 3,88 %, 29.04.2043	57	0,03
200.000	EUR	BUPA Finance plc, 1,88 %, 27.03.2027	265	0,14
50.000	GBP	DWR Cymru Financing UK plc, 6,02 %, 31.03.2028	91	0,05
50.000	GBP	Eastern Power Networks plc, FRN, 6,25 %, 12.11.2036	108	0,06
200.000	USD	Experian Finance plc, 4,25 %, 01.02.2029	227	0,12
150.000	GBP	Experian Finance plc, 3,25 %, 07.04.2032	235	0,12
50.000	USD	GlaxoSmithKline Capital plc, 2,85 %, 08.05.2022	51	0,03
100.000	GBP	GlaxoSmithKline Capital plc, 4,25 %, 18.12.2045	196	0,10
33.240	GBP	Great Rolling Stock Co. plc (The), 6,88 %, 27.07.2035	59	0,03
100.000	EUR	Hammerson plc, REIT, 1,75 %, 15.03.2023	123	0,06
100.000	GBP	HSBC Bank plc, 5,38 %, 22.08.2033	183	0,09
100.000	GBP	HSBC Holdings plc, 2,63 %, 16.08.2028	147	0,07
200.000	USD	HSBC Holdings plc, 6,50 %, 02.05.2036	268	0,14
100.000	GBP	HSBC Holdings plc, FRN, 2,18 %, 27.06.2023	141	0,07
500.000	USD	HSBC Holdings plc, FRN, 4,04 %, 13.03.2028	552	0,28

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
100.000	USD	Invesco Finance plc, 3,13 %, 30.11.2022	104	0,05
50.000	GBP	Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11.12.2031	97	0,05
50.000	GBP	Lloyds Bank plc, 7,63 %, 22.04.2025	86	0,04
50.000	GBP	Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17.09.2040	118	0,06
200.000	USD	Lloyds Banking Group plc, 4,58 %, 10.12.2025	224	0,11
100.000	GBP	London & Quadrant Housing Trust, 2,63 %, 28.02.2028	149	0,08
300.000	EUR	National Grid Electricity Transmission plc, 0,19 %, 20.01.2025	364	0,19
200.000	GBP	National Grid Gas plc, 1,38 %, 07.02.2031	262	0,13
200.000	USD	Nationwide Building Society, 1,00 %, 28.08.2025	198	0,10
100.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 2,00 %, 25.07.2029	127	0,06
200.000	USD	Natwest Group plc, 3,88 %, 12.09.2023	215	0,11
100.000	GBP	Next Group plc, 4,38 %, 02.10.2026	157	0,08
100.000	GBP	Next Group plc, 3,63 %, 18.05.2028	152	0,08
50.000	GBP	Northumbrian Water Finance plc, 5,63 %, 29.04.2033	97	0,05
100.000	GBP	Notting Hill Genesis, 5,25 %, 07.07.2042	207	0,11
100.000	GBP	Barclays plc, FRN, 3,75 %, 04.06.2030	153	0,08
200.000	USD	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3,63 %, 21.09.2023	213	0,11
100.000	GBP	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 1,75 %, 19.05.2032	139	0,07
100.000	EUR	Rio Tinto Finance plc, 2,88 %, 11.12.2024	134	0,07
100.000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc, FRN, 6,13 %, 30.11.2043	155	0,08
50.000	USD	Royalty Pharma plc, 3,55 %, 02.09.2050	48	0,02
200.000	EUR	Santander UK Group Holdings plc, 1,13 %, 08.09.2023	247	0,13
100.000	USD	Santander UK plc, 4,00 %, 13.03.2024	110	0,06
50.000	GBP	Segro plc, REIT, 5,75 %, 20.06.2035	101	0,05
50.000	GBP	Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07.06.2029	94	0,05
200.000	USD	Sky Ltd., 3,75 %, 16.09.2024	220	0,11
200.000	EUR	Sky Ltd., 2,50 %, 15.09.2026	273	0,14
100.000	GBP	Sky Ltd., 4,00 %, 26.11.2029	165	0,08
50.000	GBP	Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21.03.2029	86	0,04
200.000	GBP	Stagecoach Group plc, FRN, 4,00 %, 29.09.2025	300	0,15
200.000	USD	Standard Chartered plc, 4,05 %, 12.04.2026	221	0,11
100.000	GBP	Thames Water Utilities Finance plc, 5,13 %, 28.09.2037	191	0,10
50.000	GBP	THFC Funding No. 2 plc, 6,35 %, 08.07.2041	112	0,06
100.000	USD	Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15.03.2026	113	0,06
100.000	EUR	Virgin Money UK plc, FRN, 2,88 %, 24.06.2025	129	0,07
150.000	USD	Vodafone Group plc, 4,13 %, 30.05.2025	168	0,09
50.000	USD	Vodafone Group plc, 6,15 %, 27.02.2037	67	0,03
50.000	USD	Vodafone Group plc, FRN, 4,38 %, 19.02.2043	57	0,03
100.000	GBP	Wellcome Trust Finance plc, 4,63 %, 25.07.2036	201	0,10
50.000	GBP	Wessex Water Services Finance plc, 5,75 %, 14.10.2033	99	0,05
Vereinigtes Königreich insgesamt			11.830	6,07
Vereinigte Staaten				
150.000	USD	3M Co., 3,63 %, 15.10.2047	166	0,09
50.000	USD	ABB Finance USA, Inc., 2,88 %, 08.05.2022	51	0,03
50.000	USD	Abbott Laboratories, 3,75 %, 30.11.2026	56	0,03
150.000	USD	Abbott Laboratories, 4,90 %, 30.11.2046	197	0,10
300.000	USD	AbbVie, Inc., 3,25 %, 01.10.2022	310	0,16
100.000	USD	AbbVie, Inc., 2,60 %, 21.11.2024	106	0,05
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 0,75 %, 18.11.2027	124	0,06
250.000	USD	AbbVie, Inc., 3,20 %, 21.11.2029	267	0,14
100.000	EUR	AbbVie, Inc., 1,25 %, 18.11.2031	127	0,07
200.000	USD	AbbVie, Inc., 4,45 %, 14.05.2046	232	0,12
150.000	USD	AbbVie, Inc., 4,25 %, 21.11.2049	170	0,09
250.000	USD	Activision Blizzard, Inc., 3,40 %, 15.09.2026	275	0,14
50.000	USD	Activision Blizzard, Inc., 4,50 %, 15.06.2047	60	0,03
200.000	USD	Activision Blizzard, Inc., 2,50 %, 15.09.2050	172	0,09
50.000	USD	Adobe, Inc., 1,90 %, 01.02.2025	52	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
150.000	USD	Adobe, Inc., 2,30 %, 01.02.2030	153	0,08
100.000	USD	Advance Auto Parts, Inc., 1,75 %, 01.10.2027	99	0,05
150.000	USD	Aetna, Inc., 6,63 %, 15.06.2036	213	0,11
100.000	USD	Affiliated Managers Group, Inc., 3,30 %, 15.06.2030	106	0,05
250.000	USD	Aflac, Inc., 3,63 %, 15.11.2024	275	0,14
200.000	USD	Aflac, Inc., 1,13 %, 15.03.2026	199	0,10
200.000	USD	Aflac, Inc., 4,75 %, 15.01.2049	252	0,13
300.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,10 %, 04.06.2030	293	0,15
200.000	USD	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12.03.2031	197	0,10
100.000	EUR	Air Products and Chemicals, Inc., 0,80 %, 05.05.2032	123	0,06
100.000	USD	Air Products and Chemicals, Inc., 2,80 %, 15.05.2050	95	0,05
100.000	USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT, 4,00 %, 01.02.2050	110	0,06
50.000	USD	Allstate Corp. (The), 4,50 %, 15.06.2043	61	0,03
100.000	USD	Alphabet, Inc., 2,25 %, 15.08.2060	83	0,04
150.000	USD	Amazon.com, Inc., 0,80 %, 03.06.2025	150	0,08
150.000	USD	Amazon.com, Inc., 1,50 %, 03.06.2030	144	0,07
200.000	USD	Amazon.com, Inc., 4,80 %, 05.12.2034	254	0,13
200.000	USD	Amazon.com, Inc., 2,50 %, 03.06.2050	180	0,09
150.000	USD	American Express Co., 4,05 %, 03.12.2042	173	0,09
200.000	USD	American Express Credit Corp., 2,70 %, 03.03.2022	204	0,10
100.000	EUR	American Honda Finance Corp., 1,95 %, 18.10.2024	129	0,07
150.000	EUR	American Tower Corp., REIT, 1,95 %, 22.05.2026	195	0,10
150.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,38 %, 15.10.2026	163	0,08
250.000	USD	American Tower Corp., REIT, 2,10 %, 15.06.2030	241	0,12
50.000	USD	American Tower Corp., REIT, 3,10 %, 15.06.2050	47	0,02
100.000	USD	American Water Capital Corp., 2,80 %, 01.05.2030	104	0,05
100.000	USD	American Water Capital Corp., 4,00 %, 01.12.2046	113	0,06
100.000	USD	American Water Capital Corp., 3,45 %, 01.05.2050	104	0,05
400.000	USD	AmerisourceBergen Corp., 3,40 %, 15.05.2024	429	0,22
250.000	USD	AmerisourceBergen Corp., 4,30 %, 15.12.2047	285	0,15
150.000	USD	Amgen, Inc., 4,66 %, 15.06.2051	183	0,09
150.000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc., 4,63 %, 01.02.2044	174	0,09
200.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5,45 %, 23.01.2039	253	0,13
100.000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4,95 %, 15.01.2042	121	0,06
50.000	USD	Anthem, Inc., 3,13 %, 15.05.2022	51	0,03
250.000	USD	Anthem, Inc., 4,10 %, 01.03.2028	282	0,14
50.000	USD	Anthem, Inc., 4,63 %, 15.05.2042	60	0,03
50.000	USD	Anthem, Inc., 5,10 %, 15.01.2044	63	0,03
200.000	USD	Apple, Inc., 3,00 %, 09.02.2024	213	0,11
300.000	USD	Apple, Inc., 2,50 %, 09.02.2025	319	0,16
150.000	USD	Apple, Inc., 4,65 %, 23.02.2046	191	0,10
50.000	USD	Apple, Inc., 4,25 %, 09.02.2047	61	0,03
150.000	USD	Aptiv Corp., 4,15 %, 15.03.2024	164	0,08
50.000	USD	Arch Capital Group US, Inc., 5,14 %, 01.11.2043	63	0,03
100.000	USD	Ares Capital Corp., 3,63 %, 19.01.2022	102	0,05
100.000	USD	Ares Capital Corp., 4,25 %, 01.03.2025	108	0,06
300.000	USD	Ares Capital Corp., 3,88 %, 15.01.2026	320	0,16
100.000	EUR	AT&T, Inc., 1,60 %, 19.05.2028	129	0,07
150.000	GBP	AT&T, Inc., 4,38 %, 14.09.2029	246	0,13
300.000	USD	AT&T, Inc., 4,30 %, 15.02.2030	338	0,17
150.000	CAD	AT&T, Inc., 4,85 %, 25.05.2047	126	0,06
125.000	USD	AT&T, Inc., 4,50 %, 09.03.2048	137	0,07
749.000	USD	AT&T, Inc., FRN, 2,55 %, 01.12.2033	714	0,37
299.000	USD	AT&T, Inc., FRN, 3,55 %, 15.09.2055	275	0,14
146.000	USD	AT&T, Inc., FRN, 3,80 %, 01.12.2057	139	0,07
100.000	EUR	Athene Global Funding, 1,88 %, 23.06.2023	125	0,06
300.000	USD	Atmos Energy Corp., 3,00 %, 15.06.2027	324	0,17
50.000	USD	Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15.09.2049	52	0,03
300.000	USD	Autodesk, Inc., 3,50 %, 15.06.2027	331	0,17

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
200.000	USD	AutoNation, Inc., FRN, 3,50 %, 15.11.2024	216	0,11
300.000	USD	AutoNation., FRN, 4,75 %, 01.06.2030	350	0,18
50.000	USD	AutoZone, Inc., 3,70 %, 15.04.2022	51	0,03
200.000	EUR	Avery Dennison Corp., 1,25 %, 03.03.2025	251	0,13
300.000	USD	Baker Hughes a GE Co. LLC, 3,34 %, 15.12.2027	324	0,17
200.000	USD	Baker Hughes a GE Co. LLC, 4,08 %, 15.12.2047	214	0,11
150.000	EUR	Bank of America Corp., 2,38 %, 19.06.2024	194	0,10
200.000	USD	Bank of America Corp., 4,20 %, 26.08.2024	220	0,11
400.000	USD	Bank of America Corp., 4,45 %, 03.03.2026	453	0,23
100.000	GBP	Bank of America Corp., 7,00 %, 31.07.2028	191	0,10
200.000	USD	Bank of America Corp., 6,11 %, 29.01.2037	269	0,14
100.000	USD	Bank of America Corp., 5,88 %, 07.02.2042	138	0,07
300.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,09 %, 01.10.2025	321	0,16
200.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,32 %, 19.06.2026	201	0,10
400.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11.03.2027	403	0,21
100.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 1,78 %, 04.05.2027	130	0,07
550.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05.03.2029	612	0,31
100.000	EUR	Bank of America Corp., FRN, 3,65 %, 31.03.2029	146	0,08
100.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,44 %, 20.01.2048	117	0,06
50.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 4,08 %, 20.03.2051	56	0,03
200.000	USD	Bank of America Corp., FRN, 3,48 %, 13.03.2052	206	0,11
150.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), 3,40 %, 15.05.2024	163	0,08
150.000	USD	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 3,44 %, 07.02.2028	166	0,09
50.000	USD	Baxalta, Inc., 4,00 %, 23.06.2025	55	0,03
50.000	USD	Baxalta, Inc., 5,25 %, 23.06.2045	64	0,03
100.000	EUR	Baxter International, Inc., 1,30 %, 30.05.2025	127	0,07
200.000	USD	Baxter International, Inc., 2,60 %, 15.08.2026	213	0,11
50.000	USD	Becton Dickinson and Co., 3,73 %, 15.12.2024	55	0,03
100.000	USD	Becton Dickinson and Co., 3,79 %, 20.05.2050	107	0,05
100.000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,40 %, 15.05.2042	122	0,06
150.000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,30 %, 15.05.2043	181	0,09
200.000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4,20 %, 15.08.2048	236	0,12
175.000	USD	Best Buy Co., Inc., 1,95 %, 01.10.2030	167	0,09
56.000	USD	Biogen, Inc., FRN, 3,25 %, 15.02.2051	53	0,03
50.000	USD	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 5,00 %, 15.06.2044	63	0,03
50.000	USD	Boardwalk Pipelines LP, 5,95 %, 01.06.2026	59	0,03
100.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 2,38 %, 23.09.2024	130	0,07
100.000	EUR	Booking Holdings, Inc., 0,50 %, 08.03.2028	121	0,06
200.000	USD	Boston Gas Co., 4,49 %, 15.02.2042	230	0,12
200.000	USD	Boston Properties LP, REIT, 3,85 %, 01.02.2023	210	0,11
50.000	USD	Boston Scientific Corp., 3,38 %, 15.05.2022	52	0,03
50.000	USD	Boston Scientific Corp., 3,85 %, 15.05.2025	55	0,03
500.000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 2,75 %, 10.05.2023	524	0,27
100.000	USD	BP Capital Markets America, Inc., 3,59 %, 14.04.2027	110	0,06
150.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 15.08.2022	156	0,08
50.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,13 %, 15.06.2039	59	0,03
50.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 01.08.2042	52	0,03
200.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4,25 %, 26.10.2049	237	0,12
200.000	USD	Broadcom, Inc., 4,30 %, 15.11.2032	220	0,11
158.000	USD	Broadcom, Inc., 3,47 %, 15.04.2034	160	0,08
300.000	USD	Broadcom, Inc., 3,50 %, 15.02.2041	290	0,15
100.000	USD	Brown & Brown, Inc., 2,38 %, 15.03.2031	97	0,05
150.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3,85 %, 01.09.2023	161	0,08
150.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 6,15 %, 01.05.2037	210	0,11
200.000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01.04.2044	255	0,13
100.000	USD	Camden Property Trust, REIT, 3,15 %, 01.07.2029	107	0,05
100.000	USD	Campbell Soup Co., 4,80 %, 15.03.2048	120	0,06
300.000	USD	Capital One Financial Corp., 3,05 %, 09.03.2022	306	0,16
200.000	EUR	Capital One Financial Corp., 1,65 %, 12.06.2029	255	0,13

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
100.000	USD	Cardinal Health, Inc., 3,20 %, 15.03.2023	105	0,05
350.000	USD	Carrier Global Corp., 2,24 %, 15.02.2025	366	0,19
200.000	USD	Carrier Global Corp., 2,70 %, 15.02.2031	203	0,10
200.000	USD	Carrier Global Corp., 3,58 %, 05.04.2050	201	0,10
100.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 2,85 %, 01.06.2022	103	0,05
400.000	USD	Caterpillar Financial Services GmbH, 3,75 %, 24.11.2023	435	0,22
200.000	USD	Caterpillar, Inc., 1,90 %, 12.03.2031	195	0,10
100.000	USD	Caterpillar, Inc., 4,75 %, 15.05.2064	134	0,07
50.000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 3,55 %, 01.08.2042	54	0,03
300.000	USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,50 %, 01.04.2044	369	0,19
200.000	USD	CenterPoint Energy, Inc., 2,50 %, 01.09.2024	210	0,11
100.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 4,91 %, 23.07.2025	114	0,06
150.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,05 %, 30.03.2029	174	0,09
150.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 5,38 %, 01.05.2047	177	0,09
100.000	USD	Charter Communications Operating LLC, 3,70 %, 01.04.2051	95	0,05
500.000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15.11.2029	534	0,27
400.000	USD	Chevron Corp., 2,36 %, 05.12.2022	411	0,21
100.000	USD	Chevron USA, Inc., 6,00 %, 01.03.2041	142	0,07
50.000	USD	Chevron USA, Inc., 5,25 %, 15.11.2043	65	0,03
50.000	USD	Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11.05.2037	70	0,04
100.000	USD	Cigna Corp., 4,80 %, 15.08.2038	121	0,06
100.000	USD	Citigroup, Inc., 4,50 %, 14.01.2022	103	0,05
200.000	USD	Citigroup, Inc., 5,50 %, 13.09.2025	234	0,12
50.000	GBP	Citigroup, Inc., 5,15 %, 21.05.2026	82	0,04
100.000	EUR	Citigroup, Inc., 1,50 %, 26.10.2028	130	0,07
50.000	USD	Citigroup, Inc., 6,63 %, 15.06.2032	67	0,03
100.000	USD	Citigroup, Inc., 8,13 %, 15.07.2039	167	0,09
50.000	GBP	Citigroup, Inc., 7,38 %, 01.09.2039	124	0,06
300.000	USD	Citigroup, Inc., 6,68 %, 13.09.2043	443	0,23
50.000	USD	Citigroup, Inc., 4,65 %, 30.07.2045	61	0,03
500.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24.04.2025	536	0,28
250.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1,25 %, 06.07.2026	314	0,16
200.000	EUR	Citigroup, Inc., FRN, 1,50 %, 24.07.2026	254	0,13
200.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3,67 %, 24.07.2028	220	0,11
300.000	USD	Citrix Systems, Inc., 3,30 %, 01.03.2030	313	0,16
100.000	USD	Cleco Corporate Holdings LLC, 3,74 %, 01.05.2026	110	0,06
50.000	USD	Clorox Co. (The), 3,05 %, 15.09.2022	52	0,03
300.000	USD	CME Group, Inc., 3,00 %, 15.03.2025	323	0,17
200.000	USD	CME Group, Inc., 5,30 %, 15.09.2043	277	0,14
200.000	USD	CNA Financial Corp., 3,45 %, 15.08.2027	219	0,11
150.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,95 %, 25.03.2025	162	0,08
200.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 1,13 %, 09.03.2027	255	0,13
175.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,40 %, 06.05.2030	210	0,11
150.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 1,65 %, 01.06.2030	144	0,07
100.000	EUR	Coca-Cola Co. (The), 0,50 %, 09.03.2033	118	0,06
300.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,50 %, 01.06.2040	285	0,15
50.000	USD	Coca-Cola Co. (The), 2,60 %, 01.06.2050	46	0,02
100.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0,50 %, 06.03.2026	124	0,06
50.000	GBP	Comcast Corp., 5,50 %, 23.11.2029	91	0,05
200.000	USD	Comcast Corp., 4,25 %, 15.10.2030	232	0,12
100.000	USD	Comcast Corp., 5,65 %, 15.06.2035	134	0,07
200.000	USD	Comcast Corp., 6,45 %, 15.03.2037	288	0,15
300.000	USD	Comcast Corp., 3,40 %, 15.07.2046	312	0,16
50.000	USD	Comcast Corp., 4,95 %, 15.10.2058	67	0,03
300.000	USD	Commonwealth Edison Co., 2,55 %, 15.06.2026	318	0,16
100.000	USD	Conagra Brands, Inc., 5,40 %, 01.11.2048	130	0,07
50.000	USD	ConocoPhillips, FRN, 4,88 %, 01.10.2047	62	0,03
200.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01.12.2039	261	0,13
200.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,88 %, 15.06.2047	217	0,11

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
100.000	USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4,13 %, 15.05.2049	113	0,06
150.000	USD	Constellation Brands, Inc., 4,50 %, 09.05.2047	175	0,09
350.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 3,80 %, 15.02.2028	384	0,20
50.000	USD	Crown Castle International Corp., REIT, 3,25 %, 15.01.2051	47	0,02
100.000	USD	CSX Corp., 4,75 %, 30.05.2042	123	0,06
50.000	USD	Cummins, Inc., 3,65 %, 01.10.2023	54	0,03
29.000	USD	CVS Health Corp., 4,30 %, 25.03.2028	33	0,02
50.000	USD	CVS Health Corp., 5,30 %, 05.12.2043	63	0,03
150.000	USD	CVS Health Corp., 5,05 %, 25.03.2048	185	0,09
50.000	USD	CyrusOne LP, REIT, 2,15 %, 01.11.2030	47	0,02
100.000	USD	Daimler Finance North America LLC, 8,50 %, 18.01.2031	149	0,08
150.000	USD	Darden Restaurants, Inc., 3,85 %, 01.05.2027	165	0,08
50.000	USD	Deere & Co., 2,88 %, 07.09.2049	49	0,03
500.000	USD	Dell International LLC, FRN, 4,90 %, 01.10.2026	574	0,29
100.000	USD	Dell International LLC, FRN, 8,35 %, 15.07.2046	157	0,08
250.000	USD	Diamondback, Inc., 3,13 %, 24.03.2031	252	0,13
50.000	USD	Diamondback, Inc., 4,40 %, 24.03.2051	53	0,03
200.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 2,63 %, 15.04.2024	259	0,13
100.000	EUR	Digital Euro Finco LLC, REIT, 1,13 %, 09.04.2028	125	0,06
150.000	USD	Dollar General Corp., 3,25 %, 15.04.2023	157	0,08
100.000	USD	Dollar General Corp., 4,13 %, 03.04.2050	113	0,06
100.000	USD	Dollar Tree, Inc., 4,20 %, 15.05.2028	113	0,06
150.000	EUR	Dover Corp., 0,75 %, 04.11.2027	185	0,09
100.000	USD	Dow Chemical Co. (The), 5,25 %, 15.11.2041	127	0,07
50.000	USD	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,62 %, 01.08.2027	55	0,03
100.000	USD	Eaton Corp., 4,00 %, 02.11.2032	114	0,06
250.000	USD	eBay, Inc., 2,70 %, 11.03.2030	255	0,13
150.000	EUR	Ecolab, Inc., 2,63 %, 08.07.2025	200	0,10
100.000	USD	Edison International, 5,75 %, 15.06.2027	117	0,06
200.000	USD	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15.06.2028	228	0,12
100.000	USD	El Paso Electric Co., 6,00 %, 15.05.2035	133	0,07
200.000	USD	Electronic Arts, Inc., 1,85 %, 15.02.2031	191	0,10
150.000	USD	Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15.02.2051	142	0,07
100.000	EUR	Eli Lilly & Co., 0,63 %, 01.11.2031	122	0,06
50.000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 4,05 %, 15.02.2022	51	0,03
150.000	USD	Enterprise Products Operating LLC, 4,45 %, 15.02.2043	169	0,09
200.000	USD	EOG Resources, Inc., 2,63 %, 15.03.2023	207	0,11
50.000	USD	Equifax, Inc., 3,30 %, 15.12.2022	52	0,03
150.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 3,20 %, 18.11.2029	158	0,08
50.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 3,00 %, 15.07.2050	46	0,02
100.000	USD	Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15.09.2051	91	0,05
50.000	USD	ERAC USA Finance LLC, FRN, 7,00 %, 15.10.2037	74	0,04
50.000	USD	ERP Operating LP, REIT, 2,50 %, 15.02.2030	51	0,03
50.000	USD	Essential Utilities, Inc., 4,28 %, 01.05.2049	57	0,03
50.000	USD	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 3,15 %, 15.03.2027	55	0,03
300.000	EUR	Euronet Worldwide, FRN, 1,38 %, 22.05.2026	366	0,19
200.000	USD	Eversource Energy, 3,80 %, 01.12.2023	216	0,11
150.000	USD	Eversource Energy, 3,45 %, 15.01.2050	154	0,08
200.000	USD	Exelon Corp., 5,63 %, 15.06.2035	259	0,13
50.000	USD	Exelon Generation Co. LLC, 4,25 %, 15.06.2022	52	0,03
50.000	USD	Exelon Generation Co. LLC, 6,25 %, 01.10.2039	59	0,03
100.000	EUR	Expedia Group, Inc., 2,50 %, 03.06.2022	123	0,06
350.000	USD	Expedia Group, Inc., 3,25 %, 15.02.2030	356	0,18
300.000	USD	Expedia Group, Inc., FRN, 6,25 %, 01.05.2025	349	0,18
300.000	USD	Exxon Mobil Corp., 2,02 %, 16.08.2024	313	0,16
200.000	USD	Exxon Mobil Corp., 3,48 %, 19.03.2030	219	0,11
400.000	USD	Exxon Mobil Corp., 4,11 %, 01.03.2046	449	0,23
50.000	USD	Federal Realty Investment Trust, REIT, FRN, 4,50 %, 01.12.2044	58	0,03
200.000	EUR	FedEx Corp., 0,95 %, 04.05.2033	238	0,12

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
150.000	USD	FedEx Corp., 4,90 %, 15.01.2034	183	0,09
100.000	USD	Fidelity National Financial, Inc., 3,40 %, 15.06.2030	106	0,05
100.000	USD	Fidelity National Financial, Inc., 2,45 %, 15.03.2031	98	0,05
100.000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1,10 %, 15.07.2024	124	0,06
200.000	USD	Fifth Third Bancorp, 4,30 %, 16.01.2024	218	0,11
100.000	EUR	Fiserv, Inc., 1,63 %, 01.07.2030	129	0,07
50.000	USD	Fiserv, Inc., 4,40 %, 01.07.2049	59	0,03
100.000	USD	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01.10.2049	103	0,05
150.000	USD	FMC Corp., 3,20 %, 01.10.2026	162	0,08
75.000	USD	FMC Corp., 4,50 %, 01.10.2049	88	0,05
200.000	USD	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15.03.2026	197	0,10
200.000	USD	Fortinet, Inc., 2,20 %, 15.03.2031	195	0,10
50.000	USD	Fox Corp., 5,48 %, 25.01.2039	63	0,03
50.000	USD	Fox Corp., 5,58 %, 25.01.2049	64	0,03
100.000	USD	FS KKR Capital Corp., 4,63 %, 15.07.2024	107	0,06
300.000	USD	GE Capital Funding LLC, 3,45 %, 15.05.2025	326	0,17
100.000	USD	General Electric Co., 4,35 %, 01.05.2050	112	0,06
100.000	EUR	General Mills, Inc., 0,45 %, 15.01.2026	122	0,06
100.000	USD	General Mills, Inc., 2,88 %, 15.04.2030	104	0,05
400.000	EUR	General Motors Financial Co., Inc., 2,20 %, 01.04.2024	510	0,26
100.000	GBP	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 03.09.2025	143	0,07
600.000	USD	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 08.01.2031	575	0,29
400.000	USD	Genuine Parts Co., 1,88 %, 01.11.2030	376	0,19
50.000	USD	Georgia-Pacific LLC, 8,00 %, 15.01.2024	60	0,03
100.000	USD	Gilead Sciences, Inc., 4,75 %, 01.03.2046	121	0,06
100.000	USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6,38 %, 15.05.2038	146	0,08
150.000	USD	Glencore Funding LLC, 4,13 %, 30.05.2023	160	0,08
150.000	USD	Glencore Funding LLC, FRN 4,00 %, 16.04.2025	164	0,08
50.000	USD	Global Payments, Inc., 4,15 %, 15.08.2049	56	0,03
100.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 01.06.2025	113	0,06
100.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 5,30 %, 15.01.2029	115	0,06
200.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15.01.2030	212	0,11
100.000	USD	GLP Capital LP, REIT, 4,00 %, 15.01.2031	106	0,05
100.000	USD	Goldman Sachs BDC, Inc., 3,75 %, 10.02.2025	107	0,06
300.000	USD	Goldman Sachs BDC, Inc., 2,88 %, 15.01.2026	310	0,16
200.000	EUR	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,25 %, 01.02.2023	255	0,13
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 4,00 %, 03.03.2024	219	0,11
300.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,50 %, 23.01.2025	325	0,17
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,50 %, 01.04.2025	218	0,11
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,75 %, 25.02.2026	222	0,11
50.000	GBP	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 7,25 %, 10.04.2028	94	0,05
100.000	GBP	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 3,13 %, 25.07.2029	153	0,08
50.000	EUR	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 0,88 %, 21.01.2030	61	0,03
250.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 6,75 %, 01.10.2037	356	0,18
100.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), 6,25 %, 01.02.2041	143	0,07
300.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 0,67 %, 08.03.2024	300	0,15
275.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 1,99 %, 27.01.2032	262	0,13
200.000	USD	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 3,21 %, 22.04.2042	202	0,10
400.000	USD	Golub Capital BDC, Inc., 3,38 %, 15.04.2024	416	0,21
100.000	USD	Halliburton Co., 4,75 %, 01.08.2043	109	0,06
50.000	USD	Hasbro, Inc., FRN, 3,90 %, 19.11.2029	55	0,03
300.000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15.06.2026	348	0,18
100.000	USD	HCA, Inc., 5,50 %, 15.06.2047	126	0,06
150.000	USD	HCA, Inc., 5,25 %, 15.06.2049	185	0,09
150.000	USD	Hess Corp., 7,30 %, 15.08.2031	198	0,10
200.000	USD	HollyFrontier Corp., 5,88 %, 01.04.2026	229	0,12
50.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,75 %, 15.02.2024	54	0,03
150.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01.04.2041	213	0,11
50.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 4,20 %, 01.04.2043	59	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
150.000	USD	Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15.06.2047	172	0,09
400.000	USD	Hormel Foods Corp., 1,80 %, 11.06.2030	387	0,20
450.000	USD	HP, Inc., 3,40 %, 17.06.2030	480	0,25
150.000	USD	Humana, Inc., 3,85 %, 01.10.2024	164	0,08
300.000	USD	Humana, Inc., 3,95 %, 15.03.2027	336	0,17
200.000	USD	Humana, Inc., 3,95 %, 15.08.2049	215	0,11
200.000	USD	Huntsman International LLC, 4,50 %, 01.05.2029	225	0,12
500.000	USD	IDEX Corp., 3,00 %, 01.05.2030	520	0,27
100.000	EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1,00 %, 05.06.2031	128	0,07
100.000	USD	Illinois Tool Works, Inc., 3,90 %, 01.09.2042	116	0,06
200.000	USD	Intel Corp., 3,15 %, 11.05.2027	219	0,11
50.000	USD	Intel Corp., 4,95 %, 25.03.2060	67	0,03
100.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4,00 %, 15.10.2023	108	0,06
400.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,75 %, 01.12.2025	444	0,23
150.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15.06.2030	146	0,08
50.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15.06.2050	47	0,02
100.000	USD	International Business Machines Corp., 3,38 %, 01.08.2023	107	0,06
200.000	USD	International Business Machines Corp., 4,15 %, 15.05.2039	232	0,12
100.000	USD	International Flavors & Fragrances, Inc., 4,38 %, 01.06.2047	114	0,06
50.000	USD	International Paper Co., 6,00 %, 15.11.2041	69	0,04
200.000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 2,40 %, 01.03.2031	196	0,10
100.000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 3,38 %, 01.03.2041	100	0,05
50.000	USD	Interpublic Group of Cos., Inc. (The), 5,40 %, 01.10.2048	63	0,03
400.000	USD	Intuit, Inc., 0,65 %, 15.07.2023	403	0,21
100.000	USD	Intuit, Inc., 1,35 %, 15.07.2027	99	0,05
100.000	USD	Intuit, Inc., 1,65 %, 15.07.2030	96	0,05
50.000	USD	Jabil, Inc., 4,70 %, 15.09.2022	53	0,03
200.000	USD	Jabil, Inc., 1,70 %, 15.04.2026	200	0,10
200.000	USD	Jabil, Inc., 3,00 %, 15.01.2031	204	0,10
50.000	USD	Jefferies Financial Group, Inc., 5,50 %, 18.10.2023	54	0,03
50.000	USD	Jefferies Group LLC, 4,85 %, 15.01.2027	58	0,03
200.000	USD	John Deere Capital Corp., 2,80 %, 27.01.2023	209	0,11
150.000	USD	John Deere Capital Corp., 2,80 %, 18.07.2029	159	0,08
172.391	USD	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15.01.2042	200	0,10
200.000	USD	Johnson & Johnson, 2,45 %, 01.03.2026	214	0,11
300.000	USD	Johnson & Johnson, 4,38 %, 05.12.2033	369	0,19
100.000	USD	Johnson & Johnson, 3,50 %, 15.01.2048	111	0,06
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., 2,75 %, 01.02.2023	127	0,07
300.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 3,38 %, 01.05.2023	317	0,16
800.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 3,88 %, 01.02.2024	874	0,45
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 4,13 %, 15.12.2026	226	0,12
150.000	USD	JPMorgan Chase & Co., 5,63 %, 16.08.2043	202	0,10
400.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,70 %, 16.03.2024	401	0,21
100.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,30 %, 15.10.2025	104	0,05
300.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,09 %, 11.03.2027	377	0,19
100.000	EUR	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,00 %, 25.07.2031	124	0,06
300.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19.11.2041	275	0,14
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,26 %, 22.02.2048	232	0,12
200.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15.11.2048	222	0,11
50.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,11 %, 22.04.2051	49	0,03
50.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 5,09 %, 25.05.2048	64	0,03
150.000	USD	Keysight Technologies, Inc., 4,60 %, 06.04.2027	173	0,09
150.000	USD	Kimberly-Clark Corp., 1,05 %, 15.09.2027	146	0,08
50.000	USD	Kimberly-Clark Corp., 6,63 %, 01.08.2037	75	0,04
150.000	USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 6,95 %, 15.01.2038	205	0,11
50.000	USD	Kinder Morgan, Inc., 5,20 %, 01.03.2048	59	0,03
50.000	USD	KKR Group Finance Co. II LLC, 5,50 %, 01.02.2043	65	0,03
100.000	USD	Kroger Co. (The), 3,95 %, 15.01.2050	110	0,06
75.000	USD	L3Harris Technologies, Inc., 1,80 %, 15.01.2031	71	0,04

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
100.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,75 %, 23.08.2022	103	0,05
300.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3,60 %, 01.02.2025	326	0,17
100.000	USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 4,70 %, 01.02.2045	116	0,06
50.000	USD	Las Vegas Sands Corp., 3,90 %, 08.08.2029	52	0,03
100.000	USD	Lazard Group LLC, 4,50 %, 19.09.2028	114	0,06
150.000	USD	Lear Corp., 3,80 %, 15.09.2027	165	0,08
200.000	USD	Lear Corp., 3,50 %, 30.05.2030	212	0,11
100.000	USD	Lear Corp., 5,25 %, 15.05.2049	118	0,06
100.000	USD	Leggett & Platt, Inc., 3,50 %, 15.11.2027	108	0,06
200.000	USD	Lennox International, Inc., 1,70 %, 01.08.2027	198	0,10
50.000	USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01.02.2029	58	0,03
100.000	USD	Life Storage LP, REIT, 2,20 %, 15.10.2030	96	0,05
400.000	USD	Life Storage LP, REIT, 3,50 %, 01.07.2026	436	0,22
100.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,88 %, 15.09.2023	107	0,06
100.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03.05.2027	108	0,06
50.000	USD	Lowe's Cos., Inc., 3,00 %, 15.10.2050	47	0,02
100.000	USD	Magellan Midstream Partners LP, 4,20 %, 03.10.2047	105	0,05
100.000	USD	Markel Corp., 4,15 %, 17.09.2050	114	0,06
50.000	USD	Marriott International, Inc., 3,13 %, 15.06.2026	53	0,03
200.000	USD	Marriott International, Inc., 5,75 %, 01.05.2025	230	0,12
300.000	USD	Marriott International, Inc., 4,63 %, 15.06.2030	337	0,17
100.000	USD	Marriott International, Inc., 3,50 %, 15.10.2032	104	0,05
200.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3,88 %, 15.03.2024	218	0,11
200.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,38 %, 15.03.2029	232	0,12
150.000	USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,90 %, 15.03.2049	195	0,10
100.000	USD	Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15.12.2047	114	0,06
100.000	USD	Massachusetts Institute of Technology, 5,60 %, 01.07.2111	162	0,08
100.000	USD	MassMutual Global Funding II, 2,50 %, 17.10.2022	103	0,05
350.000	USD	Mastercard, Inc., 2,95 %, 21.11.2026	380	0,20
100.000	EUR	Mastercard, Inc., 2,10 %, 01.12.2027	135	0,07
150.000	USD	Mastercard, Inc., 3,80 %, 21.11.2046	171	0,09
100.000	USD	Maxim Integrated Products, Inc., 3,38 %, 15.03.2023	105	0,05
200.000	USD	Maxim Integrated Products, Inc., 3,45 %, 15.06.2027	220	0,11
100.000	EUR	McDonald's Corp., 1,75 %, 03.05.2028	133	0,07
100.000	USD	McDonald's Corp., 4,88 %, 09.12.2045	124	0,06
100.000	USD	McDonald's Corp., 4,45 %, 01.03.2047	118	0,06
100.000	USD	McKesson Corp., 3,80 %, 15.03.2024	109	0,06
200.000	USD	McKesson Corp., 4,75 %, 30.05.2029	236	0,12
100.000	USD	Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01.06.2044	126	0,06
50.000	USD	Medtronic, Inc., 4,63 %, 15.03.2045	64	0,03
50.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,75 %, 10.02.2025	53	0,03
150.000	USD	Merck & Co., Inc., 3,40 %, 07.03.2029	166	0,09
100.000	EUR	Merck & Co., Inc., 2,50 %, 15.10.2034	150	0,08
200.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,35 %, 24.06.2040	186	0,10
200.000	USD	Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24.06.2050	178	0,09
150.000	USD	MetLife, Inc., 4,13 %, 13.08.2042	174	0,09
100.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16.06.2027	124	0,06
300.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,19 %, 15.02.2027	337	0,17
150.000	USD	Micron Technology, Inc., 4,66 %, 15.02.2030	173	0,09
100.000	USD	Microsoft Corp., 3,13 %, 03.11.2025	109	0,06
172.000	USD	Microsoft Corp., 3,45 %, 08.08.2036	192	0,10
200.000	USD	Microsoft Corp., 2,53 %, 01.06.2050	186	0,10
78.000	USD	Microsoft Corp., 2,92 %, 17.03.2052	78	0,04
200.000	EUR	MMS USA Investments, Inc., 1,25 %, 13.06.2028	252	0,13
50.000	USD	Moody's Corp., 4,50 %, 01.09.2022	52	0,03
200.000	EUR	Moody's Corp., 0,95 %, 25.02.2030	248	0,13
150.000	USD	Morgan Stanley, 4,10 %, 22.05.2023	160	0,08
200.000	EUR	Morgan Stanley, 1,75 %, 30.01.2025	256	0,13
150.000	USD	Morgan Stanley, 5,00 %, 24.11.2025	173	0,09

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
100.000	EUR	Morgan Stanley, 1,38 %, 27.10.2026	128	0,07
150.000	USD	Morgan Stanley, 3,63 %, 20.01.2027	166	0,09
100.000	USD	Morgan Stanley, 4,30 %, 27.01.2045	118	0,06
150.000	USD	Morgan Stanley, 4,38 %, 22.01.2047	180	0,09
400.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 2,19 %, 28.04.2026	415	0,21
500.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10.12.2026	491	0,25
200.000	EUR	Morgan Stanley, FRN, 0,50 %, 07.02.2031	236	0,12
200.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28.04.2032	190	0,10
150.000	USD	Morgan Stanley, FRN, 5,60 %, 24.03.2051	211	0,11
50.000	USD	Mosaic Co. (The), 5,45 %, 15.11.2033	62	0,03
150.000	USD	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23.05.2029	172	0,09
300.000	USD	MPLX LP 4,88 % 01/12/2024	336	0,17
150.000	USD	MPLX LP 2,65 % 15/08/2030	148	0,08
200.000	USD	MPLX LP 4,70 % 15/04/2048	220	0,11
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 1,75 %, 28.03.2029	131	0,07
100.000	EUR	Nasdaq, Inc., 0,88 %, 13.02.2030	122	0,06
150.000	USD	Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30.06.2026	167	0,09
100.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,95 %, 07.02.2024	106	0,05
100.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2,40 %, 15.03.2030	101	0,05
300.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,30 %, 15.03.2049	358	0,18
150.000	USD	Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24.09.2038	174	0,09
150.000	USD	NetApp, Inc., 1,88 %, 22.06.2025	154	0,08
100.000	USD	NetApp, Inc., 2,70 %, 22.06.2030	101	0,05
100.000	USD	New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01.12.2026	109	0,06
200.000	USD	Newmont Corp., 2,25 %, 01.10.2030	196	0,10
200.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,75 %, 01.05.2025	213	0,11
100.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01.12.2077	112	0,06
50.000	USD	Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27.06.2050	47	0,02
150.000	USD	NIKE, Inc., 2,25 %, 01.05.2023	155	0,08
150.000	USD	NIKE, Inc., 2,38 %, 01.11.2026	160	0,08
250.000	USD	NIKE, Inc., 3,38 %, 27.03.2050	267	0,14
300.000	USD	Novartis Capital Corp., 3,40 %, 06.05.2024	326	0,17
100.000	USD	Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06.05.2044	123	0,06
100.000	USD	Novartis Capital Corp., 2,75 %, 14.08.2050	96	0,05
150.000	USD	NSTAR Electric Co., 3,95 %, 01.04.2030	171	0,09
100.000	USD	Nucor Corp., 4,13 %, 15.09.2022	104	0,05
100.000	USD	Nuveen Finance LLC, 4,13 %, 01.11.2024	111	0,06
100.000	USD	NVIDIA Corp., 2,85 %, 01.04.2030	106	0,05
100.000	USD	NVIDIA Corp., 3,50 %, 01.04.2050	108	0,06
150.000	USD	NVR, Inc., 3,95 %, 15.09.2022	156	0,08
300.000	USD	NVR, Inc., 3,00 %, 15.05.2030	312	0,16
150.000	USD	Old Republic International Corp., 3,88 %, 26.08.2026	168	0,09
250.000	USD	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 4,75 %, 15.01.2028	279	0,14
100.000	USD	Omnicom Group, Inc., 3,63 %, 01.05.2022	103	0,05
100.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 0,55 %, 01.10.2025	98	0,05
200.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,30 %, 01.06.2042	264	0,14
100.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30.09.2047	111	0,06
25.000	USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01.10.2052	35	0,02
100.000	USD	ONEOK Partners LP, 4,90 %, 15.03.2025	112	0,06
200.000	USD	ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01.02.2041	244	0,13
100.000	USD	ONEOK, Inc., 4,35 %, 15.03.2029	110	0,06
100.000	USD	Oracle Corp., 2,50 %, 15.10.2022	103	0,05
200.000	USD	Oracle Corp., 2,65 %, 15.07.2026	211	0,11
75.000	USD	Oracle Corp., 2,88 %, 25.03.2031	76	0,04
100.000	USD	Oracle Corp., 6,13 %, 08.07.2039	135	0,07
50.000	USD	Oracle Corp., 3,65 %, 25.03.2041	51	0,03
100.000	USD	Oracle Corp., 4,50 %, 08.07.2044	113	0,06
200.000	USD	Oracle Corp., 3,60 %, 01.04.2050	197	0,10
50.000	USD	Oracle Corp., 4,38 %, 15.05.2055	55	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
75.000	USD	Oracle Corp., 4,10 %, 25.03.2061	79	0,04
150.000	USD	Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15.02.2050	152	0,08
200.000	USD	Owl Rock Capital Corp., 3,40 %, 15.07.2026	208	0,11
100.000	USD	Packaging Corp. of America, 3,00 %, 15.12.2029	105	0,05
100.000	USD	Parker-Hannifin Corp., 2,70 %, 14.06.2024	106	0,05
100.000	USD	Parker-Hannifin Corp., 4,45 %, 21.11.2044	119	0,06
200.000	USD	Parker-Hannifin Corp., 4,00 %, 14.06.2049	226	0,12
50.000	USD	PayPal Holdings, Inc., 2,85 %, 01.10.2029	53	0,03
200.000	USD	PECO Energy Co., 3,05 %, 15.03.2051	201	0,10
200.000	USD	Penske Truck Leasing Co. LP, 4,88 %, 11.07.2022	210	0,11
350.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,38 %, 06.10.2026	373	0,19
150.000	USD	PepsiCo, Inc., 3,00 %, 15.10.2027	164	0,08
200.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 18.07.2028	253	0,13
100.000	EUR	PepsiCo, Inc., 0,88 %, 16.10.2039	119	0,06
100.000	USD	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 05.03.2042	117	0,06
50.000	USD	PepsiCo, Inc., 2,88 %, 15.10.2049	49	0,03
150.000	EUR	PerkinElmer, Inc., 1,88 %, 19.07.2026	195	0,10
100.000	USD	PerkinElmer, Inc., 3,30 %, 15.09.2029	106	0,05
50.000	USD	Pfizer, Inc., 4,13 %, 15.12.2046	59	0,03
100.000	USD	Phillips 66, 4,30 %, 01.04.2022	104	0,05
100.000	USD	Phillips 66, 5,88 %, 01.05.2042	132	0,07
450.000	USD	Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15.01.2031	426	0,22
50.000	USD	Polar Tankers, Inc., 5,95 %, 10.05.2037	63	0,03
100.000	USD	Potomac Electric Power Co., 6,50 %, 15.11.2037	144	0,07
300.000	USD	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15.03.2026	298	0,15
100.000	USD	Precision Castparts Corp., 3,90 %, 15.01.2043	109	0,06
100.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 4,88 %, 11.05.2027	155	0,08
150.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 1,20 %, 30.10.2028	195	0,10
150.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,20 %, 26.03.2030	163	0,08
200.000	USD	Progressive Corp. (The), 4,13 %, 15.04.2047	237	0,12
100.000	USD	Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26.03.2050	117	0,06
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0,38 %, 06.02.2028	121	0,06
100.000	EUR	Prologis Euro Finance LLC, REIT, 1,00 %, 06.02.2035	120	0,06
100.000	USD	Prologis LP, REIT, 2,25 %, 15.04.2030	100	0,05
100.000	USD	Public Service Co. of New Hampshire, 3,60 %, 01.07.2049	109	0,06
200.000	USD	Public Service Electric and Gas Co., 2,70 %, 01.05.2050	188	0,10
200.000	USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,88 %, 15.06.2024	212	0,11
100.000	USD	Public Storage, REIT, 0,88 %, 15.02.2026	99	0,05
150.000	USD	Public Storage, REIT, 3,09 %, 15.09.2027	163	0,08
300.000	USD	Public Storage, REIT, 3,39 %, 01.05.2029	330	0,17
50.000	USD	Qualcomm, Inc., 4,30 %, 20.05.2047	60	0,03
400.000	USD	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01.10.2030	411	0,21
200.000	USD	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30.06.2030	208	0,11
100.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 4,13 %, 15.10.2026	113	0,06
200.000	USD	Realty Income Corp., REIT, 3,25 %, 15.01.2031	214	0,11
100.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15.09.2030	93	0,05
100.000	USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15.09.2050	87	0,04
400.000	USD	Reliance Steel & Aluminum Co. 2,15 %, 15.08.2030	388	0,20
200.000	USD	Roche Holdings, Inc., 4,00 %, 28.11.2044	239	0,12
200.000	USD	Roper Technologies, Inc., 2,35 %, 15.09.2024	210	0,11
100.000	USD	Roper Technologies, Inc., 1,75 %, 15.02.2031	94	0,05
100.000	USD	S&P Global, Inc., 2,95 %, 22.01.2027	108	0,06
200.000	USD	S&P Global, Inc., 2,50 %, 01.12.2029	206	0,11
100.000	USD	S&P Global, Inc., 3,25 %, 01.12.2049	105	0,05
150.000	USD	S&P Global, Inc., 2,30 %, 15.08.2060	124	0,06
500.000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,50 %, 15.05.2030	564	0,29
100.000	USD	salesforce.com, Inc., 3,25 %, 11.04.2023	106	0,05
50.000	USD	salesforce.com, Inc., 3,70 %, 11.04.2028	56	0,03
200.000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15.08.2040	238	0,12

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
150.000	USD	San Diego Gas & Electric Co., 3,75 %, 01.06.2047	164	0,08
150.000	USD	Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13.07.2027	167	0,09
100.000	USD	Sempra Energy, 6,00 %, 15.10.2039	136	0,07
500.000	USD	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01.09.2030	457	0,23
250.000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 2,95 %, 15.08.2029	263	0,14
200.000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 2,30 %, 15.05.2030	199	0,10
100.000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 4,50 %, 01.06.2047	119	0,06
100.000	USD	Simon Property Group LP, REIT, 4,75 %, 15.03.2042	119	0,06
300.000	USD	Sodexo, Inc., 2,72 %, 16.04.2031	299	0,15
50.000	USD	Sonoco Products Co., 5,75 %, 01.11.2040	63	0,03
200.000	USD	Southern California Edison Co., 3,50 %, 01.10.2023	213	0,11
250.000	USD	Southern California Edison Co., 4,50 %, 01.09.2040	285	0,15
150.000	USD	Southern California Gas Co., 2,60 %, 15.06.2026	159	0,08
200.000	USD	Southwest Airlines Co., 5,13 %, 15.06.2027	234	0,12
150.000	USD	Spectra Energy Partners LP, 4,75 %, 15.03.2024	166	0,09
100.000	USD	Spirit Realty LP, REIT, 3,40 %, 15.01.2030	105	0,05
50.000	USD	Stanley Black & Decker, Inc., 2,30 %, 15.03.2030	51	0,03
100.000	USD	Starbucks Corp., 3,85 %, 01.10.2023	107	0,06
50.000	USD	Starbucks Corp., 4,45 %, 15.08.2049	59	0,03
100.000	USD	State Street Corp., 3,70 %, 20.11.2023	108	0,06
275.000	USD	STORE Capital Corp., REIT, 2,75 %, 18.11.2030	274	0,14
200.000	USD	Stryker Corp., 3,50 %, 15.03.2026	220	0,11
200.000	USD	Stryker Corp., 3,65 %, 07.03.2028	223	0,11
100.000	EUR	Stryker Corp., 2,63 %, 30.11.2030	142	0,07
300.000	USD	SVB Financial Group, 3,13 %, 05.06.2030	315	0,16
300.000	USD	SVB Financial Group, 1,80 %, 02.02.2031	280	0,14
150.000	USD	Synchrony Financial, 3,70 %, 04.08.2026	163	0,08
50.000	USD	Sysco Corp., 4,50 %, 01.04.2046	57	0,03
50.000	USD	Tapestry, Inc., FRN, 4,13 %, 15.07.2027	55	0,03
300.000	USD	TD Ameritrade Holding Corp., 3,30 %, 01.04.2027	328	0,17
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,75 %, 12.09.2024	123	0,06
300.000	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4,13 %, 25.03.2025	334	0,17
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,50 %, 01.03.2028	122	0,06
100.000	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4,50 %, 25.03.2030	117	0,06
100.000	EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2,38 %, 15.04.2032	139	0,07
200.000	USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4,10 %, 15.08.2047	232	0,12
50.000	GBP	Time Warner Cable LLC, 5,75 %, 02.06.2031	88	0,05
150.000	USD	Time Warner Cable LLC, 6,55 %, 01.05.2037	200	0,10
100.000	USD	Time Warner Cable LLC, 5,50 %, 01.09.2041	120	0,06
100.000	USD	Time Warner Entertainment Co. LP, 8,38 %, 15.07.2033	148	0,08
100.000	USD	TJX Cos., Inc. (The), 2,50 %, 15.05.2023	104	0,05
500.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15.02.2028	497	0,26
50.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15.04.2050	56	0,03
100.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,30 %, 15.02.2051	94	0,05
100.000	USD	T-Mobile USA, Inc., 3,60 %, 15.11.2060	96	0,05
150.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 2,63 %, 10.01.2023	156	0,08
100.000	USD	Trane Technologies Global Holding Co. Ltd., 4,25 %, 15.06.2023	108	0,06
150.000	USD	Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15.06.2037	215	0,11
300.000	USD	Trimble, Inc., FRN, 4,90 %, 15.06.2028	348	0,18
50.000	USD	Truist Financial Corp., 3,88 %, 19.03.2029	56	0,03
50.000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 7,00 %, 01.03.2032	71	0,04
50.000	USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,70 %, 01.12.2042	55	0,03
50.000	USD	Tyson Food, Inc., 4,50 %, 15.06.2022	52	0,03
350.000	USD	Unilever Capital Corp., 3,50 %, 22.03.2028	389	0,20
50.000	USD	Union Pacific Corp., 4,16 %, 15.07.2022	52	0,03
50.000	USD	Union Pacific Corp., 3,80 %, 01.10.2051	54	0,03
200.000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,05 %, 15.11.2027	220	0,11
300.000	EUR	United Parcel Service, Inc., 1,00 %, 15.11.2028	384	0,20
50.000	USD	United Parcel Service, Inc., 4,88 %, 15.11.2040	64	0,03

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Unternehmensschuldverschreibungen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
200.000	USD	United Parcel Service, Inc., 3,75 %, 15.11.2047	225	0,12
150.000	USD	United Parcel Service, Inc., 5,30 %, 01.04.2050	208	0,11
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,75 %, 15.07.2025	111	0,06
300.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 2,00 %, 15.05.2030	297	0,15
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,63 %, 15.07.2035	123	0,06
200.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15.03.2043	236	0,12
100.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 4,20 %, 15.01.2047	117	0,06
150.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., 3,70 %, 15.08.2049	164	0,08
200.000	USD	US Bancorp, 3,00 %, 15.03.2022	204	0,11
100.000	USD	US Bancorp, 2,95 %, 15.07.2022	103	0,05
200.000	EUR	US Bancorp, 0,85 %, 07.06.2024	248	0,13
200.000	USD	US Bancorp, 3,10 %, 27.04.2026	217	0,11
50.000	USD	Valero Energy Corp., 6,63 %, 15.06.2037	65	0,03
200.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 4,00 %, 15.06.2025	221	0,11
100.000	USD	Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15.05.2050	102	0,05
100.000	USD	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 15.02.2025	109	0,06
100.000	EUR	Verizon Communications, Inc., 1,30 %, 18.05.2033	125	0,06
100.000	GBP	Verizon Communications, Inc., 3,38 %, 27.10.2036	160	0,08
200.000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,81 %, 15.03.2039	243	0,12
100.000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,13 %, 15.08.2046	112	0,06
200.000	USD	Verizon Communications, Inc., 4,52 %, 15.09.2048	237	0,12
50.000	CAD	Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16.05.2050	38	0,02
200.000	USD	Viatis, Inc., 1,65 %, 22.06.2025	202	0,10
50.000	USD	Viatis, Inc., 4,00 %, 22.06.2050	50	0,03
100.000	USD	Visa, Inc., 3,15 %, 14.12.2025	109	0,06
400.000	USD	Visa, Inc., 2,05 %, 15.04.2030	404	0,21
150.000	USD	Visa, Inc., 4,30 %, 14.12.2045	185	0,09
300.000	USD	VMware, Inc., 3,90 %, 21.08.2027	332	0,17
100.000	USD	Vulcan Materials Co., 4,50 %, 15.06.2047	117	0,06
150.000	USD	Walt Disney Co. (The), 3,50 %, 13.05.2040	161	0,08
50.000	USD	Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15.09.2049	54	0,03
500.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 2,19 %, 30.04.2026	518	0,27
200.000	USD	Wells Fargo & Co., FRN, 5,01 %, 04.04.2051	261	0,13
300.000	USD	Weyerhaeuser Co., REIT, 4,00 %, 15.04.2030	336	0,17
100.000	USD	Weyerhaeuser Co., REIT, 7,38 %, 15.03.2032	143	0,07
200.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 4,50 %, 15.11.2023	218	0,11
50.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15.06.2027	55	0,03
100.000	USD	Williams Cos., Inc. (The), 6,30 %, 15.04.2040	131	0,07
100.000	USD	Willis North America, Inc., 3,88 %, 15.09.2049	109	0,06
100.000	USD	Wyeth LLC, 5,95 %, 01.04.2037	139	0,07
100.000	EUR	Xylem, Inc., 2,25 %, 11.03.2023	125	0,06
50.000	USD	Xylem, Inc., 3,25 %, 01.11.2026	55	0,03
100.000	EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1,16 %, 15.11.2027	125	0,06
150.000	USD	Zoetis, Inc., 3,25 %, 01.02.2023	156	0,08
100.000	USD	Zoetis, Inc., 4,70 %, 01.02.2043	123	0,06
200.000	USD	Zoetis, Inc., 4,45 %, 20.08.2048	242	0,12
Vereinigte Staaten insgesamt			115.341	59,17
Anlagen in Unternehmensschuldverschreibungen insgesamt			189.645	97,29
Asset-Backed Securities (ABS-Anleihen)				
Irland				
50.000	GBP	Freshwater Finance plc, 'A', 5,18 %, 20.04.2035	93	0,05
Irland insgesamt			93	0,05
Anlagen in ABS-Anleihen insgesamt			93	0,05

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)					
Supranationale Wertpapiere					
300.000	USD	Broadcom Corp., 3,13 %, 15.01.2025		320	0,16
142.000	USD	Broadcom Corp., FRN, 3,88 %, 15.01.2027		156	0,08
100.000	USD	NXP BV, 4,30 %, 18.06.2029		113	0,06
Anlagen in supranationalen Wertpapieren insgesamt				589	0,30
Anlagen in Anleihen insgesamt				190.509	97,73
Wertpapierbezeichnung		Kontrahent	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Netto- inventarwerts
Devisentermingeschäfte²					
Kaufen USD 2.785.972; Verkaufen GBP 2.000.000		Citibank	04/05/2021	17	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt				17	0,01
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend					
Kaufen CHF 930; Verkaufen USD 1.008 ³		J.P. Morgan	14/05/2021	–	–
Nicht realisierter Gewinn insgesamt				–	–
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend					
Kaufen GBP 36.496.545; Verkaufen USD 50.232.384		J.P. Morgan	14/05/2021	300	0,15
Nicht realisierter Gewinn insgesamt				300	0,15
Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend					
Kaufen GBP 69.152.560; Verkaufen USD 95.178.818		J.P. Morgan	14/05/2021	568	0,29
Nicht realisierter Gewinn insgesamt				568	0,29
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend					
Kaufen EUR 40.680.471; Verkaufen USD 48.950.434		J.P. Morgan	14/05/2021	30	0,02
Nicht realisierter Gewinn insgesamt				30	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt				915	0,47
Devisentermingeschäfte²					
Kaufen USD 1.201.501; Verkaufen CAD 1.500.000		Citibank	04/05/2021	(18)	(0,01)
Kaufen USD 4.690.660; Verkaufen CAD 5.910.000		Bank of America	04/05/2021	(113)	(0,06)
Kaufen USD 541.827; Verkaufen EUR 460.000		BNP Paribas	04/05/2021	(12)	(0,01)
Kaufen USD 30.209.255; Verkaufen EUR 25.483.000		Citibank	04/05/2021	(467)	(0,23)
Kaufen USD 17.805.765; Verkaufen EUR 15.180.000		Barclays	04/05/2021	(468)	(0,24)
Kaufen USD 7.274.756; Verkaufen GBP 5.277.000		Goldman Sachs	04/05/2021	(32)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust insgesamt				(1.110)	(0,57)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt				(1.110)	(0,57)

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (FORTSETZUNG)

Per Stand 30. April 2021

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalwert	Wertpapierbezeichnung	Laufzeit Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Terminkontrakte						
Deutschland						
(5)	EUR	(500.000)	Euro-Bobl	08/06/2021	1	–
(11)	EUR	(1.100.000)	Euro-Bund	08/06/2021	19	0,01
Deutschland insgesamt					20	0,01
Japan						
1	JPY	100.000.000	Japanische 10-jährige Staatsanleihen	14/06/2021	4	–
Japan insgesamt					4	–
Vereinigte Staaten						
(25)	USD	(2.500.000)	10-jährige US-Ultra-Anleihe	21/06/2021	39	0,02
(6)	USD	(600.000)	US Long Bond	21/06/2021	21	0,01
Vereinigte Staaten insgesamt					60	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt					84	0,04
Australien						
4	AUD	400.000	Australische 10-jährige Staatsanleihen	15/06/2021	(1)	–
Australien insgesamt					(1)	–
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt					(1)	–
					Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					191.508	98,24
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					(1.111)	(0,57)
Barmittel und Bareinschüsse					4.737	2,43
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(193)	(0,10)
Anteilinhabern rückzahlbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					194.941	100,00
						% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens						
Wertpapiere, die zur amtlichen Börsennotierung zugelassen sind						87,53
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						8,70
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,04
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente						0,46
Sonstige Vermögenswerte						3,27
Gesamtvermögen						100,00

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

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

³Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

Zugrunde liegende Risikoposition	Aus Gewinnen USD Tsd.	Aus Verlusten USD Tsd.
Devisentermingeschäfte	198.009	62.833
Terminkontrakte	9.032	431

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
114.800	Wilmar International Ltd.	404
35.000	AIA Group Ltd.	390
259.700	PTT PCL NVDR	332
1.106	BeiGene Ltd. ADR	303
104.300	Singapore Technologies Engineering Ltd.	283
10.600	Meituan 'B'	257
990	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	247
141.300	Singapore Telecommunications Ltd.	246
89.000	Quanta Computer, Inc.	243
19.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	235
183.200	ComfortDelGro Corp. Ltd.	231
940.000	Land & Houses PCL NVDR	230
1.269	Sea Ltd. ADR	207
2.900	Tencent Holdings Ltd.	206
11.600	Hang Seng Bank Ltd.	197
643	NAVER Corp.	188
2.696	WNS Holdings Ltd. ADR	183
57.100	PTT Exploration & Production PCL NVDR	181
3.700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	174
1.467	Pinduoduo, Inc. ADR	171

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
293.900	PTT PCL NVDR	374
105.100	Wilmar International Ltd.	357
1.182	BeiGene Ltd. ADR	321
6.100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	310
168.100	Singapore Telecommunications Ltd.	295
104.300	Singapore Technologies Engineering Ltd.	292
88.000	Quanta Computer, Inc.	262
78.100	PTT Exploration & Production PCL NVDR	245
1.269	Sea Ltd. ADR	239
983.400	Land & Houses PCL NVDR	239
21.800	AIA Group Ltd.	239
11.900	Hang Seng Bank Ltd.	207
3.499	Yum China Holdings, Inc.	194
26.200	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	189
2.500	Tencent Holdings Ltd.	188
38.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	169
2.153	LG Corp.	166
138.900	Sheng Siong Group Ltd.	165
24.500	China Mobile Ltd.	158
4.000	Meituan 'B'	156

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
2.700.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 20.04.2021	2.700
4.227	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	1.083
13.700	Tencent Holdings Ltd.	1.043
14.509	Samsung Electronics Co. Ltd.	934
44.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	784
6.592	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	566
6.600	JD.com, Inc. ADR	562
17.500	Meituan 'B'	557
6.589	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	453
5.893	HDFC Bank Ltd. ADR	435
47.000	Delta Electronics, Inc.	422
4.825	TAL Education Group ADR	358
3.114	NetEase, Inc. ADR	347
1.820	Baidu, Inc. ADR	340
28.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	309
1.302	Naspers Ltd. 'N'	285
81.600	Xiaomi Corp. 'B'	281
98.000	Nan Ya Plastics Corp.	264
1.771	Pinduoduo, Inc. ADR	238
120.500	Malayan Banking Bhd.	234
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
2.700.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 20.04.2021	2.700
5.852	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	573
6.100	Tencent Holdings Ltd.	448
544.000	China Construction Bank Corp. 'H'	444
1.479	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	392
5.379	Samsung Electronics Co. Ltd.	323
4.357	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	311
7.200	Meituan 'B'	299
20.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	293
2.280	NetEase, Inc. ADR	273
1.562	Baidu, Inc. ADR	256
3.027	JD.com, Inc. ADR	244
20.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	230
3.478	TAL Education Group ADR	224
26.000	Delta Electronics, Inc.	213
73.200	Xiaomi Corp. 'B'	213
134.800	Huatai Securities Co. Ltd. 'H'	211
2.714	HDFC Bank Ltd. ADR	203
34.000	China Mobile Ltd.	198
6.393	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	198

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	EUR Tsd.
10.478	Deutsche Boerse AG	1.517
5.494	adidas AG	1.508
19.204	Novartis AG, Registered	1.438
3.885	ASML Holding NV	1.402
33.387	Koninklijke Philips NV	1.400
12.127	SAP SE	1.374
31.601	Deutsche Post AG	1.337
10.856	Siemens AG, Registered	1.289
21.112	Novo Nordisk A/S 'B'	1.218
24.863	Daimler AG	1.177
12.237	Beiersdorf AG	1.141
80.706	Equinor ASA	1.070
109.936	E.ON SE	1.002
10.306	Nestle SA, Registered	984
6.992	Merck KGaA	906
407.020	Banco Santander SA	901
14.854	BASF SE	895
6.230	Orsted A/S	888
25.816	NN Group NV	881
4.666	Allianz SE	870

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	EUR Tsd.
26.791	Novartis AG, Registered	2.011
18.024	SAP SE	1.986
28.289	Novo Nordisk A/S 'B'	1.640
9.944	Deutsche Boerse AG	1.456
33.312	Koninklijke Philips NV	1.445
14.539	Nestle SA, Registered	1.415
3.610	ASML Holding NV	1.363
10.939	Siemens AG, Registered	1.341
21.868	BASF SE	1.272
6.656	Allianz SE	1.231
135.479	ING Groep NV	1.156
3.879	adidas AG	1.080
22.718	Daimler AG	1.079
10.479	Beiersdorf AG	1.003
24.299	Deutsche Post AG	936
420.766	Banco Santander SA	923
11.112	Swiss Re AG	828
2.759	Roche Holding AG	822
22.713	NN Group NV	771
428	Adyen NV	760

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	EUR Tsd.
1.512	adidas AG	410
9.566	Deutsche Post AG	405
7.867	Daimler AG	376
18.334	RELX plc	373
1.016	ASML Holding NV	361
4.675	Novartis AG, Registered	347
2.784	SAP SE	328
7.852	Koninklijke Philips NV	324
5.461	BASF SE	324
2.210	Deutsche Börse AG	323
4.478	Novo Nordisk A/S 'B'	260
35.001	Nordea Bank Abp	248
1.877	Merck KGaA	239
1.566	DSV PANALPINA A/S	228
2.344	Nestle SA, Registered	223
3.655	Bayerische Motoren Werke AG	217
4.954	QIAGEN NV	215
16.108	Equinor ASA	214
393	Kering SA	213
675	Roche Holding AG	208

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	EUR Tsd.
7.082	Novartis AG, Registered	540
4.622	SAP SE	519
7.247	Novo Nordisk A/S 'B'	424
18.334	RELX plc	381
7.299	Unilever NV	365
973	ASML Holding NV	336
6.896	Daimler AG	331
5.857	BASF SE	305
3.025	Nestle SA, Registered	298
7.549	Deutsche Post AG	285
1.526	Allianz SE	280
885	Roche Holding AG	265
3.943	Bayerische Motoren Werke AG	262
17.182	Deutsche Telekom AG, Registered	258
1.946	Siemens AG, Registered	245
888	adidas AG	245
1.627	Deutsche Börse AG	242
28.458	ING Groep NV	238
5.501	Koninklijke Philips NV	238
928	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	232

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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 US EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
194.892	Apple, Inc.	31.443
112.908	Microsoft Corp.	23.578
5.497	Amazon.com, Inc.	16.666
113.932	Walt Disney Co. (The)	15.460
8.472	Alphabet, Inc. 'A'	14.491
31.828	NVIDIA Corp.	14.022
234.382	Intel Corp.	13.323
27.826	Adobe, Inc.	13.321
35.269	Intuit, Inc.	13.002
19.438	Tesla, Inc.	12.783
46.090	Facebook, Inc. 'A'	12.389
183.206	Morgan Stanley	11.793
168.425	Gilead Sciences, Inc.	11.425
32.786	Costco Wholesale Corp.	11.132
47.250	Deere & Co.	11.018
71.065	Johnson & Johnson	11.014
56.998	PayPal Holdings, Inc.	10.490
42.355	salesforce.com, Inc.	10.140
19.765	ServiceNow, Inc.	9.934
74.137	NextEra Energy, Inc.	9.911

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
94.946	Microsoft Corp.	21.004
109.072	Apple, Inc.	18.529
33.238	NVIDIA Corp.	18.067
5.177	Amazon.com, Inc.	16.161
92.155	Walt Disney Co. (The)	14.130
17.187	Tesla, Inc.	12.029
49.008	salesforce.com, Inc.	10.985
20.498	ServiceNow, Inc.	10.605
124.661	NextEra Energy, Inc.	10.396
45.565	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	9.825
257.075	Discovery, Inc. 'A'	9.399
40.977	PayPal Holdings, Inc.	8.299
63.426	Procter & Gamble Co. (The)	8.244
101.437	Merck & Co., Inc.	7.998
32.467	Facebook, Inc. 'A'	7.929
171.989	Exxon Mobil Corp.	7.257
221.183	Wells Fargo & Co.	6.803
24.812	Home Depot, Inc. (The)	6.703
12.346	Netflix, Inc.	6.163
33.554	Clorox Co. (The)	6.149

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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 WORLD EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
35.361	Apple, Inc.	5.906
26.148	Microsoft Corp.	5.705
27.212	Walt Disney Co. (The)	4.089
14.516	Facebook, Inc. 'A'	3.803
29.847	NIKE, Inc. 'B'	3.615
17.456	PayPal Holdings, Inc.	3.514
16.905	Visa, Inc. 'A'	3.414
71.630	Exxon Mobil Corp.	3.273
55.245	Intel Corp.	3.138
14.233	salesforce.com, Inc.	3.072
14.123	McDonald's Corp.	3.052
22.522	PepsiCo, Inc.	3.039
8.118	Intuit, Inc.	2.941
8.739	Mastercard, Inc. 'A'	2.927
13.268	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	2.831
93.693	AT&T, Inc.	2.746
8.365	Lululemon Athletica, Inc.	2.728
34.617	Morgan Stanley	2.662
1.606	Alphabet, Inc. 'C'	2.614
33.472	Colgate-Palmolive Co.	2.613

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
25.606	Microsoft Corp.	5.809
24.460	Apple, Inc.	4.493
14.335	Facebook, Inc. 'A'	3.836
23.769	Walt Disney Co. (The)	3.720
28.991	NIKE, Inc. 'B'	3.673
17.203	Visa, Inc. 'A'	3.612
76.739	Exxon Mobil Corp.	3.532
16.398	PayPal Holdings, Inc.	3.489
15.843	salesforce.com, Inc.	3.452
107.485	Wells Fargo & Co.	3.208
22.440	PepsiCo, Inc.	3.198
14.046	McDonald's Corp.	2.988
8.889	Mastercard, Inc. 'A'	2.985
63.096	Cisco Systems, Inc.	2.893
49.375	Twitter, Inc.	2.818
9.697	Home Depot, Inc. (The)	2.771
90.472	AT&T, Inc.	2.667
8.042	Lululemon Athletica, Inc.	2.661
6.013	Adobe, Inc.	2.656
22.283	Nestle SA, Registered	2.597

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
9.429	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	943
23.051	BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD	331
290.000	China Construction Bank Corp. 'H'	239
9.100	Meituan 'B'	223
2.400	Tencent Holdings Ltd.	183
10.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	166
12.200	AIA Group Ltd.	151
20.500	CK Hutchison Holdings Ltd.	150
1.202	SK Hynix, Inc.	149
13.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	148
11.700	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	143
311	Kakao Corp.	140
16.200	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	140
2.205	Samsung Electronics Co. Ltd.	136
17.000	Hua Hong Semiconductor Ltd.	130
558	Baidu, Inc. ADR	127
57.500	CP ALL PCL NVDR	115
5.000	Yageo Corp.	109
3.500	Alibaba Group Holding Ltd.	107
158.800	China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	104
160.000	China Unicom Hong Kong Ltd.	102
15.900	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	95
2.000	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	94
2.900	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	93
7.199	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	92
2.200	JD.com, Inc. 'A'	92
387	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	91
1.063	JD.com, Inc. ADR	90
116	NCSOFT Corp.	90
9.983	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. "A"	87
8.000	Win Semiconductors Corp.	83
802	NetEase, Inc. ADR	77
3.800	NetEase, Inc.	74
44.000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	72
100.667	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	72
15.695	Standard Chartered plc	70
16.000	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	68

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
9.926	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	993
6.500	Tencent Holdings Ltd.	479
14.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	296
71.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	257
21.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	237
16.364	BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD	228
6.600	Meituan 'B'	228
911	SK Innovation Co. Ltd.	225
624	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	173
558	Baidu, Inc. ADR	170
164.000	CNOOC Ltd.	153
23.000	Li Ning Co. Ltd.	136
248.200	Thai Beverage PCL	131
904	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	126
18.000	China Mobile Ltd.	113
21.500	CK Asset Holdings Ltd.	109
47.000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	108
1.000	Largan Precision Co. Ltd.	106
44.000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	105
40.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	103
15.500	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	101
30.400	China Vanke Co. Ltd. 'H'	99
6.600	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	98
117	NCSOFT Corp.	97

BLACKROCK ASIAN DRAGON ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
1.272	HDFC Bank Ltd. ADR	95
2.904	Doosan Bobcat, Inc.	92
1.229	Samsung Electronics Co. Ltd.	91
160.000	China Unicom Hong Kong Ltd.	91
125.800	Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	89
2.200	JD.com, Inc. 'A'	86
1.063	JD.com, Inc. ADR	84
25.600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	80
1.106	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	78
115	Samsung Biologics Co. Ltd.	76
16.100	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd. 'A'	75

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
13.655	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	1.366
11.100	Meituan 'B'	278
20.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	230
1.360	Baidu, Inc. ADR	226
11.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	200
249.000	China Construction Bank Corp. 'H'	193
628	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	170
2.347	LUKOIL PJSC ADR	167
316.000	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	163
4.377	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	157
345	Kakao Corp.	155
206.200	China Molybdenum Co. Ltd. 'A'	153
2.305	Samsung Electronics Co. Ltd.	153
58.000	China Feihe Ltd.	149
9.900	Kuaishou Technology	148
11.231	Sberbank of Russia PJSC ADR	147
2.000	Tencent Holdings Ltd.	146
1.960	SK Hynix, Inc.	143
3.224	KB Financial Group, Inc.	136
9.672	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	134
21.374	Cemex SAB de CV ADR	132
11.847	BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD	130
485	SK Holdings Co. Ltd.	127
456	POSCO	127
55.325	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	120
155	NCSOFT Corp.	117
32.299	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	115
1.710	JD.com, Inc. ADR	112
8.600	AIA Group Ltd.	110
2.505	Ozon Holdings plc ADR	107
3.000	MediaTek, Inc.	106
13.000	Suzano SA ADR	106
80.800	PTT PCL NVDR	106
107.000	CNOOC Ltd.	104
21.000	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	104
846	Credicorp Ltd.	102
1.383	Tencent Holdings Ltd. ADR	102
4.800	NetEase, Inc.	101
2.618	Bancolombia SA, Preference ADR	101
2.673	OTP Bank Nyrt.	100
38.000	Jiumaojiu International Holdings Ltd.	100
39.000	Nanya Technology Corp.	99
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
9.756	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	976
7.200	Tencent Holdings Ltd.	495
30.592	BlackRock Global Funds – India Fund – Klasse X2 USD	407
1.386	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	358
8.100	Meituan 'B'	292
1.360	Baidu, Inc. ADR	290
26.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	281
393	Samsung SDI Co. Ltd.	225
3.938	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	188
418.200	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	177
779	SK Holdings Co. Ltd.	175
20.200	Walvax Biotechnology Co. Ltd. 'A'	175
178.000	CNOOC Ltd.	172
3.349	Huazhu Group Ltd. ADR	153
1.710	JD.com, Inc. ADR	151
9.700	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	144
1.333	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	140
49.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	128
10.729	Eldorado Gold Corp.	124

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
18.500	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	121
4.800	NetEase, Inc.	119
15.500	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	114
1.383	Tencent Holdings Ltd. ADR	111
2.109	Silicon Motion Technology Corp. ADR	110
52.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	106
7.917	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	105
1.000	Largan Precision Co. Ltd.	104
55.325	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	101
16.300	Beijing New Building Materials plc 'A'	101
5.240	Prudential plc	98
2.250	JD.com, Inc. 'A'	96
2.149	Wizz Air Holdings plc	96

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK EURO-MARKETS ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten EUR Tsd.
8.332	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	827
20.027	Enel SpA	164
1.115	Merck KGaA	150
3.751	BNP Paribas SA	148
10.727	FinecoBank Banca Fineco SpA	129
706	Ferrari NV	127
738	Sika AG, Registered	117
1.146	Prosus NV	110
194	Rational AG	103
2.420	QIAGEN NV	100
7.683	Allfunds Group plc	88
1.895	CTS Eventim AG & Co. KGaA	88
9.574	Metso Outotec OYJ	87
1.144	Worldline SA	79
1.917	BE Semiconductor Industries NV	70
264	Teleperformance	66
1.449	Auto1 Group SE	55
716	Amadeus IT Group SA	39
81	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	33
222	DSV PANALPINA A/S	31

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse EUR Tsd.
8.200	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	813
2.391	SAP SE	243
3.031	Koninklijke Philips NV	131
580	Allianz SE	108
2.647	ASR Nederland NV	88
7.267	Iberdrola SA	81
606	DSV PANALPINA A/S	77
1.449	Auto1 Group SE	71
122	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	64
1.254	BNP Paribas SA	61
271	Sika AG, Registered	59
866	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	58
539	Symrise AG	56
278	Linde plc	56
1.122	Deutsche Wohnen SE	51
93	Kering SA	49
73	Straumann Holding AG, Registered	48
394	MorphoSys AG	45
175	Teleperformance	43
337	Ingenico Group SA	41
1.090	Moncler SpA	40
281	Pernod Ricard SA	39
595	KBC Group NV	36
134	adidas AG	34
394	Vinci SA	33
342	Sanofi	30

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL HIGH YIELD ESG AND CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
916.928	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	91.739
302.611	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	35.605
30.278	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	4.040
1.857.000	Gap, Inc. (The), 8,88 %, 15.05.2027	2.121
1.965.000	ModivCare, Inc., 5,88 %, 15.11.2025	2.086
1.695.000	Royal Caribbean Ltd., 11,50 %, 01.06.2025	1.947
1.765.000	Rayonier AM Products, Inc., 7,63 %, 15.01.2026	1.853
1.800.000	Tutor Perini Corp., 6,88 %, 01.05.2025	1.742
1.630.000	Caesars Entertainment, Inc., 6,25 %, 01.07.2025	1.702
1.400.000	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 1,80 %, 06.07.2024	1.678
1.300.000	VAIB Group plc, FRN, 2,88 %, 30.05.2031	1.669
1.460.000	Unisys Corp., 6,88 %, 01.11.2027	1.596
1.350.000	Telecom Italia SpA, 1,63 %, 18.01.2029	1.593
1.300.000	Deutsche Lufthansa AG, 3,00 %, 29.05.2026	1.560
1.300.000	Chemours Co. (The), 4,00 %, 15.05.2026	1.538
1.300.000	Adient Global Holdings Ltd., 3,50 %, 15.08.2024	1.535
1.400.000	Abercrombie & Fitch Management Co., 8,75 %, 15.07.2025	1.526
1.335.000	Joseph T Ryerson & Son, Inc., 8,50 %, 01.08.2028	1.491
1.385.000	Hudbay Minerals, Inc., 6,13 %, 01.04.2029	1.485
1.200.000	Mytilineos Financial Partners SA, 2,50 %, 01.12.2024	1.481
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
930.130	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	93.062
293.580	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	34.587
30.439	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	4.063
1.900.000	Open Text Corp., 5,88 %, 01.06.2026	2.002
1.400.000	Adient Global Holdings Ltd., 3,50 %, 15.08.2024	1.730
1.350.000	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15.03.2026	1.401
1.200.000	EDP - Energias de Portugal SA, FRN, 1,70 %, 20.07.2080	1.371
925.000	Stellantis NV, 3,88 %, 05.01.2026	1.303
1.180.000	Caesars Entertainment, Inc., 6,25 %, 01.07.2025	1.254
1.157.000	Arconic Corp., 6,13 %, 15.02.2028	1.232
1.100.000	Boise Cascade Co., FRN, 5,63 %, 01.09.2024	1.133
1.000.000	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 5,50 %, 01.05.2025	1.099
1.000.000	Meredith Corp., 6,50 %, 01.07.2025	1.073
900.000	K+S AG, 2,63 %, 06.04.2023	1.068
1.030.000	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 01.12.2027	1.063
975.000	Realogy Group LLC, 7,63 %, 15.06.2025	1.063
875.000	Ardagh Packaging Finance plc, 2,13 %, 15.08.2026	1.062
1.000.000	Hudbay Minerals, Inc., 6,13 %, 01.04.2029	1.060
825.000	ams AG, 6,00 %, 31.07.2025	1.059
1.000.000	ModivCare, Inc., 5,88 %, 15.11.2025	1.058

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
768.905	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	76.926
198.032	Brookfield Renewable Corp. 'A'	10.400
61.970	Zoetis, Inc.	9.897
260.546	Boston Scientific Corp.	9.814
42.093	Danaher Corp.	9.577
65.824	LEG Immobilien SE	9.289
27.123.767	Safaricom plc	8.782
28.809.700	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	8.712
53.381	Jack Henry & Associates, Inc.	8.226
185.515	Nuance Communications, Inc.	7.982
86.110	Itron, Inc.	7.714
115.549	Darling Ingredients, Inc.	7.575
37.535	Vestas Wind Systems A/S	7.555
167.312	Mimecast Ltd.	7.453
4.724	MercadoLibre, Inc.	7.420
125.009	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	7.236
84.094	ICF International, Inc.	6.759
236.100	Katitas Co. Ltd.	6.752
49.171	Everbridge, Inc.	6.691
37.906	Koninklijke DSM NV	6.515
115.401	Koninklijke Philips NV	6.348
122.655	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	6.146
263.958	EDP Renovaveis SA	5.999
49.560	Agilent Technologies, Inc.	5.993
159.088	Millicom International Cellular SA SDR	5.847
107.079	Oak Street Health, Inc.	5.799
63.182	Chegg, Inc.	5.758
58.281	Xylem, Inc.	5.617
119.884	Avangrid, Inc.	5.605
92.375	Genus plc	5.549
9.149	Samsung SDI Co. Ltd.	5.311
896.548	YDUQS Participacoes SA	5.307
119.304	Nexity SA	5.301
1.579.400	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd. 'A'	5.214
448.533	17 Education & Technology Group, Inc. ADR	5.212
368.839	Jaws Acquisition Corp. 'A'	5.152
128.601	1Life Healthcare, Inc.	5.148
34.940	Sun Communities, Inc., REIT	5.117
60.504	First Solar, Inc.	5.100
71.647	eHealth, Inc.	4.823
1.829.000	China Feihe Ltd.	4.657
59.779	Rapid7, Inc.	4.605
316.537	Atlantic Sapphire ASA	4.476
104.189	Invitae Corp.	4.452
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
704.097	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	70.442
71.647	eHealth, Inc.	4.674
222.267	SEEK Ltd.	4.583
150.630	Veolia Environnement SA	4.478
164.047	360 DigiTech, Inc. ADR	3.826
32.057	Xylem, Inc.	3.346
17.437	Vestas Wind Systems A/S	3.207
19.079	Acciona SA	3.091
42.500	Eisai Co. Ltd.	3.009
34.819	First Solar, Inc.	2.857
163.750	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	2.787
24.004	Emergent BioSolutions, Inc.	2.642
50.184	Avangrid, Inc.	2.586
83.724	Jamieson Wellness, Inc.	2.277
26.030	Chegg, Inc.	2.116
11.941	Square, Inc. 'A'	2.016
47.335	Boston Scientific Corp.	2.007

BLACKROCK GLOBAL IMPACT FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
166.700	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	1.992
19.507	Itron, Inc.	1.922
46.675	Nuance Communications, Inc.	1.841
137.355	Laureate Education, Inc. 'A'	1.830
165.306	Churchill Capital Corp. II 'A'	1.695
1.234	MercadoLibre, Inc.	1.659

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
303.983	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	30.415
90.092	Mastercard, Inc. 'A'	29.118
58.430	ASML Holding NV	23.001
44.992	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	22.616
101.168	Microsoft Corp.	20.999
58.852	S&P Global, Inc.	19.896
94.550	VeriSign, Inc.	19.164
44.841	ANSYS, Inc.	14.201
8.715	Alphabet, Inc. 'C'	13.946
127.375	Cadence Design Systems, Inc.	13.938
69.800	Verisk Analytics, Inc.	12.743
141.785	Edwards Lifesciences Corp.	11.189
46.373	Masimo Corp.	10.841
16.433	Lonza Group AG, Registered	9.717
13.499	Intuitive Surgical, Inc.	9.276
73.595	NIKE, Inc. 'B'	8.757
26.453	Intuit, Inc.	8.722
24.870	Costco Wholesale Corp.	8.657
45.961	Ferrari NV	8.599
121.734	Novo Nordisk A/S 'B'	8.236
67.850	Nestle SA, Registered	7.765
17.253	Fair Isaac Corp.	7.519
52.356	Spirax-Sarco Engineering plc	7.477
42.216	CME Group, Inc.	7.272
861.534	Auto Trader Group plc	6.369
146.839	Diageo plc	5.200
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
334.788	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	33.497
203.220	Diageo plc	8.130
12.167	ASML Holding NV	7.321
19.442	S&P Global, Inc.	6.517
35.042	Cadence Design Systems, Inc.	4.638
5.097	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.487
9.549	ANSYS, Inc.	3.184
7.489	Mastercard, Inc. 'A'	2.697
1.106	Alphabet, Inc. 'C'	2.263
7.403	Microsoft Corp.	1.730
8.308	VeriSign, Inc.	1.693
5.514	Verisk Analytics, Inc.	981
10.515	Edwards Lifesciences Corp.	880
3.645	Masimo Corp.	830
1.067	Intuitive Surgical, Inc.	784
2.089	Intuit, Inc.	781
5.772	NIKE, Inc. 'B'	761
3.569	Ferrari NV	741
1.299	Lonza Group AG, Registered	740
1.903	Costco Wholesale Corp.	671

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
32.000.000	US-Staatsanleihen, 1,50 %, 15.09.2022	32.893
29.000.000	US-Staatsanleihen, 1,63 %, 31.08.2022	29.878
29.000.000	US-Staatsanleihen, 0,13 %, 15.12.2023	28.863
17.000.000	US-Staatsanleihen, 2,75 %, 15.08.2021	17.500
12.000.000	US-Staatsanleihen, 1,13 %, 31.08.2021	12.135
10.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.10.2020	9.995
34.636	Microsoft Corp.	6.937
28.368	Apple, Inc.	6.848
6.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.06.2020	6.000
6.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.07.2020	5.999
2.091	Amazon.com, Inc.	5.861
4.000.000	International Bank for Reconstruction & Development, 1,63 %, 09.03.2021	4.045
4.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 14.05.2020	4.000
9.594	Costco Wholesale Corp.	3.243
3.000.000	European Investment Bank, 1,38 %, 15.06.2020	3.003
3.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 25.03.2021	2.996
10.890	Facebook, Inc. 'A'	2.643
2.500.000	Asian Development Bank, 2,25 %, 20.01.2021	2.534
38.723	Verizon Communications, Inc.	2.198
1.385	Alphabet, Inc. 'A'	2.117
Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
29.000.000	US-Staatsanleihen, 1,63 %, 31.08.2022	29.626
24.000.000	US-Staatsanleihen, 2,75 %, 15.08.2021	24.663
21.000.000	US-Staatsanleihen, 1,13 %, 31.08.2021	21.225
10.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 06.10.2020	9.995
9.500.000	Asian Development Bank, 2,25 %, 20.01.2021	9.620
9.000.000	European Bank for Reconstruction & Development, 2,00 %, 01.02.2021	9.101
9.000.000	International Bank for Reconstruction & Development, 1,63 %, 09.03.2021	9.093
9.000.000	Province of Quebec Canada, 3,50 %, 29.07.2020	9.042
8.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 25.03.2021	7.990
7.154.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2,75 %, 01.10.2020	7.211
6.500.000	European Investment Bank, 1,38 %, 15.06.2020	6.501
6.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.06.2020	6.000
6.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.07.2020	6.000
5.500.000	International Finance Corp., 2,25 %, 25.01.2021	5.569
5.000.000	US-Staatsanleihen, 1,50 %, 15.09.2022	5.125
17.316	Apple, Inc.	2.232
5.832	Costco Wholesale Corp.	2.077
15.878	T-Mobile US, Inc.	1.972
7.938	McDonald's Corp.	1.759
29.317	Verizon Communications, Inc.	1.721

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
3.350	Coca-Cola Co. (The)	165
847	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	155
5.023	Axalta Coating Systems Ltd.	125
1.975	Applied Materials, Inc.	123
37	Amazon.com, Inc.	123
3.651	General Motors Co.	120
7.891	Vodafone Group plc ADR	119
1.259	CH Robinson Worldwide, Inc.	117
1.155	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	116
2.497	CBRE Group, Inc. 'A'	115
233	Humana, Inc.	101
1.564	Morgan Stanley	96
949	Ross Stores, Inc.	93
755	Intercontinental Exchange, Inc.	83
311	FleetCor Technologies, Inc.	78
728	JPMorgan Chase & Co.	77
1.419	Ciena Corp.	65
1.211	CDK Global, Inc.	65
584	Reinsurance Group of America, Inc.	64
989	Las Vegas Sands Corp.	62
1.151	World Wrestling Entertainment, Inc. 'A'	61
1.090	Robert Half International, Inc.	57
2.832	EQT Corp.	54
460	Capital One Financial Corp.	50
225	Norfolk Southern Corp.	43
300	Fidelity National Information Services, Inc.	43
1.206	Fidelity National Financial, Inc.	42
177	Dollar General Corp.	36
1.178	Fox Corp. 'A'	33
650	Unilever NV	31
143	Visa, Inc. 'A'	30
765	US Bancorp	28
167	CDW Corp.	28

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
2.064	Apple, Inc.	297
3.695	Quanta Services, Inc.	251
4.040	Verizon Communications, Inc.	234
707	Dollar General Corp.	139
894	Hubbell, Inc.	138
3.040	Pfizer, Inc.	115
651	Lowe's Cos., Inc.	96
2.609	Molson Coors Beverage Co. 'B'	94
882	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	88
378	Microsoft Corp.	82
2.295	Truist Financial Corp.	75
692	Raymond James Financial, Inc.	74
1.232	DR Horton, Inc.	73
919	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	72
1.545	US Bancorp	68
584	Reinsurance Group of America, Inc.	66
2.018	Ally Financial, Inc.	63
799	Sony Group Corp. ADR	53
183	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	48
179	Norfolk Southern Corp.	44
22	Booking Holdings, Inc.	42
25	Alphabet, Inc. 'C'	42
459	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	41
24	Alphabet, Inc. 'A'	40
217	NXP Semiconductors NV	40
199	Laboratory Corp. of America Holdings	37
607	Robert Half International, Inc.	36
504	Unilever NV	31

BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY ESG SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
448	Novo Nordisk A/S ADR	29
767	Skechers USA, Inc. 'A'	28

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode überschreiten, sowie die Gesamtveräußerungen, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden oder alle Käufe und Verkäufe, falls deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Käufe		Kosten
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
800.000	JPMorgan Chase & Co., 3,88 %, 01.02.2024	890
500.000	Volkswagen Leasing GmbH, 1,50 %, 19.06.2026	642
550.000	Bank of America Corp., FRN, 3,97 %, 05.03.2029	641
600.000	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 08.01.2031	600
500.000	Dell International LLC, FRN, 4,90 %, 01.10.2026	575
500.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3,45 %, 11.01.2027	562
500.000	HSBC Holdings plc, FRN, 4,04 %, 13.03.2028	559
500.000	Citigroup, Inc., FRN, 3,35 %, 24.04.2025	535
500.000	BP Capital Markets America, Inc., 2,75 %, 10.05.2023	530
500.000	IDEX Corp., 3,00 %, 01.05.2030	526
450.000	AT&T, Inc., 4,10 %, 15.02.2028	525
500.000	Wells Fargo & Co., FRN, 2,19 %, 30.04.2026	524
400.000	Exxon Mobil Corp., 4,11 %, 01.03.2046	514
500.000	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15.02.2028	514
400.000	General Motors Financial Co., Inc., 2,20 %, 01.04.2024	510
500.000	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10.12.2026	491
450.000	HP, Inc., 3,40 %, 17.06.2030	481
400.000	BNP Paribas SA, FRN, 0,50 %, 19.01.2030	469
450.000	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,91 %, 05.06.2023	468
500.000	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01.09.2030	463

Verkäufe		Erlöse
Beteiligung	Anlagen	USD Tsd.
450.000	Goldman Sachs Group., Inc. (The), FRN, 2,91 %, 05.06.2023	466
300.000	Procter & Gamble Co. (The), 3,10 %, 15.08.2023	322
250.000	IHS Markit Ltd., 4,25 %, 01.05.2029	282
250.000	National Australia Bank Ltd., 2,80 %, 10.01.2022	257
200.000	Deutsche Telekom International Finance BV, 4,25 %, 13.07.2022	257
200.000	BNP Paribas SA, 2,88 %, 24.10.2022	256
200.000	Cooperatieve Rabobank UA, 4,00 %, 11.01.2022	251
200.000	CyrusOne LP, REIT, 1,45 %, 22.01.2027	245
200.000	Rentokil Initial plc, FRN, 0,50 %, 14.10.2028	238
200.000	Baidu, Inc., 4,38 %, 29.03.2028	224
150.000	TP ICAP Ltd., FRN, 5,25 %, 26.01.2024	208
200.000	Citigroup, Inc., 4,50 %, 14.01.2022	208
200.000	Kroger Co. (The), 3,40 %, 15.04.2022	208
200.000	American Express Credit Corp., 2,70 %, 03.03.2022	207
200.000	Target Corp., 2,90 %, 15.01.2022	206
200.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 3,15 %, 01.04.2022	205
150.000	DuPont de Nemours, Inc., 5,32 %, 15.11.2038	199
200.000	Perrigo Finance Unlimited Co., FRN, 3,15 %, 15.06.2030	198
150.000	National Australia Bank Ltd., 2,75 %, 08.08.2022	190
150.000	Lowe's Cos., Inc., 3,88 %, 15.09.2023	163
150.000	Plains All American Pipeline LP, 4,65 %, 15.10.2025	162
150.000	Phillips 66 Partners LP, 3,61 %, 15.02.2025	161
100.000	Allianz Finance II BV, 3,00 %, 13.03.2028	150
100.000	Credit Agricole SA, FRN, 3,13 %, 05.02.2026	140
100.000	Investor AB, 4,50 %, 12.05.2023	136
100.000	Aon plc, 2,88 %, 14.05.2026	136
100.000	Deutsche Telekom International Finance BV, 2,75 %, 24.10.2024	136
100.000	APT Pipelines Ltd., 2,00 %, 22.03.2027	135
100.000	CVS Health Corp., 5,05 %, 25.03.2048	134
100.000	Swiss Life AG, FRN, 4,38 %, 31.12.2164	134
100.000	Pfizer, Inc., 4,13 %, 15.12.2046	132
100.000	Pernod Ricard SA, 1,50 %, 18.05.2026	131
100.000	Ryanair DAC, 2,88 %, 15.09.2025	131
100.000	E.ON International Finance BV, 1,50 %, 31.07.2029	130
100.000	Cigna Corp., 4,80 %, 15.08.2038	130
100.000	International Flavors & Fragrances, Inc., 1,80 %, 25.09.2026	128
100.000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2,63 %, 02.08.2022	128
100.000	Carlsberg Breweries A/S, 2,63 %, 15.11.2022	127
100.000	Eurogrid GmbH, 1,63 %, 03.11.2023	127
100.000	ABN AMRO Bank NV, 4,13 %, 28.03.2022	127
100.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 1,88 %, 15.02.2025	126

BLACKROCK GLOBAL CORPORATE ESG AND CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Für das zum 30. April 2021 endende Geschäftsjahr

Verkäufe (Fortsetzung)		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
100.000	DNB Bank ASA, 4,25 %, 18.01.2022	126
100.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1,88 %, 16.09.2024	126
100.000	Schneider Electric SE, 0,88 %, 11.03.2025	125
100.000	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, 1,50 %, 29.05.2030	125
100.000	adidas AG, 0,63 %, 10.09.2035	124
100.000	Abbott Ireland Financing DAC, 0,88 %, 27.09.2023	124
100.000	UniCredit SpA, FRN, 1,25 %, 25.06.2025	124
100.000	Capgemini SE, 1,00 %, 18.10.2024	124
100.000	Vonovia Finance BV, 0,88 %, 03.07.2023	123
100.000	Banco Santander SA, 1,38 %, 09.02.2022	123
100.000	APT Pipelines Ltd., 1,38 %, 22.03.2022	123
100.000	Coca-Cola Co. (The), 0,75 %, 09.03.2023	123
100.000	Tyco Electronics Group SA, 1,10 %, 01.03.2023	123
100.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0,13 %, 11.02.2028	123
100.000	Edenred, 1,38 %, 18.06.2029	123
100.000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0,38 %, 19.05.2026	122
100.000	FCC Aqualia SA, 1,41 %, 08.06.2022	120
100.000	Walt Disney Co. (The), 3,50 %, 13.05.2040	117
100.000	Howmet Aerospace, Inc., 6,88 %, 01.05.2025	111

Die irische Zentralbank verlangt eine Aufstellung wesentlicher Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Berichtszeitraum. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe in der Finanzperiode 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

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR (UNGEPRÜFT)

In der folgenden Tabelle ist die Performance für alle zum Vertrieb in der Schweiz registrierten Fonds auf Kalenderjahrbasis zusammengefasst.

Die Zahlen zur Performance des Fonds basieren auf dem gemäß Prospekt für den Berichtszeitraum mit etwaigen reinvestierten Dividenden berechneten NIW. Laut den für Jahresabschlüsse geltenden Anforderungen des FRS 102 können sich Differenzen zwischen dem NIW je Anteil gemäß dem Jahresabschluss und dem nach dem Prospekt berechneten NIW je Anteil ergeben.

Die ausgewiesenen Renditen 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 anlegen, und berücksichtigt auch andere relevante Faktoren, etwa die Basiswährung des Fonds. Die Wertentwicklungen für jede andere Anteilklasse werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Name des Fonds	Auflegungsdatum	2020		2019		2018	
		Rendite des Fonds %	Rendite Performance-Vergleichs-index %	Rendite des Fonds %	Rendite Performance-Vergleichs-index	Rendite des Fonds %	Rendite Performance-Vergleichs-index %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	29,36	25,02	15,73	18,17	(9,03)	(9,14)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	16,15	18,31	20,32	18,42	(8,00)	(8,12)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	(1,90)	(3,27)	24,89	26,05	(13,73)	(11,89)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	1,79	1,76	25,71	27,10	(12,15)	(11,46)
BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	19,50	20,73	29,11	30,88	(9,71)	(8,31)
BlackRock Advantage World Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	17,04	15,51	28,40	27,67	(12,22)	(10,39)
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund ¹ - Klasse D USD thesaurierend	24. März 2020	60,14	62,74	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹ - Klasse D USD thesaurierend	24. März 2020	65,57	64,05	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund ¹ - Klasse D EUR thesaurierend	24. März 2020	47,13	35,91	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	11. April 2019	5,25	5,68	5,76	5,97	k. A.	k. A.
BlackRock Global Impact Fund ¹ - Klasse D USD thesaurierend	31. März 2020	74,53	47,84	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund ¹ - Klasse D USD thesaurierend	21. Januar 2020	24,82	13,40	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse A USD thesaurierend	25. Juli 2019	6,21	0,67	1,46	0,88	k. A.	k. A.
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund ¹ - Klasse D USD thesaurierend	24. März 2020	66,65	60,30	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund ¹ - Klasse A USD thesaurierend	31. Juli 2020	1,82	1,97	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

¹ Der Fonds nahm seine Geschäftstätigkeit im Kalenderjahr auf. Renditen werden ab dem Auflegungsdatum bis zum Ende des Kalenderjahres gezeigt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

WERTENTWICKLUNG IM KALENDERJAHR (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

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.

LAUFENDE KOSTEN (UNGEPRÜFT)

Die unten dargestellten laufenden Gebühren stellen die Summe aller Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen, mit Ausnahme der direkten Handelskosten, dar, mit denen das Vermögen der einzelnen Fonds für den zum 30. April 2021 endenden Zwölfmonatszeitraum als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens des Fonds belastet werden.

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)	
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,00	
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,50	
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,50	
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,50	
	Klasse D USD thesaurierend	0,50	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00	
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,20	
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,60	
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,60	
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,60	
	Klasse D USD thesaurierend	0,60	
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00	
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Klasse X USD thesaurierend	0,00	
	Klasse A EUR thesaurierend	0,70	
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35	
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35	
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35	
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35	
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Klasse X EUR thesaurierend	0,00	
	Klasse A EUR thesaurierend	0,70	
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35	
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35	
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35	
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35	
BlackRock Advantage US Equity Fund	Klasse X EUR thesaurierend	0,00	
	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	
BlackRock Advantage World Equity Fund	Klasse D USD thesaurierend	0,30	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00	
	Klasse A USD thesaurierend	0,80	
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,40	
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,40	
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,40	
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	0,40	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00	
	Klasse D USD thesaurierend	1,00	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00	
	BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	1,00
		Klasse X USD thesaurierend	0,00
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	Klasse D EUR thesaurierend	1,00	
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00	
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	Klasse D EUR thesaurierend	1,00	
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00	
	Klasse A USD thesaurierend	0,60	
	Klasse D USD thesaurierend	0,30	
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00	
	Klasse X USD thesaurierend	0,00	

BLACKROCK FUNDS I ICAV

LAUFENDE KOSTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund (Fortsetzung)	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse Z USD thesaurierend	0,25
BlackRock Global Impact Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,70
	Klasse A EUR ausschüttend	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 GBP ausschüttend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,65
	Klasse Z GBP thesaurierend	0,65
	Klasse Z GBP ausschüttend	0,65
Klasse Z USD thesaurierend	0,65	
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,70
	Klasse A USD thesaurierend	0,00
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,95
	Klasse D USD thesaurierend	0,95
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse Z GBP thesaurierend	0,75
	Klasse Z USD thesaurierend	0,75
	Klasse Z USD ausschüttend	0,75
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 US Flexible Equity ESG Screened Fund	Klasse D USD thesaurierend	1,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,55
	Klasse D USD thesaurierend	0,25
	Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend	0,00
	Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend	0,00
	Klasse X GBP (abgesichert) ausschüttend	0,00
	Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend	0,20
	Klasse Z USD thesaurierend	0,20

GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTEIEN (UNGEPRÜFT)

Gemäß den Anforderungen der CBI muss der Manager sicherstellen, dass alle zwischen jedem Fonds und dem Manager oder der Verwahrstelle für einen Fonds, den Beauftragten oder Unterbeauftragten des Managers oder der Verwahrstelle (außer von einer Verwahrstelle ernannten Unterverwahrern, die konzernfremde Unternehmen sind) und allen angeschlossenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften des Managers, der Verwahrstelle, der Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Parteien“) getätigten Geschäfte zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Anteilinhaber erfolgen.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben sich davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die vorstehend dargelegten Verpflichtungen bei allen Geschäften mit verbundenen Parteien eingehalten wurden und dass die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte mit verbundenen Parteien diese Verpflichtung erfüllen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TRANSAKTIONSKOSTEN (UNGEPRÜFT)

In der nachstehenden Tabelle sind die gesondert feststellbaren Transaktionskosten ausgewiesen, die jedem Fonds für das zum 30. April 2021 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	17
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	31
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	38
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	9
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	229
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	118
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	6
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	11
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR	1
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	2
BlackRock Global Impact Fund	USD	183
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	35
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	331
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD	1
BlackRock Global Corporate ESG and Credit Screened Fund	USD	1

Nicht alle Transaktionskosten sind gesondert feststellbar. Bei bestimmten Schuldtiteln sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten und werden nicht gesondert ausgewiesen.

VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS) (UNGEPRÜFT)

Der Anlageverwalter hat in dem am 30. April 2021 endenden Geschäftsjahr für keinen Fonds eine Vereinbarung über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

KREUZBETEILIGUNGEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2021 hielt kein Fonds der Gesellschaft Kreuzbeteiligungen innerhalb von Umbrella-Fonds.

GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)

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

Der Verwaltungsrat setzt dabei entweder den „Commitment-Ansatz“ oder die „Value-at-Risk-Methode“ („VaR“) zur Messung des Gesamtmarktrisikos der einzelnen Fonds und zur Steuerung der aufgrund des Marktrisikos potenziell entstehenden Verluste ein.“

Commitment-Ansatz

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

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

VaR Ansatz

VaR ist eine statistische Maßzahl für das Risiko, mit der die möglichen Verluste als Folge negativer Marktbewegungen in einem normalen Marktumfeld geschätzt werden.

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

Der Verwaltungsrat setzt den absoluten VaR -Ansatz wie nachfolgend aufgeführt ein. Beim absoluten VaR-Ansatz darf der monatliche VaR 20 % des NIW des Fonds nicht übersteigen. Erfolgt die VaR-Berechnung auf der Basis eines anderen Zeithorizonts als der VaR-Grenze der Regulierungsbehörde von einem Monat, ist die Grenze von 20 % entsprechend anzupassen, um dem Risikohorizont-Zeitraum gemäß den einschlägigen regulatorischen Vorgaben angemessene Rechnung zu tragen. Die angegebene Ausnutzung bezieht sich auf das in diesem Kontext eingegangene Risikoniveau.

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

Fonds	Gesamt-engagement-ansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung der VaR Grenze %	Niedrigste Ausnutzung der VaR Grenze %	Durchschnittliche Ausnutzung der VaR Grenze %
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Absoluter VaR	Entfällt	43,56	14,32	23,19

BLACKROCK FUNDS I ICAV

LEVERAGE (UNGEPRÜFT)

Durch den Einsatz von FD kann ein Fonds höheren Risiken ausgesetzt sein. So können insbesondere FD-Kontrakte sehr volatil sein und der Ersteinschuss ist im Allgemeinen im Vergleich zur Größe des Kontrakts gering, sodass die Geschäfte im Hinblick auf das Marktrisiko einer Hebelwirkung (Leverage) unterliegen können. Eine relativ geringe Marktbewegung kann sich potenziell stärker auf FD auswirken als auf Standardleihen oder Aktien haben. FD-Positionen, die Leverage beeinhaltend können daher die Volatilität eines Fonds erhöhen.

Gemäß seinen aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen ist der Verwaltungsrat verpflichtet, anzugeben, wie hoch der erwartete Leverage eines Fonds ist, bei dem die VaR-Methode zur Messung des Gesamtmarktrisikos verwendet wird. Im Sinne dieser Offenlegung bezeichnet Leverage den Investitionsgrad, der über den Einsatz von FD erzielt wird. Er wird berechnet, indem die Nominalwerte aller vom jeweiligen Fonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente ohne Netting addiert und als prozentualer Anteil am Nettovermögen angegeben werden.

In der folgenden Tabelle wird die Höhe des Leverage während des zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahres für die entsprechenden Fonds angegeben.

Fonds	% Durchschnittliches Leverage
BlackRock Tactical Opportunities Fund	608,49

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 von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich insbesondere der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFMD“, veröffentlicht von der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde.

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.

Der 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.

(a) MDCC

Die Aufgaben des MDCC's 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.

2020 kam das MDCC zu 9 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC ist auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.).

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

(b) Der Verwaltungsrat 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.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist (nach unabhängiger Prüfung durch die entsprechenden Kontrollfunktionen) zufrieden mit der Umsetzung der für die Verwaltungsgesellschaft und ihre ausgewiesenen Mitarbeiter geltenden OGAW-Vergütungspolitik.

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Performancejahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen anderen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

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 Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken; und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung (Fortsetzung)

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

- die Leistung der Verwaltungsgesellschaft, der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine 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; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktspekt 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 Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge¹ und dem organischen Umsatzwachstum basiert². Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165% des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

Ausgewiesene Mitarbeiter

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

¹Bereinigte operative Marge: Bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

²Organisches Umsatzwachstum: Entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Identifizierte Mitarbeiter (Fortsetzung)

Die Liste ausgewiesener Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsinitiativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist gemäß der OGAW-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 sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

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

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

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

Der Betrag der Gesamtvergütung der Mitarbeiter des Managers, die dem OGAW-bezogenen Geschäft des Managers im am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 14,35 Mio. USD. Dieser Wert setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von 5,61 Mio. USD und einer variablen Vergütung in Höhe von 8,74 Mio. USD zusammen. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 91 Mitarbeiter.

Der Betrag der aggregierten Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft, die dem OGAW-bezogenen Geschäft des Managers im am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 0,83 Mio. USD, die Vergütung der anderen Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 13,52 Mio. USD.

BLACKROCK FUNDS I ICAV**EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT)****Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**

Der Verwaltungsrat kann im Namen eines jeden Fonds und vorbehaltlich der durch die irische Zentralbank und im Prospekt festgelegten Bedingungen und Grenzen Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere, einschließlich Anlagen in OTC-FD, einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung oder gegebenenfalls zum Schutz vor Wechselkursrisiken oder für Direktanlagezwecke eingesetzt werden.

Das durch FD entstehende zugrunde liegende Risiko und die Identität der Kontrahenten dieser FD zum Ende des Geschäftsjahres sind in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Fonds ausgewiesen.

Wertpapierleihe und Total Return Swaps

Sämtliche von jedem Fonds eingegangene Wertpapierleihtransaktionen unterliegen einer schriftlichen, rechtsverbindlichen Vereinbarung zwischen den einzelnen Fonds und der Wertpapierleihstelle, BlackRock Advisors (UK) Limited, einem verbundenen Unternehmen der Gesellschaft, sowie einer gesonderten Vereinbarung zwischen der Wertpapierleihstelle und des genehmigten entleihenden Kontrahenten. Im Austausch für entlehene Wertpapiere erhaltene Sicherheiten werden im Rahmen einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung auf ein Konto bei einem dritten Sicherheitenverwalter im Namen der Verwahrstelle im Auftrag der einzelnen Fonds übertragen und dort gehalten. Die entgegengenommenen Sicherheiten werden von dem Vermögen der Verwahrstelle jedes Fonds oder der Wertpapierleihstelle getrennt gehalten.

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-FD-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-FD-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 folgende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere als Anteil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte der jeweiligen Fonds und den NIW sowie den Wert der Total Return Swaps als Anteil des NIW der Fonds zum 30. April 2021 und die im zum 30. April 2021 endenden Geschäftsjahr erzielten Erträge/Renditen 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 Wert der Total Return Swaps basiert auf dem zugrunde liegenden Positionswert auf absoluter Bruttowertbasis.

Fonds	Währung	Wertpapierleihe		Total Return Swaps		Erzielte Gesamterträge Tsd.
		% der verleihbaren Vermögenswerte	% des NIW	% des NIW		
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	7,71	4,74	–	–	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	6,75	3,31	4,20	–	161
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	13,02	11,92	–	–	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	23,07	21,60	–	–	–
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	1,80	1,65	–	–	–
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	4,60	4,31	–	–	–
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	1,95	1,14	–	–	1
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	–	–	–	–	28
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR	13,86	13,01	–	–	2
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD	3,12	2,86	–	–	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	2,25	2,13	–	–	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	–	–	6,79	–	(6.040)
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD	4,10	3,85	–	–	–

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

Sämtliche Erträge und Kosten aus Total Return Swaps fließen an den jeweiligen Fonds und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Aufteilung von Erträgen oder Kosten mit dem Manager des Fonds oder mit Dritten.

Die folgenden Tabellen geben den vom Kontrahenten analysierten Wert der verliehenen Wertpapiere (in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Fonds einzeln aufgeführt) zum 30. April 2021 an.

Kontrahent	Nominalwert verliehen		Erhaltene Sicherheiten	
	USD	Tsd.	USD	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
J.P. Morgan Securities plc		718		787
Citigroup Global Markets Ltd.		36		40
Summe		754		827

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihe und Total Return Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert verliehen	Erhaltene Sicherheiten
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.
Citigroup Global Markets Ltd.	946	1.034
HSBC Bank plc	61	67
Merrill Lynch International	56	59
Credit Suisse AG	11	11
Summe	1.074	1.171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Credit Suisse International	1.761	1.924
J.P. Morgan Securities plc	1.423	1.560
Barclays Capital Securities Ltd.	779	868
Citigroup Global Markets Ltd.	593	648
BNP Paribas Arbitrage	493	539
Goldman Sachs International	94	106
The Bank of Nova Scotia	57	63
Macquarie Bank Ltd	44	48
Merrill Lynch International	16	18
Summe	5.260	5.774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.
BNP Paribas Arbitrage	1.354	1.480
Societe Generale SA	514	572
Citigroup Global Markets Ltd.	419	458
HSBC Bank plc	318	347
Goldman Sachs International	121	136
Barclays Capital Securities Ltd.	93	103
Macquarie Bank Ltd	39	44
J.P. Morgan Securities plc	24	27
UBS AG	4	4
The Bank of Nova Scotia	4	4
Summe	2.890	3.175
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.
The Bank of Nova Scotia	6.067	6.694
Credit Suisse AG	4.035	4.239
UBS AG	2.690	2.906
HSBC Bank plc	678	740
Merrill Lynch International	669	703
Summe	14.139	15.282
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.
Citigroup Global Markets Ltd.	1.689	1.846
J.P. Morgan Securities plc	1.396	1.530
Goldman Sachs International	847	955
The Bank of Nova Scotia	834	920
Societe Generale SA	731	812
Credit Suisse International	597	652
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	454	495
BNP Paribas Arbitrage	320	350
Barclays Capital Securities Ltd.	265	296
HSBC Bank plc	154	168
Andere Kontrahenten	82	86
Summe	7.369	8.110
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.
J.P. Morgan Securities plc	100	110
Summe	100	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Citigroup Global Markets Ltd.	546	597
J.P. Morgan Securities plc	422	462
HSBC Bank plc	112	122
Summe	1.080	1.181
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.
Citigroup Global Markets Ltd.	4.340	4.448
Barclays Bank plc	4.241	4.424
J.P. Morgan Securities plc	2.658	2.878
UBS AG	934	1.006
BNP Paribas	579	619
Societe Generale SA	372	386
Summe	13.124	13.761

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihe und Total Return Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert verliehen	Erhaltene Sicherheiten
	USD Tsd.	USD Tsd.
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		
BNP Paribas Arbitrage	9.529	10.421
Credit Suisse International	83	91
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	34	38
Summe	9.646	10.550
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund		
HSBC Bank plc	380	415
Summe	380	415

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

In der folgenden Tabelle ist der Wert der zugrunde liegenden Risikoposition für Total Return Swaps nach Kontrahent zum 30. April 2021 dargestellt.

Kontrahent	Zugrunde liegende Risikoposition
	USD Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	
HSBC Bank plc	976
Merrill Lynch International	387
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	
J.P. Morgan	64
HSBC Bank plc	17
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	
HSBC Bank plc	378
J.P. Morgan	312
BlackRock Tactical Opportunities Fund	
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	17.213
BNP Paribas SA	2.312
HSBC Bank plc	154

Die nachstehende Tabelle enthält eine Darstellung der Laufzeit von Total Return Swaps zum 30. April 2021.

Fonds	Währung	Laufzeit				Insgesamt
		8–30 Tage	31–90 Tage	91–365 Tage	Über 365 Tage	
		Tsd.	Tsd.	Tsd.	Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	–	1.363	1.363
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD	–	–	–	81	81
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	USD	–	–	–	690	690
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	10.038	2.661	6.980	–	19.679

Die oben genannte Laufzeitenanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum der jeweiligen Transaktion. Offene Transaktionen sind Transaktionen, die täglich zurückgefordert oder gekündigt werden können.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Niederlassungsland der Kontrahenten

In der folgenden Tabelle ist das Niederlassungsland der einzelnen Kontrahenten der Wertpapierleih- und OTC-FD-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) aufgeführt.

Kontrahent	Niederlassungsland
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Vereinigtes Königreich
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich
BNP Paribas SA	Frankreich
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich
Credit Suisse AG	Schweiz
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Vereinigtes Königreich
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich
J.P. Morgan	Vereinigte Staaten
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich
Societe Generale SA	Frankreich
The Bank of Nova Scotia	Kanada
UBS AG	Schweiz

Währung, Art, Qualität und Laufzeit 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-FD (einschließlich Total Return Swaps) zum 30. April 2021.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund			USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	30
CAD	–	–	37
DKK	–	–	49
EUR	–	–	73
GBP	–	–	326
JPY	–	–	182
NOK	–	–	20
SEK	–	–	9
USD	–	–	101
Summe	–	–	827
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund			USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	16
CAD	–	–	1
CHF	–	–	10
DKK	–	–	22
EUR	–	–	136
GBP	–	–	616
JPY	–	–	202
USD	–	–	168
Außerbörsliche (OTC) FD			
USD	32	–	–
Summe	32	–	1.171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund			EUR Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	209
CAD	–	–	79
CHF	–	–	62
DKK	–	–	110
EUR	–	–	986
GBP	–	–	1.471
JPY	–	–	844
NOK	–	–	80
SEK	–	–	87
USD	–	–	1.846
Summe	–	–	5.774

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Währung, Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	-	-	EUR Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	-	-	175
CAD	-	-	2
CHF	-	-	44
DKK	-	-	16
EUR	-	-	469
GBP	-	-	902
JPY	-	-	1.104
NOK	-	-	7
SEK	-	-	9
USD	-	-	447
Summe	-	-	3.175
BlackRock Advantage US Equity Fund	-	-	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	-	-	307
CAD	-	-	103
CHF	-	-	172
DKK	-	-	1
EUR	-	-	1.397
GBP	-	-	3.148
JPY	-	-	3.871
NOK	-	-	10
USD	-	-	6.273
Summe	-	-	15.282
BlackRock Advantage World Equity Fund	-	-	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschafte			
AUD	-	-	176
CAD	-	-	80
CHF	-	-	48
DKK	-	-	158
EUR	-	-	1.462
GBP	-	-	2.747
JPY	-	-	1.078
NOK	-	-	53
SEK	-	-	41
USD	-	-	2.267
Summe	-	-	8.110
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	-	-	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschafte			
AUD	-	-	4
CAD	-	-	5
DKK	-	-	7
EUR	-	-	10
GBP	-	-	42
JPY	-	-	24
NOK	-	-	3
SEK	-	-	1
USD	-	-	14
Summe	-	-	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	-	-	EUR Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	-	-	46
CAD	-	-	22
CHF	-	-	11
DKK	-	-	41
EUR	-	-	102
GBP	-	-	553
JPY	-	-	224
NOK	-	-	12
SEK	-	-	5
USD	-	-	165
Summe	-	-	1.181

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Währung, Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	–	–	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
CAD	–	–	118
CHF	–	–	123
DKK	–	–	174
EUR	–	–	8.073
GBP	–	–	2.507
JPY	–	–	268
USD	–	–	2.498
Summe	–	–	13.761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	–	–	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	557
DKK	–	–	1
EUR	–	–	1.359
GBP	–	–	1.796
JPY	–	–	6.745
USD	–	–	92
Summe	–	–	10.550
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	–
Außerbörsliche (OTC) FD			
USD	2.260	310	–
Summe	2.260	310	–
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	–	–	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte			
AUD	–	–	96
CHF	–	–	38
DKK	–	–	1
EUR	–	–	35
GBP	–	–	97
JPY	–	–	41
NOK	–	–	2
USD	–	–	105
Summe	–	–	415

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Währung, Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Laufzeit der unbaren Sicherheiten, welche die jeweiligen Fonds auf der Grundlage einer Vollrechtsubertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften gestellt/entgegengenommen haben. Stand: 30. April 2021.

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		
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	–	2	–	2
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	825	825
Summe	–	–	–	–	–	2	825	827
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	6	71	–	77
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	1.088	1.088
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	6	6
Summe	–	–	–	–	6	71	1.094	1.171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	5	158	–	163
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	5.607	5.607
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	4	4
Summe	–	–	–	–	5	158	5.611	5.774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	3	144	–	147
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	2.991	2.991
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	37	37
Summe	–	–	–	–	3	144	3.028	3.175

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Währung, 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		
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	54	222	1.414	–	1.690
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	13.516	13.516
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	76	76
Summe	–	–	–	54	222	1.414	13.592	15.282
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	24	1.113	–	1.137
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	6.855	6.855
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	51	51
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	67	67
Summe	–	–	–	–	24	1.113	6.973	8.110
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	110	110
Summe	–	–	–	–	–	–	110	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	4	7	–	11
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	1.158	1.158
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	12	12
Summe	–	–	–	–	4	7	1.170	1.181

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Währung, 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		
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	28	967	10.482	–	11.477
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	2.284	2.284
Summe	–	–	–	28	967	10.482	2.284	13.761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	10.542	10.542
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	4	4
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	4	4
Summe	–	–	–	–	–	–	10.550	10.550
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	375	375
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	40	40
Summe	–	–	–	–	–	–	415	415

Wertpapiere der Kategorie Investment Grade werden von einem Unternehmen begeben, dessen Bonität von einer der weltweit anerkannten Ratingagenturen Standard & Poor's, Moody's oder Fitch mindestens mit dem Kreditrating Investment Grade eingestuft wird.

Ein anerkannter Aktienindex enthält mindestens 20 Aktien, von denen keine mehr als 20 % des Gesamtindex darstellt und in dem keine fünf Aktien zusammen mehr als 60 % des Gesamtindex repräsentieren.

Die Laufzeitenanalyse für festverzinsliche Wertpapiere, die als Sicherheit entgegengenommen oder gestellt werden, basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitsdatum. Als Sicherheiten entgegengenommene Aktien und börsengehandelte Fonds (ETFs) werden indes als offene Transaktionen ausgewiesen, da sie keinem vertraglich festgelegten Fälligkeitsdatum unterliegen.

Sämtliche als Sicherheit entgegengenommenen oder gestellten Barmittel haben eine offene Laufzeit, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitsdatum unterliegen.

Wiederverwendung erhaltener Sicherheiten

Unbare Sicherheiten, die auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen werden, können nicht verkauft, wiederangelegt oder verpfändet werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der unbaren Sicherheiten, welche 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 2021.

Verwahrstelle	Unbare erhaltene Sicherheiten Wertpapierleihe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	827
Summe	827
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	1.171
Summe	1.171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	5.774
Summe	5.774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	3.175
Summe	3.175
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	15.282
Summe	15.282
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	8.110
Summe	8.110
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	110
Summe	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	1.181
Summe	1.181
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.
Euroclear	11.396
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	2.365
Summe	13.761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	10.550
Summe	10.550
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	415
Summe	415

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 2021.

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.
Alibaba Group Holding Ltd.	80
Enel SpA	63
Diageo plc	62
SAP SE	59
M3 Inc	48
Experian plc	47
Swedish Match AB	31
Novo Nordisk A/S	31
Schneider Electric SE	27
SoftBank Group Corp	25
Sonstige Emittenten	354
Summe	827

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.
Ocado Group plc	94
RSA Insurance Group plc	89
Kering SA	87
Lockheed Martin Corp	84
Taylor Wimpey plc	79
Dentsu Group Inc	76
JD Sports Fashion plc	73
Maxim Integrated Products Inc	62
Red Electrica Corp SA	56
Burberry Group plc	52
Sonstige Emittenten	419
Summe	1.171
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.
Baidu Inc	240
Trip.com Group Ltd	196
United Microelectronics Corp	184
Nice Ltd	158
Alibaba Group Holding Ltd.	158
Vipshop Holdings Ltd	146
Suez SA	130
Enel SpA	125
Diageo plc	124
SAP SE	117
Sonstige Emittenten	4.196
Summe	5.774
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.
Fast Retailing Co Ltd	148
Toyota Motor Corp	112
Vinci SA	98
Kao Corp	90
Rio Tinto plc	61
Safran SA	57
Microsoft Corp	54
Makita Corp	53
Apple Inc	52
Pfizer Inc	52
Sonstige Emittenten	2.398
Summe	3.175
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.
US Treasury	853
Alphabet Inc	708
Amazon.com Inc	671
Microsoft Corp	659
Toyota Motor Corp	374
Starwood Property Trust Inc	370
Ubisoft Entertainment SA	367
Annaly Capital Management Inc	322
Philip Morris International Inc	293
France Government	279
Sonstige Emittenten	10.386
Summe	15.282
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.
US Treasury	238
France Government	206
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	201
Kingdom Of Belgium Government	188
UK Treasury	183
Microsoft Corp	168
Ocado Group plc	168
RSA Insurance Group plc	160
Lockheed Martin Corp	157
Kering SA	155
Sonstige Emittenten	6.286
Summe	8.110

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPÜRFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Asian Dragon ESG Screened Fund	USD Tsd.
Alibaba Group Holding Ltd.	11
Enel SpA	9
Diageo plc	9
SAP SE	8
M3 Inc	7
Experian plc	7
Swedish Match AB	4
Novo Nordisk A/S	4
Schneider Electric SE	4
SoftBank Group Corp	3
Sonstige Emittenten	44
Summe	110
BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund	EUR Tsd.
Ocado Group plc	54
RSA Insurance Group plc	51
Kering SA	50
Lockheed Martin Corp	48
Alibaba Group Holding Ltd.	47
Taylor Wimpey plc	46
Dentsu Group Inc	44
JD Sports Fashion plc	42
Enel SpA	37
Diageo plc	37
Sonstige Emittenten	725
Summe	1.181
BlackRock Global High Yield ESG and Credit Screened Fund	USD Tsd.
US Treasury	1.978
France Government	1.716
Netherlands Government	1.649
UK Treasury	1.259
Republic of Austria	1.111
Finland Government	992
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	992
Kingdom Of Belgium Government	954
Bundesobligation	439
Kreditanstalt für Wiederaufbau	264
Sonstige Emittenten	2.407
Summe	13.761
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.
Fast Retailing Co Ltd	1.041
Toyota Motor Corp	785
Vinci SA	660
Kao Corp	635
Rio Tinto plc	429
Makita Corp	376
Afterpay Ltd	357
Pernod Ricard SA	292
Daiichi Sankyo Co. Ltd	285
Aeon Co. Ltd	277
Sonstige Emittenten	5.413
Summe	10.550
BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund	USD Tsd.
Alcon Inc	38
Roku Inc	38
Moncler SpA	34
Treasury Wine Estates Ltd	34
iShares Floating Rate Bond ETF	33
Sampo Oyj	29
Coles Group Ltd	28
SKF AB	26
AXA SA	20
Telstra Corp. Ltd	17
Sonstige Emittenten	118
Summe	415

Möchten Sie mehr erfahren?

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

© 2021 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK und SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY sind Warenzeichen der BLACKROCK, Inc. oder ihrer Tochtergesellschaften in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery