

BlackRock®

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

BlackRock Funds I ICAV

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INHALT	Seite
Überblick	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Wertentwicklung	
Bericht des Anlageverwalters	5
Governance	
Bericht des Verwaltungsrats	21
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	23
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	24
Jahresabschluss	
Gewinn- und Verlustrechnung	27
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	32
Bilanz	37
Anmerkungen zum Jahresabschluss	42
Aufstellung der Vermögenswerte	107
Zusätzliche Informationen und regulatorische Offenlegungen (ungeprüft)	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)	247
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	264
Transaktionen mit verbundenen Parteien (ungeprüft)	267
Transaktionskosten (ungeprüft)	268
Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions) (ungeprüft)	268
Kreuzbeteiligungen (ungeprüft)	268
Gesamtrisiko (ungeprüft)	268
Hebelwirkung (Leverage) (ungeprüft)	269
Vergütungsbericht (ungeprüft)	270
Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	274
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen (ungeprüft)	287

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat¹

Barry O'Dwyer (Vorsitzender) (Ire)
Andrew Alabaster (Brite)²
Nicola Grenham (Irin)³
Niall Ryan (Ire)²
Davina Saint (Irin)³

¹Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

²Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe

³Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Manager

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

Währungsabsicherungsmanager⁴

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

Verwaltungsstelle, Register- und Transferstelle

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

Verwahrstelle

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

Gesellschaftssekretär

Apex IFS Limited
Floor 2, Block 5
Irish Life Centre
Abbey Street Lower
Dublin 1, D01 P767
Irland

Eingetragener Geschäftssitz des Unternehmens

200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

Anlageverwalter und Vertriebsstelle

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

Vermittler für Wertpapierleihgeschäfte (Lending Agent)

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

Unter-Anlageverwalter⁵

BlackRock Financial Management, Inc.
50, Hudson Yards
New York
NY 10001
Vereinigte Staaten von Amerika

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

BlackRock (Singapore) Limited
Twenty Anson
18-01, 20 Anson Road
Singapur 079912
Singapur

Unabhängiger Abschlussprüfer

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

Rechtsberater für irisches Recht

Matheson LLP
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 R296
Irland

Zahlstelle in Schweden

BlackRock (Niederlande) B.V., Zweigniederlassung Stockholm
Malmskillnadsgatan 32
111 51 Stockholm
Schweden

Zahlstelle in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Schweiz

⁴Ausschließlich in Bezug auf die währungsgesicherten Anteilklassen bestimmter Fonds.

⁵Nur in Bezug auf bestimmte Fonds.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Registernummer des Unternehmens: C178885

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

Bitte beachten Sie, dass für den Vertrieb der Anteile des folgenden Fonds keine Anzeige gemäß §310 des Kapitalanlagegesetzbuches für OGAW erfolgt ist: BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund. Anteile dieses Fonds dürfen daher nicht in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND

BlackRock Funds I ICAV (das „Unternehmen“) ist ein irisches Vehikel zur gemeinsamen Vermögensverwaltung. Das Unternehmen wurde am 8. März 2018 in Irland mit getrennter Haftung zwischen seinen Fonds und entsprechend den Gesetzen Irlands gegründet sowie gemäß dem irischen Collective Asset-Management Vehicles Act von 2015 (der „ICAV Act 2015“) und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Vorschriften“) durch die irische Zentralbank („CBI“) reguliert.

Das Unternehmen ist als Umbrella-Fonds strukturiert und besteht aus getrennten Fonds („Fonds“) des Unternehmens. Die Anteile der einzelnen Fonds können in verschiedene Anteilklassen eingeteilt 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, Gebühren, Kosten oder Brokerage-Arrangements gelten. Die Einrichtung einer zusätzlichen Anteilklasse wird der IZB im Voraus mitgeteilt. Das für jeden Fonds unterhaltene Portfolio von Vermögenswerten wird in Übereinstimmung mit den für jeden Fonds geltenden Anlagezielen und der Anlagepolitik, wie im Prospekt aufgeführt, investiert.

Während Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die spezifisch für eine Anteilklasse in einem Fonds sind, nur dieser Anteilklasse zugeordnet (und von dieser getragen) werden, gibt es nach irischem Recht keine Haftungstrennung zwischen Anteilklassen. Aufgrund der rechtlich nicht gegebenen Haftungstrennung besteht das Risiko, dass die Gläubiger einer Anteilklasse möglicherweise einen Anspruch gegen die Vermögenswerte des Teilfonds geltend machen, die nominell anderen Anteilklassen zugeordnet sind.

Gemäß irischem Recht stehen die Vermögenswerte eines Fonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Fonds zur Verfügung. Die Gesellschaft ist jedoch eine einzige juristische Person, die in anderen Rechtsordnungen, die diese haftungsrechtliche Trennung nicht unbedingt anerkennen, tätig sein oder Vermögenswerte in ihrem Namen halten lassen oder Forderungen unterliegen kann.

Der Begriff „Fonds“ oder „Finanzprodukt“ bezeichnet einen Fonds oder mehrere Fonds des Unternehmens oder – wenn dies der Kontext erfordert – den Manager oder seinen Stellvertreter, der für den jeweiligen Fonds handelt. Die Bezeichnungen „BlackRock“ und „Anlageverwalter“ werden je nach Kontext stellvertretend für die BlackRock Investment Management UK benutzt. Alle Verweise auf „rückkaufbare Anteile“ beziehen sich auf rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile, wenn Fondsanteile als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Der Begriff „Verwaltungsrat“ bezeichnet die Verwaltungsratsmitglieder des Unternehmens.

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

Fondsangaben

Zum 30. April 2026 waren 16 Fonds des Unternehmens geschäftstätig.

Die folgenden Fonds haben ihre Tätigkeit in den vorangegangenen Jahren eingestellt und müssen noch von der IZB widerrufen werden. Für den BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund werden weiterhin Abschlüsse erstellt, da der Fonds zum Bilanzstichtag noch finanzielle Vermögenswerte hält. Für die anderen geschlossenen Fonds wurde kein geprüfter Abschluss erstellt, da dieser Fonds keine Vermögenswerte hält und der auf der Schließung basierende geprüfte Jahresabschluss in einem Vorjahr erstellt wurde.

- BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund
- BlackRock Euro-Markets ESG Screened Fund
- BlackRock Global Impact Fund
- BlackRock US Flexible Equity ESG Screened Fund

Veränderungen im Unternehmen während des Geschäftsjahres

Am 22. Mai 2025 wurde für den BlackRock Tactical Opportunities Fund die Anteilklasse A SEK abgesichert thesaurierend aufgelegt.

Am 30. Mai 2025 wurde der BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund aufgelöst.

Am 5. Juni 2025 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt zur Aufnahme der folgenden Änderungen veröffentlicht:

- Aktualisierungen zu den Angaben der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft und des Unternehmens.
- Aktualisierung des Referenzindex für den BlackRock Tactical Opportunities Fund.

Am 6. Juni 2025 wurden für den BlackRock Global Unconstrained Equity Fund die Anteilklassen W NOK thesaurierend und W SEK thesaurierend aufgelegt.

Mit Wirkung vom 21. Juli 2025 wurde die eingetragene Adresse des Managers in 3rd Floor, Glencar House, 20 Merrion Road, Dublin 4, D04 T9F3, Irland, geändert.

Am 29. Juli 2025 wurde für den BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund die Anteilklasse D GBP thesaurierend aufgelegt.

Am 18. September 2025 wurde für den BlackRock Tactical Opportunities Fund die Anteilklasse D JPY abgesichert thesaurierend aufgelegt.

Am 25. September 2025 wurde für den BlackRock Advantage World Equity Fund die Anteilklasse D GBP thesaurierend aufgelegt.

Mit Wirkung zum 7. Oktober 2025 trat Francis Drought als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied zurück und Andrew Alabaster wurde zum nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Mit Wirkung vom 8. Oktober 2025 wurde Niall Ryan zum nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied bestellt.

Am 13. Oktober 2025 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt veröffentlicht, um die aktualisierten Angaben zur Auflegung neuer Anteilklassen aufzunehmen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND (Fortsetzung)

Veränderungen im Unternehmen während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Am 14. Oktober 2025 wurde für den BlackRock Global Unconstrained Equity Fund die Anteilklasse X EUR thesaurierend aufgelegt.

Am 11. Dezember 2025 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt mit Aktualisierungen der Erläuterungen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) veröffentlicht.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2025 wurde der Secretary, Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited, im Rahmen einer konzerninternen Umstrukturierung mit Apex IFS Limited fusioniert und anschließend in Apex IFS Limited umbenannt.

Am 7. Januar 2026 wurde für den BlackRock Tactical Opportunities Fund die Anteilklasse D SGD abgesichert thesaurierend aufgelegt.

Am 20. Januar 2026 wurde für den BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund die Anteilklasse A USD thesaurierend aufgelegt.

Am 30. Januar 2026 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt veröffentlicht, um die aktualisierten Angaben zur Auflegung neuer Anteilklassen aufzunehmen.

Am 27. Februar 2026 wurde ein aktualisierter Prospekt für das Unternehmen herausgegeben, der die Genehmigung eines neuen Fonds, des BlackRock Islamic Multi-Asset Fund, enthält.

Am 3. März 2026 wurde für den BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund die Anteilklasse D GBP thesaurierend aufgelegt.

Am 19. März 2026 wurde für den BlackRock Advantage World Equity Fund die Anteilklasse X GBP abgesichert thesaurierend aufgelegt.

Am 24. März 2026 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt veröffentlicht, um die aktualisierten Angaben zur Auflegung neuer Anteilklassen aufzunehmen.

Am 27. März 2026 wurde ein aktualisierter Prospekt für das Unternehmen herausgegeben, der die Genehmigung eines neuen Fonds, des BlackRock Advantage ASEAN Equity Fund, enthält.

Am 1. April 2026 wurde ein aktualisierter Prospekt für das Unternehmen herausgegeben, um zusätzliche Aktualisierungen in Bezug auf den BlackRock Islamic Multi-Asset Fund zu ermöglichen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

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

Das Anlageziel des Fonds ist langfristiger Kapitalzuwachs.

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund

Das Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamtrendite in Form von Kapitalwachstum und Erträgen sowie eine Anlagetätigkeit, die mit den Grundsätzen einer an den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) orientierten Anlagepolitik vereinbar ist.

BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen zu erwirtschaften.

BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund

BlackRock Advantage US Equity Fund

BlackRock Advantage World Equity Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung langfristigen Kapitalwachstums in einer Weise, die mit den Grundsätzen nachhaltigen Anlegens vereinbar ist.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen zu erwirtschaften, wobei ein konservatives Risikoprofil angestrebt wird.

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen zu erwirtschaften, wobei ein auf Wachstum ausgerichtetes Risikoprofil angestrebt wird.

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen zu erwirtschaften, wobei ein moderates Risikoprofil angestrebt wird.

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen in einem Portfolio aus globalen Aktienwerten.

BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite für die Anleger aus Kapital- und Ertragsrendite zu erzielen und dabei in einer Weise zu investieren, die mit den Grundsätzen nachhaltigen Anlegens vereinbar ist.

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Das Anlageziel des Fonds bestand darin, bei einer begrenzten Korrelation mit den Marktbewegungen eine Gesamtrendite in einer Weise zu erwirtschaften, die mit ESG-orientierten Investitionen vereinbar ist.

BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapital und laufenden Erträgen zu erwirtschaften.

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Das Anlageziel des Fonds ist es, eine absolute Rendite zu bieten, die nur begrenzt mit Marktbewegungen korreliert.

Anlageverwaltungsansatz und ESG-Politik (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, „ESG“)

In der folgenden Tabelle wird der für die einzelnen Fonds gewählte Anlageverwaltungsansatz dargelegt. Darüber hinaus zeigt sie, welche Fonds gemäß der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) ökologische oder soziale Merkmale („Artikel-8-Fonds“) bewerben oder eine nachhaltige Investition anstreben („Artikel-9-Fonds“). Weitere Einzelheiten darüber, wie die Artikel 8- und Artikel 9-Fonds diese Merkmale und Ziele erreicht haben, finden Sie im ergänzenden Abschnitt zu den SFDR-Angaben im Jahresbericht.

Bei allen anderen Fonds, die nicht die SFDR-Kriterien für Fonds gemäß Artikel 8 oder 9 erfüllen, berücksichtigen die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Anlageverwalter kann bei seiner Entscheidungsfindung zur Auswahl der Anlagen auf eine Reihe von Datenquellen zugreifen, einschließlich Daten zu den wichtigsten nachteiligen Indikatoren („PAI“). BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAI verbunden sind, doch verpflichten sich die einzelnen Fonds nicht, sofern im Prospekt nicht anders angegeben, PAIs bei der Auswahl ihrer Anlagen zu berücksichtigen.

Name des Fonds	Performanceindikator	Anlageverwaltungsansatz	SFDR-Kriterien
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund ¹	MSCI AC Asia ex Japan Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund ¹	MSCI Emerging Markets Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund ¹	MSCI Emerging Markets ex China Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Europe Equity Fund ¹	MSCI Europe Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund ¹	MSCI Europe ex UK Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund ¹	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	Aktiv	Artikel 8

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

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

Name des Fonds	Performanceindikator	Anlageverwaltungsansatz	SFDR-Kriterien
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund ¹	ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index 100% USD Hedged Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage US Equity Fund ¹	MSCI USA Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Advantage World Equity Fund ¹	MSCI World Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Andere
BlackRock Global Target Return: Growth Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Andere
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Andere
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund ¹	MSCI World Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund ¹	MSCI World Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ^{1/2}	3 Month Euribor Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund ¹	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	Aktiv	Artikel 8
BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv	Artikel 8

¹Der in vorstehender Tabelle enthaltene Performanceindikator wird lediglich zu Referenzzwecken angegeben. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

²Der Fonds wurde am 30. Mai 2025 geschlossen.

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die realisierte Fondsperformance während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums zum 30. April 2026.

Weitere Informationen zu diesen Performance-Kennzahlen und Berechnungsmethoden sind nachstehend ausführlich beschrieben:

- Bei den aufgeführten Fonds-Renditen handelt es sich um die Performance-Renditen für die primäre Anteilklasse der einzelnen Fonds nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen, die direkt innerhalb der Anteilklasse berechnet werden, die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde. Die primäre Anteilklasse stellt die Anteilklasse dar, in die die Mehrheit der Anleger des Fonds investiert. Sie berücksichtigt außerdem andere relevante Faktoren wie die Basiswährung des Fonds. Sofern nichts anderes angegeben ist, lauten die zu Vergleichszwecken angegebenen Erträge auf dieselbe Währung wie die primäre Anteilklasse. Die ausgewiesene Rendite der primären Anteilklasse kann von der im Abschluss ausgewiesenen Gesamtperformance des Fonds für alle Anteilklassen abweichen. Dies ist vorrangig auf die Auswirkungen von Währungsumrechnungen und anteilklassenspezifischen Aufwendungen zurückzuführen. Die Performance-Renditen für andere Anteilklassen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.
- Die Fondsrenditen basieren auf dem gemäß dem Prospekt für das Berichtsjahr berechneten Nettoinventarwert („NIW“) bei Wiederanlage der Dividende. Gemäß den Anforderungen des Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), die für die Abschlüsse gelten, kann es zu Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil, wie im Abschluss ausgewiesen, und dem NIW je Anteil, der gemäß der im Prospekt ausgewiesenen Bewertungsmethode berechnet wird, kommen.

Name des Fonds	Fondsrendite %	Performance-Indikator %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund – Klasse D USD thesaurierend	52,33	48,19
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund – Klasse D USD thesaurierend	48,77	46,68
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund – Klasse D USD thesaurierend	68,43	61,21
BlackRock Advantage Europe Equity Fund – Klasse D EUR thesaurierend	21,69	18,82
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund – Klasse D EUR thesaurierend	19,38	16,95
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund – Klasse A USD thesaurierend	4,77	4,95
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund – Klasse D USD thesaurierend	8,68	8,23
BlackRock Advantage US Equity Fund – Klasse D USD thesaurierend	37,01	31,42
BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse D USD thesaurierend	36,89	30,00
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund – Klasse D USD thesaurierend	11,88	4,06

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Fonds	Fondsrendite %	Performanceindikator %
BlackRock Global Target Return: Growth Fund – Klasse D USD thesaurierend	20,15	4,06
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund – Klasse D USD thesaurierend	15,68	4,06
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund – Klasse D USD thesaurierend	32,33	29,16
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund – Klasse D USD thesaurierend	35,79	29,16
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹ – Klasse D EUR thesaurierend	0,01	0,21
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund – Klasse D USD thesaurierend	1,75	3,95
BlackRock Tactical Opportunities Fund – Klasse D USD thesaurierend	14,41	3,95

¹Der Fonds hat den Handel während des Geschäftsjahres eingestellt. Renditen werden ab dem ersten Tag des Geschäftsjahres bis zum Auflösungsdatum ausgewiesen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung und sollte bei der Auswahl eines Produkts nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Alle Finanzanlagen sind mit einem Risiko behaftet. Daher variieren der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen nicht die Kosten und Gebühren, die zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen anfallen können. Die Höhe und die Grundlagen der Besteuerung können sich von Zeit zu Zeit ändern. Zeichnungen dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen, wobei der letzte Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss, der letzte Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss, aber auch die PRIIP-KIDs, ein wesentlicher Bestandteil desselben sind. Exemplare davon sind bei Investor Services, der Transferstelle, der Verwaltungsgesellschaft oder einem Vertreter oder einer Vertriebsgesellschaft erhältlich.

Globaler Wirtschaftsüberblick

Die globalen Aktien, die durch den MSCI All Country World Index repräsentiert werden, verzeichneten in den zwölf Monaten bis zum 30. April 2026 (in USD) eine Rendite von 31 %. Aktien verzeichneten angesichts der niedrigeren Inflation (der Steigerungsrate der Preise für Waren und Dienstleistungen), der lockeren Geldpolitik der größten Zentralbanken der Welt und der starken Unternehmensentwicklung, insbesondere im Technologiesektor, Gewinne. Doch zunehmende geopolitische Spannungen, darunter der sich zuspitzende Konflikt im Nahen Osten sowie die Einführung einer protektionistischen Handelspolitik in den USA, könnten für erhebliche Störungen der Weltwirtschaft sprechen.

Das Wirtschaftswachstum in den USA erholte sich von einem gedämpften Start in das Jahr 2025, für das vierte Quartal 2025 blieb das Wachstum jedoch hinter den Erwartungen zurück, was zum Teil auf den verlängerten Regierungsstillstand zurückzuführen ist, der im Oktober 2025 begann. Das US-Bruttoinlandsprodukt („BIP“) wuchs Anfang 2026 schnell, blieb aber schwächer als prognostiziert. In Japan stieg das BIP im zweiten Quartal 2025 schneller als erwartet, blieb jedoch im dritten und vierten Quartal 2025 hinter den Erwartungen zurück. Die britische Wirtschaftsleistung war Anfang 2025 positiv, verlangsamte sich jedoch im Laufe des Jahres. Das BIP-Wachstum der Eurozone blieb sowohl im dritten als auch im vierten Quartal 2025 stabil bei 0,3 %, verlangsamte sich jedoch im ersten Quartal 2026.

Die wichtigsten Schwellenmärkte expandierten weiter, wobei die Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft trotz Bedenken im Zusammenhang mit der Zollpolitik von Präsident Donald Trump und der durch den Krieg im Iran verursachten Störung des Energiemarktes Unterstützung bot. In China stützten Konjunkturmaßnahmen weiterhin das Wirtschaftswachstum, und das chinesische BIP blieb im Laufe des Jahres 2025 und Anfang 2026 teilweise aufgrund eines Anstiegs der Exporte widerstandsfähig. Die indische Wirtschaft expandierte in einem robusten Tempo und verzeichnete in den ersten neun Monaten des Jahres 2025 ein starkes Wachstum, bevor sich das Tempo im letzten Quartal 2025 leicht verlangsamte. Das Wachstum in Brasilien beschleunigte sich Anfang 2025 aufgrund der steigenden Nachfrage der privaten Haushalte und der landwirtschaftlichen Produktion, verlangsamte sich jedoch in den folgenden Monaten etwas.

Die meisten der größten Zentralbanken der Welt lockerten die Geldpolitik weiter, da die Inflation unter Kontrolle blieb. Die politischen Entscheidungsträger warnten jedoch, dass die Zinssätze möglicherweise später im Jahr 2026 angehoben werden müssen, um den erwarteten Anstieg der Inflation zu bewältigen, der durch den Konflikt im Iran und die daraus resultierende Unterbrechung der weltweiten Versorgung mit Kraftstoff und Düngemitteln verursacht wurde. Die US-Notenbank („Fed“) senkte in den letzten vier Monaten des Jahres 2025 drei Mal die Zinssätze. Die Bank of England („BoE“) und die Europäische Zentralbank („EZB“) hielten in den zwölf Monaten an ihren Zinssenkungsprogrammen fest, während die Bank of Japan („BoJ“) auf die erhöhte inländische Inflation mit einer Zinserhöhung Ende 2025 reagierte.

Globale Aktien entwickelten sich im Zwölfmonatszeitraum positiv, da die anhaltende Stärke der Weltwirtschaft die Sorgen vor einer möglichen Verlangsamung des Wachstums zerstreute. In den USA gab es Anfang 2025 Bedenken, dass die Einführung von Zöllen auf wichtige Handelspartner durch die neue Trump-Regierung zu einer höheren Inflation und einem gedämpfteren globalen Wachstum führen könnte. Amerikas Bereitschaft, eine Reihe von Handelsabkommen abzuschließen, trug jedoch dazu bei, die Ängste der Anleger zu beruhigen. Große Technologieaktien legten weiter zu, in der Hoffnung, dass künstliche Intelligenz („KI“) erhebliche Produktivitätssteigerungen bringen würde. Allerdings gab es Bedenken hinsichtlich der umfangreichen Infrastrukturinvestitionen, die zur Unterstützung von KI-Plattformen erforderlich sind, der hohen Bewertungen von Unternehmen mit erheblichem KI-Engagement sowie der Gefahr, dass diese Technologie bestehende Geschäftsmodelle im Softwarebereich erheblich beeinträchtigen könnte. Im März 2026 führte der Konflikt zwischen den USA und dem Iran einem starken Rückgang der weltweiten Aktienkurse, nachdem die Straße von Hormus, eine wichtige Schifffahrtsroute für die globalen Energiemärkte, effektiv geschlossen wurde. Die Ankündigung eines Waffenstillstands Anfang April 2026 führte jedoch zu einer Erholung der Aktienkurse.

Weltweit sahen sich Anlagen, die ESG-Merkmale von Unternehmen berücksichtigen, mit regulatorischen Bedenken und einer veränderten Anlegerstimmung konfrontiert. ESG-Fonds verzeichneten in der zweiten Jahreshälfte 2025 nach einem schwachen Jahresauftakt erhebliche Mittelabflüsse.

Globaler Wirtschaftsüberblick (Fortsetzung)

Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen (die sich umgekehrt zu den Anleihenpreisen bewegt), ein Referenzzinssatz für den weltweiten Anleihemarkt, schloss den Zwölfmonatszeitraum mit einem Plus. Die Renditen legten Anfang 2025 aufgrund von Bedenken zu, dass die Wirtschaftspolitik von Präsident Trump zu einer höheren Inflation und einer höheren Staatsverschuldung führen könnte, gingen aber zurück, als die Fed die Zinssätze senkte. Der Konflikt im Nahen Osten im März 2026 führte jedoch zu einem Anstieg der Renditen, da die Anleger eine höhere Inflation und mögliche Zinserhöhungen einpreisten. In Großbritannien und Europa stiegen die Renditen ebenfalls aufgrund von Bedenken über die Auswirkungen eines Energieversorgungschocks. Die Renditen in Japan stiegen Anfang 2026 auf Rekordhochs, da die Anleger auf die Aussicht auf höhere Staatsausgaben und mögliche Zinserhöhungen reagierten.

Globale Unternehmensanleihen verbuchten insgesamt solide Gewinne, da die Märkte diese Papiere angesichts der rückläufigen Inflation und Zinsen neu bewerteten, während die anhaltende Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft die Kreditsorgen in Bezug auf Emittenten von Hochzinsanleihen linderte.

Schwellenländeraktien verbuchten ebenfalls Kursanstiege und profitierten von dem relativ stabilen globalen Wirtschaftsumfeld und der Lockerung der Geldpolitik. Schwellenländeranleihen verzeichneten positive Renditen, da die Anleger auf eine weniger restriktive Geldpolitik in den Industrieländern reagierten.

Die Rohstoffmärkte wurden durch geopolitische Spannungen und die Besorgnis über die Auswirkungen der US-Zölle und der Militäraktion im Iran gestört. Die Rohölpreise der Marke Brent sanken zunächst, da die weltweite Ölproduktion stieg und die Hoffnungen auf eine Lösung des Konflikts zwischen der Ukraine und Russland zunahmen. Die Ölpreise stiegen jedoch im Jahr 2026 aufgrund der Störung des Angebots im Nahen Osten sprunghaft an. Die Erdgaspreise stiegen Ende 2025, als das kalte Wetter zurückkehrte und die Exporte von Flüssigerdgas zunahmen. Der Goldpreis stieg zu Jahresbeginn 2026 als Folge geopolitischer Bedenken und der Möglichkeit, dass die amerikanische Handels- und Außenpolitik zu anhaltender Volatilität an den Aktien- und Anleihemärkten führen könnte, auf Rekordhöhen.

An den Devisenmärkten war die Performance des US-Dollar gegenüber anderen wichtigen globalen Währungen weitgehend negativ. Er fiel gegenüber dem Euro, Sterling und dem chinesischen Yuan, stieg aber gegenüber dem japanischen Yen.

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 52,33 %. Die aktive Rendite lag bei 4,14 % und damit über seinem Performanceindikator, der 48,19 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Asiatische Aktien ohne Japan verzeichneten trotz der Volatilität aufgrund von Zollbedenken, geopolitischen Spannungen und sich ändernden Zinserwartungen starke Gewinne. Die Performance wurde durch die anhaltende Nachfrage nach KI-Infrastruktur, Halbleitern und fortschrittlichem Computing unterstützt, wovon Taiwan und Korea profitierten. Finanzwerte und Basiskonsumgüter legten aufgrund der besseren Handelsaktivität und dem robusten Wirtschaftswachstum in Teilen Asiens zu, während Indien zurückblieb, da sich die Bewertungen abschwächten und sich die Stimmung der Anleger gegenüber dem Konsum- und Finanzsektor abschwächte.

In diesem Zusammenhang übertraf der Fonds seinen Referenzwert durch eine starke Aktienausswahl und Positionierung in den Bereichen Halbleiter, Computerausrüstung und diversifizierte Finanzwerte, insbesondere in Taiwan und Korea. Bestände in den Bereichen KI-Infrastruktur, Elektronikfertigung und Speicherchips trugen stark zu den Renditen bei, während stimmungs- und qualitätsorientierte Erkenntnisse die Performance ebenfalls stützten. Die Verlustbringer konzentrierten sich auf Kommunikationsdienste und ausgewählte indische Technologiepositionen, während eine Untergewichtung eines taiwanesischen Halbleiterherstellers angesichts der anhaltenden Rally an den globalen Halbleitermärkten die relative Performance belastete.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf die Fondsrendite	Land	Auswirkung auf die Fondsrendite
Taiwan ^o	2,29 %	China ^o	(0,74 %)
Südkorea ^o	0,61 %	Indien ^o	(0,11 %)
Hongkong ^o	0,26 %		
Philippinen ^o	0,24 %		
Singapur [#]	0,15 %		

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.
^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Die positive Performance wurde hauptsächlich durch eine Übergewichtung in taiwanesischer Elektronikausrüstung und Finanzprodukten erzielt, die durch untergewichtete Positionen in Halbleitern und Banken ausgeglichen wurde. Es folgten übergewichtete Positionen in Südkorea bei Halbleiter- und Technologieunternehmen, während das Gesamtengagement untergewichtet blieb. Die größten Kritiker waren chinesische Elektrogerätehersteller und indische IT-Dienstleistungsunternehmen. Zu den positiv beitragenden Branchen gehörten die Informationstechnologie und der Finanzsektor.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtet war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
China	0,22 %	Indonesien	0,33 %
Thailand	0,21 %	China	0,31 %
Indonesien	0,02 %	Korea	0,23 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (Fortsetzung)

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Indien	(0,41 %)	Indien	(0,78 %)
Taiwan	(0,30 %)	Taiwan	(0,42 %)
Philippinen	(0,26 %)	Thailand	(0,17 %)

Im Vergleich zum Vorjahr blieben China und Indonesien die größte Übergewichtung, während Indien und Taiwan die relevantesten Untergewichtungen blieben. Thailand hingegen änderte das Engagement von Unter- auf Übergewichtung, angetrieben von Öl- und Gas- sowie Mobilfunkunternehmen.

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 48,77 %. Die aktive Rendite lag bei 2,09 % und damit über seinem Performanceindikator, der 46,68 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Schwellenländeraktien verzeichneten trotz der Volatilität aufgrund von Zollbedenken, geopolitischen Spannungen und sich ändernden Zinserwartungen starke Gewinne. Die Performance wurde durch die starke Nachfrage nach Infrastruktur für künstliche Intelligenz, Halbleitern und Technologiehardware unterstützt, wovon Taiwan und Korea profitierten. Finanz- und Industriewerte legten ebenfalls aufgrund der sich verbessernden Wirtschaftstätigkeit zu, während Brasilien und Südafrika von höheren Rohstoffpreisen nach dem Konflikt zwischen den USA und dem Iran profitierten. Indien hinkte angesichts erhöhter Bewertungen und einer schwächeren Verbrauchernachfrage hinterher.

In diesem Zusammenhang übertraf der Fonds seinen Performance-Vergleichsindex durch eine starke Aktienausswahl und Positionierung in den Bereichen Halbleiter, Computerausrüstung und diversifizierte Finanzwerte, insbesondere in Taiwan und Korea. Positionen in den Bereichen KI-Infrastruktur, Elektronikfertigung und Technologielieferketten trugen stark zu den Renditen bei, während thematische und stimmungorientierte Erkenntnisse ebenfalls einen Mehrwert darstellten. Die Kritiker konzentrierten sich auf Kommunikationsdienste, ausgewählte chinesische Verbraucherengagements und eine Untergewichtung des taiwanesischen Halbleiterherstellers, der inmitten der anhaltenden Halbleiterrally hinter der relativen Performance zurückblieb.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf die Fondsrendite	Land	Auswirkung auf die Fondsrendite
Taiwan [#]	2,82 %	China [#]	(1,17 %)
Saudi-Arabien ^o	0,34 %	Thailand [#]	(0,38 %)
Philippinen ^o	0,20 %	Brasilien ^o	(0,24 %)
Indien ^o	0,15 %	Griechenland ^o	(0,14 %)
Indonesien [#]	0,14 %	Vereinigte Arabische Emirate ^o	(0,14 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Die positive Performance wurde vor allem durch Übergewichtungen von Unternehmen aus der Technologie-, Elektronik- und Halbleiterindustrie in Taiwan getrieben. Andererseits wurde der negative Beitrag von chinesischen Medien- und Pharmaunternehmen getragen.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtet war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Thailand	1,46 %	Thailand	1,36 %
Taiwan	1,39 %	Korea	0,72 %
Polen	0,44 %	China	0,58 %

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Brasilien	(0,83 %)	Brasilien	(0,82 %)
Korea	(0,64 %)	Indien	(0,62 %)
Mexiko	(0,52 %)	Polen	(0,41 %)

Im Vergleich zum Vorjahr blieb Thailand, angetrieben von Öl- und Gastiteln, die größte Übergewichtung unter den Ländern, während Taiwan seine Position aufgrund von Unternehmen aus der Elektronikgeräte- und Finanzindustrie ausbaute. Auf der anderen Seite blieb Brasilien die am stärksten untergewichtete Position, angetrieben von Stromversorgern.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 68,43 %. Die aktive Rendite lag bei 7,22 % und damit über seinem Performanceindikator, der 61,21 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Schwellenländeraktien verzeichneten trotz der Volatilität aufgrund von Zollbedenken, geopolitischen Spannungen und sich ändernden Zinserwartungen starke Gewinne. Die Performance wurde durch die starke Nachfrage nach Infrastruktur für künstliche Intelligenz, Halbleitern und Technologiehardware unterstützt, wovon Taiwan und Korea profitierten. Finanz- und Industriewerte legten ebenfalls aufgrund der sich verbessernden Wirtschaftstätigkeit zu, während Brasilien und Südafrika von höheren Rohstoffpreisen nach dem Konflikt zwischen den USA und dem Iran profitierten. Indien hinkte angesichts erhöhter Bewertungen und einer schwächeren Verbrauchernachfrage hinterher.

In diesem Zusammenhang übertraf der Fonds seinen Performance-Vergleichsindex durch eine starke Aktienausswahl und Positionierung in den Bereichen Halbleiter, Computerausrüstung und diversifizierte Finanzwerte, insbesondere in Taiwan und Korea. Beteiligungen im Zusammenhang mit KI-Infrastruktur, Elektronikfertigung und Speicherchipnachfrage trugen stark zu den Renditen bei, während thematische, stimmungs- und qualitätsorientierte Erkenntnisse ebenfalls einen Mehrwert darstellten. Die Kritiker konzentrierten sich auf Kommunikationsdienste und ausgewählte Telekommunikations- und Immobilienbeteiligungen, während eine deutliche Untergewichtung des taiwanesischen Halbleiterherstellers die relative Leistung inmitten der anhaltenden Halbleiterrally belastete.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf die Fondsrendite	Land	Auswirkung auf die Fondsrendite
Taiwan [#]	2,47 %	Thailand [#]	(0,36 %)
Südkorea [#]	1,23 %	Vereinigte Arabische Emirate [#]	(0,20 %)
Saudi-Arabien ^o	0,46 %	Griechenland ^o	(0,19 %)
Indonesien ^o	0,19 %	Südafrika [#]	(0,15 %)
Philippinen [#]	0,14 %	Polen [#]	(0,14 %)

[#]Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^oUntergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Die positive Performance wurde vor allem durch Übergewichtungen von Unternehmen aus der Technologie-, Elektronik- und Halbleiterindustrie in Taiwan getrieben. Südkoreanische Halbleiter und Elektronik trugen ebenfalls positiv bei. Der negative Beitrag wurde von thailändischen Telekommunikations- und Verbrauchere Einzelhandelsdiensten getragen.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtet war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Thailand	1,33 %	Thailand	1,04 %
Polen	0,57 %	Malaysia	0,93 %
Taiwan	0,43 %	Südkorea	0,86 %

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Mexiko	(0,52 %)	Brasilien	(0,74 %)
Brasilien	(0,50 %)	Indien	(0,55 %)
Ungarn	(0,28 %)	Katar	(0,48 %)

Im Vergleich zum Vorjahr blieb Thailand die am stärksten übergewichtete Position, angetrieben von Öl- und Gastiteln, während Polen und Taiwan ihre positiven Engagements erhöhten. Brasilien blieb im Vergleich zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres eine der am stärksten untergewichteten Regionen, gefolgt von Brasilien.

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 21,69 %. Die aktive Rendite lag bei 2,88 % und damit über seinem Performanceindikator, der 18,82 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Europäische Aktien erzielten trotz der Volatilität aufgrund von Zollsorgen, geopolitischen Spannungen und sich ändernden Zinserwartungen positive Renditen. Die deutschen Konjunkturanreize unterstützten Industrie- und Verteidigungswerte, während Finanzwerte von robusten Gewinnen profitierten. Energieaktien erholten sich nach dem Konflikt zwischen den USA und dem Iran und höheren Ölpreisen, obwohl die Besorgnis über Versorgungsunterbrechungen und Energiesicherheit anhält.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)

Der Fonds übertraf seinen Performance-Vergleichsindex im Berichtszeitraum, was in erster Linie auf eine starke Aktienauswahl in Bezug auf Themen, Stimmungen und fundamentale Werteinblicke zurückzuführen war, insbesondere durch taktische Makropositionierung, die Verbesserung der Stimmung der Analysten und Signale im Zusammenhang mit institutionellen Kapitalflüssen. Positive Beiträge kamen aus Industrie-, Finanz- und selektiven zyklischen Engagements in der Schweiz, Großbritannien, Spanien und den Niederlanden, wobei Investitionsgüter, Versicherungen, Banken und Versorger zu den stärksten Treibern der Branche gehörten. Defensive Untergewichtungen in Basiskonsumgütern, einschließlich Nahrungsmitteln und Haushaltsprodukten, führten ebenfalls zu Wertsteigerungen, da die Anleger zyklischere Sektoren bevorzugten. Zu den gegenläufigen Faktoren gehörten ausgewählte technologie- und wachstumsorientierte Beteiligungen in Deutschland und Großbritannien, wo Software-, Halbleiter- und Kommunikationsengagements angesichts der sich verändernden Marktführerschaft und der sich entwickelnden KI-bezogenen Erwartungen zurückblieben.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf die Fondsrendite	Land	Auswirkung auf die Fondsrendite
Schweiz ^o	1,26 %	Deutschland [#]	(0,64 %)
Vereinigtes Königreich ^o	0,80 %	Frankreich [#]	(0,16 %)
Niederlande [#]	0,50 %	Belgien ^o	(0,14 %)
Spanien ^o	0,50 %	Österreich ^o	(0,06 %)
Portugal [#]	0,11 %	Irland ^o	(0,01 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Positive Renditen wurden von Schweizer Investitionsgüter- und Lebensmittelwerten sowie britischen Industrie- und Bankengagements getragen, während spanische Versorger und niederländische Finanzwerte ebenfalls einen positiven Beitrag leisteten. Die größten Verlustbringer waren deutsche Software-, Halbleiter- und konsumgüterbezogene Positionen angesichts einer schwächeren Technologie- und Wachstumsstimmung.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtet war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Spanien	1,20 %	Frankreich	2,39 %
Deutschland	0,91 %	Deutschland	0,58 %
Niederlande	0,79 %	Niederlande	0,40 %

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Italien	(1,25 %)	Vereinigtes Königreich	(1,21 %)
Belgien	(0,84 %)	Spanien	(0,92 %)
Schweiz	(0,74 %)	Finnland	(0,91 %)

Im Vergleich zum Vorjahr wurde Spanien die größte Übergewichtung, unterstützt durch ein erhöhtes Engagement in Banken und Versorgern, während der Fonds seine Übergewichtung in Deutschland aufgrund von Technologie- und Industriebeteiligungen beibehielt. Demgegenüber stieg die Untergewichtung in Italien deutlich an, was vor allem auf das Engagement in Automobilen zurückzuführen ist, während Belgien und die Schweiz weiterhin untergewichtet waren.

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 19,38 %. Die aktive Rendite lag bei 2,43 % und damit über seinem Performanceindikator, der 16,95 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Europäische Aktien ohne USA erzielten trotz der Volatilität aufgrund von Zollbedenken, geopolitischen Spannungen und sich ändernden Zinserwartungen positive Renditen. Die deutschen Konjunkturanreize unterstützten Industrie- und Verteidigungswerte, während Finanzwerte von robusten Gewinnen profitierten. Energieaktien erholten sich nach dem Konflikt zwischen den USA und dem Iran und höheren Ölpreisen, obwohl die Besorgnis über Versorgungsunterbrechungen und Energiesicherheit anhält.

Der Fonds übertraf seinen Performance-Vergleichsindex im Berichtszeitraum, was in erster Linie auf starke thematische, wert- und stimmungsbasierte Insights zurückzuführen war. Die Performance profitierte von Engagements in Infrastrukturanlagen, Elektrifizierung, Industrieautomatisierung und institutionellen Kapitalflüssen sowie einer erfolgreichen Aktienauswahl in den Bereichen Investitionsgüter, Versorger, Finanzen und Pharmazeutika. Die Länderallokation in der Schweiz, Spanien und den Niederlanden hat Mehrwert geschaffen, wobei Industrie- und Versicherungsengagements besonders unterstützend wirkten. Verlustbringer stammten in erster Linie aus Übergewichtungen in ausgewählten deutschen Software- und Verbraucherwerten sowie aus einer schwächeren Wertentwicklung bestimmter Technologie- und Rohstoffwerte. Insgesamt profitierte das Portfolio von einer zyklischen und wertorientierten Marktführerschaft.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf die Fondsrendite	Land	Auswirkung auf die Fondsrendite
Schweiz ^o	1,36 %	Deutschland [#]	(0,79 %)
Spanien ^o	0,60 %	Belgien ^o	(0,16 %)
Niederlande [#]	0,42 %	Norwegen ^o	(0,07 %)
Schweden [#]	0,25 %	Österreich ^o	(0,05 %)
Frankreich [#]	0,16 %	Irland ^o	(0,03 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Die positiven Renditen wurden in erster Linie von den Schweizer Beteiligungen an Investitionsgütern und Nahrungsmitteln getragen, während in Spanien Versorger und Banken positive Renditen erzielten. Die Positionierung in Deutschland wirkte sich vor allem durch Übergewichtungen in Software-, Nicht-Basiskonsumgüter- und Telekommunikationsunternehmen sowie durch Untergewichtungen in Halbleitertiteln verlustbringend aus, die sich im Berichtszeitraum überdurchschnittlich entwickelten.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtet war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Frankreich	1,49 %	Frankreich	2,25 %
Deutschland	0,73 %	Deutschland	0,71 %
Spanien	0,62 %	Schweiz	0,48 %

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Italien	(1,39 %)	Spanien	(1,12 %)
Irland	(0,85 %)	Finnland	(0,93 %)
Belgien	(0,72 %)	Irland	(0,61 %)

Über die Länderpositionierung hinweg konzentrierte sich die Führung weiterhin auf Frankreich, die Schweiz, Spanien und die Niederlande, unterstützt durch starke Beiträge von Investitionsgütern, Versorgungsunternehmen, Pharmazeutika und Finanzbeteiligungen, während Deutschland aufgrund schwächerer Engagements in Software, zyklischen Konsumgütern und Halbleitern der Hauptdämpfer blieb.

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund

BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrugen die Renditen der Fonds 4,77 % bzw. 8,68 % für den BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund bzw. den BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund. Die aktive Rendite lag bei (0,17 %) und blieb damit hinter dem Performance-Vergleichsindex zurück, der für den BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund eine Rendite von 4,95 % erzielte, und die aktive Rendite betrug 0,45 % und übertraf damit den Performance-Vergleichsindex, der für den BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund eine Rendite von 8,23 % erzielte (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und dem Performance-Vergleichsindex).

Die Kreditmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum weitgehend widerstandsfähig, wobei sich die Spreads während des größten Teils des Jahres verengten, da solide Wirtschaftsdaten, die Entspannung der Handelsspannungen zwischen den USA und China und die Verbesserung der politischen Klarheit die Risikobereitschaft stützten. Die Rally war im Sommer am stärksten, unterstützt durch Handelsabkommen, robuste Unternehmensgewinne und steigende Erwartungen an eine Lockerung der Fed. Die Stimmung schwächte sich im August 2025 aufgrund der Unabhängigkeit der Fed und fiskalischer Bedenken kurzzeitig ab, erholte sich jedoch, als die Fed im September 2025 mit einer Zinssenkung begann. Der Beginn des Jahres 2026 blieb uneinheitlich, da die nachlassende Inflation die Kreditvergabe stützte, während erneute Zollschlagzeilen und Spannungen im Nahen Osten für Volatilität sorgten.

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund

In den Industriesektoren behielt der Fonds eine defensive Haltung in ausgewählten nichtzyklischen Konsumgüter- und Investitionsgüter-Teilektoren bei und vermied gleichzeitig bestimmte Engagements in zyklischen Konsumgütern und Kommunikationsdiensten. Der Fonds filterte auch ausgewählte Emittenten aus dem Sektor der Grundindustrie aus. Innerhalb der Finanzinstitute hielt der Fonds untergewichtete Engagements in ausgewählten Banken, Lebens- und Krankenversicherern und anderen Finanzemittenten. Innerhalb des Versorgersektors filterte der Fonds ausgewählte Emittenten von Elektrizitäts- und anderen Versorgungsunternehmen aus.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite
Kommunikation #	0,19 %	Technologie#	(0,08 %)
Transport #	0,02 %	Zyklische Konsumgüter ^o	(0,03 %)
Basiskonsumgüter ^o	0,02 %	Elektronik ^o	(0,02 %)
Investitionsgüter ^o	0,02 %	Immobilienfonds (REITs) ^o	(0,01 %)
Energie#	0,01 %	Bankwesen ^o	(0,01 %)

Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Der Fonds übertraf im Berichtszeitraum seinen Performance-Vergleichsindex. Im Bereich der Industriewerte wirkte sich die Übergewichtung des Fonds insgesamt positiv auf die Performance aus. Die Untergewichtung des Fonds in Finanzinstituten wirkte sich leicht negativ auf die Renditen aus, ebenso wie seine Untergewichtung im Versorgersektor.

BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund

Über die Industriewerte hinweg behielt der Fonds untergewichtete Engagements in ausgewählten Teilsektoren der Grundstoffindustrie und der nicht-zyklischen Konsumgütersektoren bei. Darüber hinaus mied der Fonds ausgewählte Teilsektoren für Investitionsgüter und filterte bestimmte Technologietitel aus. Innerhalb des Sektors Finanzinstitute hielt der Fonds untergewichtete Positionen in ausgewählten Schaden- und Unfallversicherern und anderen Finanzemittenten. Innerhalb des Versorgersektors filterte der Fonds ausgewählte Emittenten aus dem Stromsektor aus.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite
Kommunikation #	0,39 %	Zyklische Konsumgüter#	(0,28 %)
Grundstoffe ^o	0,22 %	Energie#	(0,06 %)
Technologie ^o	0,13 %	Banken#	(0,03 %)
Investitionsgüter ^o	0,12 %	Immobilienfonds (REITs)#	(0,02 %)
Transport#	0,07 %	Versicherung ^o	(0,02 %)

Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

BlackRock Advantage US Equity Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 37,01 %. Die aktive Rendite lag bei 5,59 % und damit über seinem Performanceindikator, der 31,42 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

US-Aktien verzeichneten trotz der Volatilität aufgrund der Handelspolitik, geopolitischer Spannungen und sich ändernder Zinserwartungen positive Renditen. Robustes Wachstum, mäßige Inflation und KI-gesteuerte Investitionen unterstützten die Märkte, wobei Technologie-, Finanz- und Industriewerte die Gewinne anführten. Der Energiesektor war volatil und profitierte von Ölpreisspitzen nach dem Konflikt zwischen den USA und dem Iran, bevor er sich abschwächte, da sich die Nachfrageerwartungen abschwächten.

In diesem Zusammenhang übertraf der Fonds seinen Performance-Vergleichsindex durch eine starke Aktienauswahl und Positionierung in Halbleitern, diversifizierten Finanzwerten und Industrieunternehmen. Beteiligungen in den Bereichen KI-Infrastruktur, Bauwesen und Ingenieurwesen sowie Kapitalmarktaktivitäten trugen stark zu den Renditen bei, während makro- und stimmungsorientierte Erkenntnisse ebenfalls einen Mehrwert darstellten. Die Verlustbringer konzentrierten sich auf ausgewählte Software-, Immobilien- und Energiewerte, während bestimmte Mega-Cap-Technologiepositionen und Untergewichtungen in Energieaktien die relative Performance leicht belasteten.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite
Finanzen #	0,94 %	Energie ^o	(0,23 %)
Industriewerte ^o	0,91 %		
Gesundheitswesen#	0,84 %		
Informationstechnologie#	0,79 %		
Nicht-Basiskonsumgüter#	0,54 %		

Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)

Die positive Outperformance war vor allem auf Übergewichtungen in Finanzwerten, Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgütern sowie auf ein Untergewicht in Industriewerten zurückzuführen. Demgegenüber wirkte sich die Positionierung im Energiesektor angesichts erhöhter geopolitischer Volatilität und steigender Energiepreise negativ aus.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtet war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Informationstechnologie	1,09 %	Informationstechnologie	0,85 %
Energie	0,80 %	Gesundheitswesen	0,83 %
Gesundheitswesen	0,64 %	Basiskonsumgüter	0,37 %

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Versorger	(1,48 %)	Industrie	(1,29 %)
Immobilien	(1,06 %)	Kommunikationsdienstleistungen	(0,63 %)
Nicht-Basiskonsumgüter	(0,50 %)	Nicht-Basiskonsumgüter	(0,37 %)

Die führende Position des Sektors blieb im Berichtszeitraum weitgehend unverändert, wobei die Informationstechnologie neben dem Gesundheitswesen ihre größte Übergewichtung behielt, unterstützt von Software- und Halbleiterunternehmen. Auf der untergewichteten Seite behielt das Portfolio ein geringeres Engagement in zinssensitiven Sektoren wie Versorgungsunternehmen, insbesondere Stromversorger und Immobilien.

BlackRock Advantage World Equity Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 36,89 %. Die aktive Rendite lag bei 6,89 % und damit über seinem Performanceindikator, der 30,00 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum solide Gewinne, unterstützt durch ein robustes Wirtschaftswachstum, nachlassende Inflationserwartungen und die anhaltende Stärke bei künstlicher Intelligenz und technologiebezogenen Anlagethemen. Informationstechnologie, Finanzen und Industrie trugen am stärksten zur Marktentwicklung bei, angeführt von den Vereinigten Staaten, während die zunehmende Gewinndynamik und die starke Nachfrage nach Halbleitern und digitaler Infrastruktur die Anlegerstimmung stützten. Die europäischen Märkte leisteten ebenfalls einen positiven Beitrag durch Finanzwerte und Industriewerte, während Teile des Gesundheits- und Konsumsektors angesichts schwächerer Nachfragetrends und gemischter Gewinnergebnisse zurückblieben.

In diesem Zusammenhang übertraf der Fonds seinen Performance-Vergleichsindex durch eine starke Aktienauswahl und Positionierung in den Bereichen Halbleiter, Computerausrüstung, diversifizierte Finanzwerte und Investitionsgüter. Beteiligungen aus den Bereichen KI-Infrastruktur, Speicherchips und industrielle Automatisierung leisteten einen starken Beitrag, insbesondere in den USA und Europa, während thematische und stimmungorientierte Erkenntnisse einen Mehrwert darstellten. Die Verlustbringer konzentrierten sich auf ausgewählte Software-, Telekommunikations- und verbraucherbezogene Beteiligungen, während eine Untergewichtung in ASML und die schwächere Performance bestimmter US-Technologietitel die relativen Renditen leicht belasteten.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Land	Auswirkung auf die Fondsrendite	Land	Auswirkung auf die Fondsrendite
Vereinigte Staaten [#]	4,15 %	Israel [#]	(0,24 %)
Schweiz ^o	0,56 %	Niederlande ^o	(0,17 %)
Italien [#]	0,37 %	Vereinigtes Königreich [#]	(0,13 %)
Dänemark ^o	0,22 %	Finnland ^o	(0,07 %)
Deutschland [#]	0,19 %	Kanada ^o	(0,06 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Die positive Outperformance wurde in erster Linie von US-Positionen getragen, insbesondere in den Bereichen Halbleiter, Chemie, Technologie und Finanzen. Die Untergewichtung in der Schweiz sowie das Engagement in italienischen Industrie- und Finanzwerten trugen ebenfalls positiv dazu bei. Umgekehrt beeinträchtigen israelische Softwaretitel die Performance.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtet war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Italien	1,93 %	Japan	1,72 %
Frankreich	1,72 %	Vereinigtes Königreich	1,68 %
USA	1,46 %	Deutschland	1,12 %

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Kanada	(2,36 %)	USA	(1,74 %)
Schweiz	(1,26 %)	Australien	(1,20 %)
Spanien	(0,57 %)	Niederlande	(0,67 %)

Die Führung auf Länderebene änderte sich im Berichtszeitraum: Italien, Frankreich und die USA erhöhten ihre Übergewichtungen, angetrieben von Sektoren wie Banken und Halbleitern, während das Engagement in Japan und Großbritannien reduziert wurde. Bemerkenswert ist, dass die USA von der größten Untergewichtung auf eine Übergewichtung umgestiegen sind. Unterdessen verzeichneten Kanada und die Schweiz zum Ende des Berichtszeitraums eine erhöhte Untergewichtung.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund
BlackRock Global Target Return: Growth Fund
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Performancerendite der 11,88 %, 20,15 % bzw. 15,68 % für den BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, BlackRock Global Target Return: Growth Fund und den BlackRock Global Target Return: Moderate Fund. Die aktiven Renditen betrugen 7,82 %, 16,09 % bzw. 11,62 % und lagen damit über ihrem Performanceindikator, der jeweils 4,06 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performanceindikators).

Die Fonds investieren taktisch über Anlageklassen und Länder hinweg mit einem breiten Spektrum an Universen und Asset Allokationen. In den letzten 12 Monaten erzielten die breiten Aktien- und Rentenmärkte trotz erhöhter Volatilität und veränderter makroökonomischer Erwartungen positive Renditen. Nach zollbedingten Rückgängen im April 2025 erholten sich Aktien bis zur Jahresmitte kräftig und legten weiter zu, unterstützt von robusten Unternehmensgewinnen, einer sich abschwächenden Inflation und wachsenden Erwartungen an eine Lockerung der Geldpolitik. KI-gesteuerte Technologieaktien blieben weltweit wichtige Marktführer, insbesondere in den USA und Asien, während sich die Performance in anderen Sektoren zeitweise ausweitete. Bei den Anleihen stützten die sinkende Inflation und der Übergang zu einer akkommodierenderen Geldpolitik der großen Zentralbanken die Anleihemärkte, obwohl die Renditen angesichts sich ändernder Zinserwartungen volatil blieben. Auf absoluter Basis erzielten die Fonds in den letzten 12 Monaten eine positive Rendite.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positivbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge	
Anlageklasse	Auswirkung auf die Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	5,78 %
Aktien von Schwellenländern (Emerging Markets)	2,21 %
USD festverzinsliche Wertpapiere	1,28 %
Europäische Aktien	1,03 %
Aktien aus dem Pazifikbecken	0,66 %

In diesem Zeitraum trugen US-Aktien am stärksten zur Gesamtpformance bei, angetrieben durch ein starkes Gewinnwachstum und die anhaltende Führungsrolle von Technologie- und KI-Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung. Trotz zeitweiliger Volatilität wurde die Stimmung der Anleger weiterhin durch die Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und das zunehmende Vertrauen in eine allmähliche Verschiebung hin zu einer geldpolitischen Lockerung gestützt.

Aus der folgenden Tabelle gehen die maßgeblichen Portfoliogewichtungen zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 hervor:

30. April 2026		30. April 2025	
Anlageklasse	Bruttoengagement	Anlageklasse	Bruttoengagement
US-Aktien	19,94 %	US-Aktien	31,70 %
Investment-Grade-Anleihen	17,98 %	UK-Staatsanleihen	7,98 %
Inflationsgebundene Anleihen	15,80 %	Staatsanleihen der Eurozone	7,86 %
UK-Staatsanleihen	15,74 %	US-Staatsanleihen	7,84 %
Anleihen aus Schwellenländern	3,01 %	Japanische Aktien	6,90 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positivbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge	
Anlageklasse	Auswirkung auf die Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	9,56 %
Aktien von Schwellenländern (Emerging Markets)	5,68 %
Europäische Aktien	1,75 %
Aktien aus dem Pazifikbecken	1,42 %
USD festverzinsliche Wertpapiere	1,17 %

In diesem Zeitraum trugen US-Aktien am stärksten zur Gesamtperformance bei, angetrieben durch ein starkes Gewinnwachstum und die anhaltende Führungsrolle von Technologie- und KI-Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung. Trotz zeitweiliger Volatilität wurde die Stimmung der Anleger weiterhin durch die Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und das zunehmende Vertrauen in eine allmähliche Verschiebung hin zu einer geldpolitischen Lockerung gestützt.

Aus der folgenden Tabelle gehen die maßgeblichen Portfoliogewichtungen zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 hervor:

30. April 2026		30. April 2025	
Anlageklasse	Bruttoengagement	Anlageklasse	Gewichtung
US-Aktien	38,28 %	US-Aktien	21,21 %
Aktien von Schwellenländern (Emerging Markets)	15,71 %	US-Staatsanleihen	6,47 %
UK-Staatsanleihen	9,60 %	UK-Staatsanleihen	6,15 %
Investment-Grade-Anleihen	6,99 %	Staatsanleihen der Eurozone	6,04 %
Inflationsgebundene Anleihen	6,61 %	Schwellenländeraktien	3,58 %

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Die folgenden Positionen lieferten im Jahresverlauf die größten Positivbeiträge zur Fondsrendite:

Größte Positivbeiträge	
Anlageklasse	Auswirkung auf die Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	7,62 %
Aktien von Schwellenländern (Emerging Markets)	3,83 %
Europäische Aktien	1,41 %
USD festverzinsliche Wertpapiere	1,21 %
Aktien aus dem Pazifikbecken	0,89 %

In diesem Zeitraum trugen US-Aktien am stärksten zur Gesamtperformance bei, angetrieben durch ein starkes Gewinnwachstum und die anhaltende Führungsrolle von Technologie- und KI-Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung. Trotz zeitweiliger Volatilität wurde die Stimmung der Anleger weiterhin durch die Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und das zunehmende Vertrauen in eine allmähliche Verschiebung hin zu einer geldpolitischen Lockerung gestützt.

Aus der folgenden Tabelle gehen die maßgeblichen Portfoliogewichtungen zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 hervor:

30. April 2026		30. April 2025	
Anlageklasse	Bruttoengagement	Anlageklasse	Bruttoengagement
US-Aktien	30,01 %	US-Aktien	26,33 %
Aktien von Schwellenländern (Emerging Markets)	10,49 %	UK-Staatsanleihen	6,94 %
Investment-Grade-Anleihen	10,30 %	Staatsanleihen der Eurozone	6,84 %
UK-Staatsanleihen	10,28 %	US-Staatsanleihen	6,82 %
Inflationsgebundene Anleihen	9,44 %	Variabel verzinsliche Anleihen	4,76 %

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 32,33 %. Die aktive Rendite lag bei 3,18 % und damit über seinem Performanceindikator, der 29,16 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Aktien aus Industrieländern lieferten starke, aber volatile Renditen, angetrieben durch KI-gesteuertes Gewinnwachstum und robuste Fundamentaldaten der Unternehmen. Die Märkte navigierten sich ändernde Zinserwartungen, Handelsspannungen und geopolitische Schocks, vor allem mit Energieunterbrechungen infolge des Nahostkonflikts, während rasche Fortschritte bei den KI-Fähigkeiten die Disruptionsnarrative verstärkten, die zu einer breiten sektorübergreifenden Streuung führten.

Die Portfoliopositionierung entwickelte sich als Reaktion auf das sich ändernde langfristige Chancenspektrum weiter und unterstützte im Berichtszeitraum eine starke relative Performance. Auf Sektorebene leisteten vor allem Industrie und Informationstechnologie Beiträge, angetrieben von robusten Erträgen in der Luft- und Raumfahrt und KI-verbundenen Nutznießern, darunter Halbleiter, Rechenzentrumsinfrastruktur und Cloud-Plattformen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Aktie	Auswirkung auf die Fondsrendite	Aktie	Auswirkung auf die Fondsrendite
Vertiv Holdings Co. [#]	7,05 %	Adyen NV [#]	(2,18 %)
Intel Corporation [#]	3,81 %	Nvidia Corporation ^o	(2,18 %)
ASML Holding NV [#]	3,36 %	S&P Global Inc. [#]	(1,86 %)
Howmet Aerospace Inc. [#]	2,14 %	Mastercard Inc. [#]	(1,72 %)
Alphabet Inc. [#]	1,56 %	Visa Inc. [#]	(1,48 %)

[#] Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^o Untergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Vertiv Holdings Co., ein führender Anbieter von Flüssigkeitskühlungslösungen für Rechenzentren, leistete den größten Beitrag des Portfolios und profitierte von sukzessiven Gewinnsteigerungen. Neben der Intel Corporation und der ASML Holding NV wurden die Ergebnisse und die längerfristigen Aussichten durch erhöhte Investitionen in Rechenzentrumskapazitäten unterstützt, um die KI-gesteuerte Nachfrage zu befriedigen.

Die Verlustbringer lieferten im Allgemeinen ein starkes absolutes Wachstum, gerieten aber unter Druck, da die Fortschritte in der KI branchenübergreifend eine Debatte über die Endwerte auslösten, insbesondere im Zahlungsverkehr sowie in den Bereichen Daten und Analysen.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtet war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
ASML Holding NV	8,41 %	Cadence design systems Inc	5,96 %
Howmet Aerospace Inc.	7,89 %	S&P global	5,65 %
Amazon.com Inc.	5,56 %	Howmet aerospace	4,92 %

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Nvidia Corporation	(5,57 %)	Apple Inc	(4,66 %)
Apple Inc.	(4,58 %)	Nvidia corporation	(3,89 %)
Tesla Inc.	(1,24 %)	Broadcom Inc.	(1,25 %)

Die Zusammensetzung des Portfolios wurde im Berichtszeitraum in einer Reihe von Änderungen unterzogen, die auf das sich verändernde Chancenspektrum und den anhaltenden Fokus auf die Identifizierung von Unternehmen zurückzuführen sind, die am besten positioniert sind, um strukturelle Wachstumschancen zu nutzen. Auf hoher Ebene entwickelte sich das Portfolio zu weniger zyklischen und defensiven Konsumgütergeschäften und einem stärkeren Engagement in industriellen zyklischen Wertpapieren, hauptsächlich über die Luft- und Raumfahrt und KI-Infrastruktur-Vermittler. Der Rückgang des Verbraucherengagements war in erster Linie auf die Veräußerung von Luxusgüterpositionen zurückzuführen, während der Rückgang der defensiven Werte den Verkauf von drei langjährigen Positionen im Gesundheitswesen umfasste.

Aus fundamentaler Sicht bleiben wir konstruktiv gegenüber Aktien aus Industrieländern, auch wenn das makroökonomische Umfeld komplexer ist. Anhaltende geopolitische Spannungen, erhöhte Inflationsrisiken und Zinsunsicherheit könnten die Volatilität weiter anheizen. Strukturelle Wachstumstreiber, insbesondere KI- und Infrastrukturinvestitionen, stützen jedoch weiterhin die Rentabilität der Unternehmen.

Der Schwerpunkt des Portfolios liegt weiterhin auf Anlagen mit hoher Überzeugung in Unternehmen mit dauerhaften Wettbewerbsvorteilen und langfristigem Zinseszinspotenzial. Auch wenn die Volatilität kurzfristig anhalten kann, erwarten wir, dass die Aktienkurse im Laufe der Zeit den zugrunde liegenden wirtschaftlichen Wert widerspiegeln, den diese Unternehmen schaffen, den die Strategie zu erfassen versucht.

BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 35,79 %. Die aktive Rendite lag bei 6,63 % und damit über seinem Performanceindikator, der 29,16 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Globale Aktien überstanden eine erhöhte Volatilität, die durch Handelsspannungen, veränderte geldpolitische Erwartungen und geopolitische Risiken verursacht wurde, lieferten aber insgesamt dennoch stabile Renditen. Die Märkte wurden durch die nachlassende Inflation, die Erwartung niedrigerer Zinssätze und starke Unternehmensgewinne, insbesondere in KI-gestützten Technologiesektoren, gestützt. Die Wertentwicklung wurde zunehmend von strukturellen Themen wie KI-Investitionen, geopolitischer Fragmentierung und einer Ausweitung über die Marktführerschaft in den USA hinaus geprägt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund (Fortsetzung)

Der Fonds übertraf seinen Performance-Vergleichsindex im Laufe des Geschäftsjahres, was vor allem auf eine starke Dynamik und Alpha-Beiträge zurückzuführen war, die von einer anhaltenden Führungsrolle in KI-bezogenen Technologie- und zyklischen Sektoren profitierten. Value-Engagements leisteten ebenfalls einen positiven Beitrag, da sich die Marktführerschaft über Mega-Cap-Wachstumsaktien hinaus ausweitete. Dies wurde durch schwächere Renditen aus Minimum-Volatility- und Quality-Engagements gemildert, da die Anleger zyklischere Bereiche mit höherem Beta bevorzugten.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf die Fondsrendite
Finanzen [#]	2,69 %	Versorger ^o	(0,54 %)
Informationstechnologie [#]	1,25 %	Energie ^o	(0,50 %)
Kommunikationsdienstleistungen [#]	1,20 %	Nicht-Basiskonsumgüter ^o	(0,45 %)
Industrie [#]	1,18 %	Immobilien ^o	(0,27 %)
Gesundheitswesen ^o	0,49 %		

[#]Übergewichtete Position – stärker gewichtet als im Performanceindikator.

^oUntergewichtete Position – geringer gewichtet als im Performanceindikator.

Der Finanzsektor trug am stärksten zur relativen Wertentwicklung bei, was auf die starke Titelauswahl unter den globalen Bank- und Kapitalmarktunternehmen zurückzuführen ist. Die Sektoren Informationstechnologie und Kommunikationsdienste schafften ebenfalls Mehrwert durch Übergewichtung und anhaltende Stärke in KI-bezogenen Geschäften. Demgegenüber wirkten sich untergewichtete Positionen in den Sektoren Energie, zyklische Konsumgüter und Versorger leicht negativ aus, da die Ölpreise stärker wurden, sich die zyklische Stimmung verbesserte und die Anleger regelmäßig auf defensivere Sektoren umschichteten.

In der nachstehenden Tabelle sind die bedeutenden aktiven Positionen aufgeführt, bei denen der Fonds zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 über- und untergewichtete war:

Größte übergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Informationstechnologie	3,04 %	Finanzunternehmen	3,92 %
Industrie	1,44 %	Informationstechnologie	2,89 %
Energie	1,02 %	Industrie	2,36 %

Größte untergewichtete Positionen			
30. April 2026		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Basiskonsumgüter	(1,90 %)	Nicht-Basiskonsumgüter	(2,65 %)
Nicht-Basiskonsumgüter	(1,82 %)	Basiskonsumgüter	(2,63 %)
Versorger	(1,66 %)	Versorger	(1,95 %)

Insgesamt blieben die größten über- und untergewichteten Sektorpositionen des Fonds im Laufe des Geschäftsjahres weitgehend konstant, wobei die Sektoren Informationstechnologie und Industrie weiterhin stark übergewichtet waren, während Basiskonsumgüter, Nicht-Basiskonsumgüter und Versorger weiterhin die größten Untergewichtungen aufwiesen. Eine bemerkenswerte Veränderung war im Energiebereich zu verzeichnen, der von einer Untergewichtung für den größten Teil des Jahres zu einer Übergewichtung zum Ende des Berichtszeitraums wechselte, was auf sich verstärkende Momentumsignale, günstige makroökonomische Bedingungen und sich verbessernde Fundamentaldaten des Sektors zurückzuführen ist.

Der Fonds positioniert sich weiterhin im Einklang mit seinem systematischen, modellgesteuerten Anlageprozess, der darauf abzielt, diversifizierte Quellen für Überrenditen durch Engagements in Stilmfaktoren und proprietäre Alpha-Erkenntnisse zu nutzen. Zum Ende des Berichtszeitraums behielt das Portfolio ein größeres Engagement in Sektoren bei, von denen erwartet wird, dass sie von verbesserten Wirtschaftsbedingungen und laufenden Investitionen in KI-bezogene Themen profitieren werden, während es gleichzeitig breit diversifiziert und risikobewusst blieb.

BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund

Im Zeitraum vom 1. Mai 2025 bis zum 30. Mai 2025 betrug die Rendite des Fonds 0,01 %. Die aktive Rendite lag bei 0,20 % und damit über seinem Performanceindikator, der 0,21 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Performancerendite des Fonds und der Rendite des Performanceindikators).

Am 30. Januar 2025 traf der Verwaltungsrat die Entscheidung, den BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund mit Wirkung vom 30. Mai 2025 zu schließen. Im Mai wurden die letzten Tranchen der Abflüsse verarbeitet, und der Fonds erreichte am 30. Mai 2025 seinen endgültigen NIW. An diesem Tag wurden die verbleibenden Anteile zurückgegeben.

BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 1,75 %. Die aktive Rendite lag bei (2,20 %) und damit unter seinem Performanceindikator, der 3,95 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund (Fortsetzung)

Aktien erholten sich im Jahr 2025 stark, angetrieben von der verbesserten Risikobereitschaft und der Erwartung einer Lockerung der Fed, wobei sich die Gewinne zunächst ausweiteten, sich aber später angesichts der Bewertungsdisziplin und episodischer Volatilität auf qualitativ hochwertigere Titel beschränkten. Auch Anleihen lieferten robuste Renditen, da die Renditen sanken und sich stabilisierten. Die Märkte wurden jedoch von geopolitischen Schocks und politischen Entwicklungen geprägt, die zur zugrunde liegenden Volatilität beitrugen. Zu Beginn des Jahres 2026 blieben die Bedingungen konstruktiv, aber fragil, da die zunehmenden geopolitischen Spannungen, insbesondere um den Iran, im März 2026 Inflationssorgen, höhere Renditen und einen starken Rückschlag bei Aktien und Anleihen auslösten.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf die Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf die Fondsrendite
Direktionale Vermögensallokation	5,29 %	Makro	(0,33 %)
		Defensive Aktien	(2,04 %)

Die Strategie der direktionalen Vermögensallokation leistete den Hauptbeitrag, angetrieben durch positive Beiträge aus Durations- und Carry-Engagements im Berichtszeitraum. Defensive Aktienstrategien wirkten sich negativ aus, angetrieben durch Gegenwind im Juli 2025, wo defensive und Qualitätssignale unterdurchschnittlich abgeschnitten hatten, sowie im März und April 2026 aufgrund des stagflationären Umfelds im Zusammenhang mit dem Iran-Konflikt. Auch die makroökonomischen Strategien wirkten sich im Berichtszeitraum negativ aus, da die zugrunde liegenden Strategien in einem sich schnell entwickelnden politischen Umfeld nur schwer Fuß fassen konnten.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 30. April 2026 und 30. April 2025 angegeben:

30. April 2026		30. April 2025	
Sektor	Bruttoengagement	Sektor	Bruttoengagement
Industrie	51,43 %	Industrie	68,83 %
Finanzinstitute	26,59 %	Finanzinstitute	20,32 %
Durchleitung von hypotheckenbesicherten Wertpapieren	10,86 %	Durchleitung von hypotheckenbesicherten Wertpapieren	11,11 %
Collateralised Mortgage Obligation	4,62 %	Collateralised Mortgage Obligation	10,84 %
Versorger	2,93 %	Versorger	4,92 %

Das Portfolio erhöhte das Front-End-Investment-Grade-Engagement leicht, was die Expansionsaussichten gegen Ende des Zyklus und die Präferenz für Positionen mit kürzerer Duration inmitten der Erwartung begrenzter Zinssenkungen durch die Fed widerspiegelt. Der Iran-Konflikt hat die Unsicherheit erhöht, da die Märkte derzeit nur von einem vorübergehenden Energieschock ausgehen. Eine anhaltende Disruption könnte jedoch das Wachstum schwächen und die Diversifikationsvorteile der Duration wiederherstellen. Angesichts der inflationsbedingten Volatilität bei Anleihen und der engen Kreditspreads behält die Strategie eine vorsichtige Haltung in Bezug auf die Duration bei und gewichtet Hochzinsanleihen zugunsten defensiver Aktien unter. Das Makro-Sleeve bietet weiterhin Diversifizierung und episodisches Alpha durch diversifizierte Makrostrategien in Bezug auf Zinsen, Währungen, Inflation und Schwellenländer

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2026 betrug die Fondsrendite 14,41 %. Die aktive Rendite lag bei 10,46 % und damit über seinem Performanceindikator, der 3,95 % auswies (die aktive Rendite entspricht der Differenz zwischen der Fondsrendite und der Rendite des Performanceindikators).

Der Fonds wird aktiv verwaltet und versucht, Alpha über seinem Performanceindikator zu generieren, indem er Long- und Short-Positionen in über 25 Ländern in Aktien, Anleihen und Fremdwährungen eingeht. Die Positionen werden von den makroökonomischen Einschätzungen des Anlageteams zu Wachstum, Inflation, Politik und Preisgestaltung bestimmt. Diese Einschätzungen stützen sich sowohl auf systematische Strategien als auch auf diskretionäres Research. Im zurückliegenden Einjahreszeitraum übertraf der Fonds seinen Performanceindikator, da sich die Preise von Vermögenswerten im Einklang mit den makroökonomischen Einschätzungen des Anlageteams bewegten. Darüber hinaus hat das aktuelle Marktumfeld, das durch erhöhte Volatilität und größere Streuung über Vermögenswerte und Regionen gekennzeichnet ist, globale Makrostrategien begünstigt.

Die folgenden Positionen lieferten im Geschäftsjahr die größten Positiv- und Negativbeiträge zur Fondsrendite im Vergleich zu dem entsprechenden Performanceindikator:

Größte Positivbeiträge		Größte Negativbeiträge	
Strategie	Auswirkung auf die Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf die Fondsrendite
Aktien	9,00 %	Währung	(1,60 %)
Festverzinsliche Wertpapiere	3,06 %		

Die Wertentwicklung im Berichtszeitraum wurde in erster Linie durch die Relative-Value-Aktienpositionierung bestimmt, wobei nach dem Befreiungstag ein Long-Engagement in US-Aktien gegenüber einem Short-Engagement in europäischen Industrieländern bestand, gefolgt von einem Long-Engagement in Asien (Japan, Korea, Thailand) gegenüber einem Short-Engagement in Europa im Jahr 2026. Das direktionale Long-Engagement in japanischen Aktien trug ebenfalls positiv bei, da sich Japan besser entwickelte als andere globale Aktien. Die Relative-Value-Anleihepositionierung, einschließlich Long-Engagements in Australien und Korea gegenüber Short-Engagements in Großbritannien und Deutschland, leistete Anfang 2026 einen Beitrag, während direktionale Short-Engagements in langfristigen globalen Anleihen seit Dezember 2026 von der Verteilung der Kurve profitierten. Zu den wichtigsten Verlustbringern gehörten Short-Positionen im USD gegenüber Long-Positionen im JPY, da der Yen trotz starker Fundamentaldaten gegenüber dem Dollar schwächer wurde.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Wertentwicklung und Aktivität im Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)

Aus der folgenden Tabelle gehen die maßgeblichen Portfoliogewichtungen zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 hervor:

30. April 2026		30. April 2025	
Aktienregion	Netto-Engagement	Aktienregion	Netto-Engagement
USA/Kanada	13,53 %	USA/Kanada	19,97 %
Japan	7,71 %	Japan	6,62 %
Schwellenländer	(0,03)	Europa	2,32 %
Europa	(0,09)	Asien (ohne Japan)	(0,01)
Asien (ohne Japan)	(0,14)	Schwellenländer	(0,11)
Festverzinsliche Wertpapiere Region	Durationsjahre	Festverzinsliche Wertpapiere Region	Durationsjahre
Schwellenländer	4,01	Europa	5,6
Asien (ohne Japan)	2,76	Asien (ohne Japan)	(0,03)
Japan	(0,81)	Schwellenländer	(0,74)
USA/Kanada	(4,78)	Japan	(1,60)
Europa	(7,59)	USA/Kanada	(7,21)

Der Fonds ist weiterhin für ein Regime höherer Inflationsvolatilität, fiskalischer Expansion und fortgesetzter globaler Neuausrichtung positioniert. Wir bevorzugen Relative-Value-Chancen über Regionen und Anlageklassen hinweg, einschließlich Long-Positionen in Asien und selektiver US-Aktienengagements, die von der Ertrags- und Kapitalflusssdynamik abhängen. Bei festverzinslichen Wertpapieren hält das Portfolio Short-Duration-Engagements in entwickelten Märkten, insbesondere in Europa, wo Fiskal- und Inflationsrisiken unserer Meinung nach weiterhin unterbewertet sind, während es Long-Positionen in rohstoffgebundenen Märkten wie Australien, Mexiko und Brasilien hält. Bei Währungen behält der Fonds seine Short-Position im US-Dollar, was die Erwartung einer anhaltenden Dollarschwäche und einer stärkeren Dynamik der Terms of Trade außerhalb der USA widerspiegelt.

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Mai 2026

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht und den geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026 vor.

Beschreibung der Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Erstellung des Jahresberichts und des geprüften Jahresabschlusses gemäß den irischen Gesetzen und dem Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), den im Vereinigten Königreich und der Republik Irland geltenden Rechnungslegungsstandard, herausgegeben vom Financial Reporting Council und in Einklang mit den Bestimmungen des irischen Collective Asset-management Vehicles Act von 2015 (das „ICAV-Gesetz“) und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“).

Gemäß irischem Recht darf der Verwaltungsrat den geprüften Abschluss nicht genehmigen, sofern er nicht davon überzeugt ist, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage des Unternehmens zum Ende des Geschäftsjahres und zum Gewinn oder Verlust des Unternehmens für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses ist der Verwaltungsrat gehalten:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und diese dann einheitlich anzuwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Schätzungen abzugeben;
- anzugeben, ob der Abschluss im Einklang mit den anwendbaren Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, und die entsprechenden Standards aufzuzeigen, vorbehaltlich wesentlicher Abweichungen von diesen Standards, die in den Anmerkungen zum Abschluss offen gelegt und erklärt werden und
- den Abschluss auf Basis der Unternehmensfortführung zu erstellen, es sei denn, es ist unangemessen davon auszugehen, dass das Unternehmen fortgeführt wird.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er die vorstehend angegebenen Anforderungen bei der Erstellung des geprüften Jahresabschlusses erfüllt hat.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, angemessene Geschäftsbücher zu führen, die ausreichen, um:

- die Transaktionen des Unternehmens richtig aufzuzeichnen und zu erklären;
- es zu jeder Zeit zu ermöglichen, dass die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Finanzlage und Gewinne oder Verluste des Unternehmens angemessen genau festgelegt werden und
- es dem Verwaltungsrat zu ermöglichen, sicherzustellen, dass die Abschlüsse und der Bericht des Verwaltungsrats das ICAV-Gesetz von 2014 (in der jeweils gültigen Fassung) einhalten, und zu ermöglichen, dass diese Abschlüsse geprüft werden.

Um die Erfüllung der Verpflichtung des Unternehmens, angemessene Geschäftsbücher zu führen, sicherzustellen, hat der Verwaltungsrat die Verwaltungsgesellschaft ernannt, der wiederum die J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited mit der Führung angemessener Geschäftsbücher beauftragt hat. Dementsprechend werden die Aufzeichnungen im Namen des Verwalters an der folgenden Adresse geführt:

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

Dem Verwaltungsrat obliegt es darüber hinaus, das Vermögen des Unternehmens zu sichern und hierfür angemessene Maßnahmen zur Verhütung und Aufdeckung von Betrug und sonstigen Unregelmäßigkeiten zu treffen. Gemäß der Gründungsurkunde des Unternehmens hat der Verwaltungsrat die Vermögenswerte des Unternehmens bei der Verwahrstelle in Verwahrung gegeben. Diesbezüglich hat der Verwaltungsrat gemäß den Bedingungen des Verwahrstellenvertrags die J.P. Morgan SE – Zweigniederlassung Dublin als Verwahrstelle bestellt. Deren Geschäftsadresse lautet wie folgt:

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

Die geprüften Abschlüsse werden auf der BlackRock-Website veröffentlicht. Der Verwaltungsrat ist gemeinsam mit dem Manager und dem Anlageverwalter für die Pflege und Integrität der auf dieser Website enthaltenen Finanzinformationen verantwortlich. Die Gesetze der Republik Irland, welche die Darstellung und Veröffentlichung von Abschlüssen regeln, können von den Gesetzen in anderen Hoheitsgebieten abweichen.

Ergebnisse und Dividenden

Die Ergebnisse und Dividenden für das Geschäftsjahr des Unternehmens sind in der Gewinn- und Verlustrechnung aufgeführt.

Rückblick und zukünftige Entwicklungen

Die spezifischen Anlageziele und die Anlagepolitik für jeden Fonds, wie im Bericht des Anlageverwalters angegeben, werden vom Verwaltungsrat bei der Auflegung des Fonds formuliert. Anleger eines Fonds sollten sachkundige Anleger sein, die fachlichen Rat eingeholt haben und in der Lage sind, das Kapital- und Ertragsrisiko zu tragen, und sollten eine Anlage in einem Fonds als mittel- bis langfristige Anlage betrachten. Eine Beschreibung des Fonds, seiner Wertentwicklung und ein Marktrückblick sind dem Abschnitt „Hintergrund“ und dem Bericht des Anlageverwalters zu entnehmen.

Risikomanagementziele und -politik

Die Risiken, mit denen das Unternehmen konfrontiert ist, beziehen sich auf die von diesem gehaltenen Finanzinstrumente und sind in dem Abschnitt des Abschlusses über finanzielle Risiken dargelegt.

Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

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

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs

Die Verwaltungsratsmitglieder und der Secretary besaßen weder während noch am Ende des Geschäftsjahres Beteiligungen an den Anteilen des Unternehmens (2025: null).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (Fortsetzung)

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs (Fortsetzung)

Andrew Alabaster und Niall Ryan sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder und ebenfalls Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe. Mit Wirkung vom 7. Oktober 2025 schied Francis Drought als nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied aus.

Kein Verwaltungsratsmitglied hatte zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr ein wesentliches Interesse an irgendeiner maßgeblichen geschäftlichen Vereinbarung des Unternehmens (2025: null).

Unternehmensfortführung

Der Jahresabschluss des Unternehmens wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung (Going-Concern-Prinzip) erstellt. Hiervon ausgenommen sind der BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund und der BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund, für die die Prämisse der Unternehmensfortführung nicht gilt, da die Anteile dieser Fonds vollständig zurückgenommen wurden. Das Unternehmen ist in der Lage, alle seine Verbindlichkeiten aus seinen Vermögenswerten zu begleichen. Die Wertentwicklung, Marktfähigkeit und Risiken des Fonds werden im Laufe des Geschäftsjahres regelmäßig überprüft. Deshalb sind die Verwaltungsratsmitglieder der Auffassung, dass das Unternehmen in absehbarer Zukunft den Geschäftsbetrieb aufrechterhalten kann und eine solide Finanzlage aufweist. Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass es zum Zeitpunkt der Genehmigung des Abschlusses angemessen ist, den Abschluss des Unternehmens unter der Annahme der Unternehmensfortführung zu erstellen.

Unabhängiger Abschlussprüfer

Die Abschlussprüfer, Ernst & Young, werden gemäß Section 125 des ICAV-Gesetzes von 2015 erneut bestellt.

Erklärung zu prüfungsrelevanten Informationen

Soweit den Verwaltungsratsmitgliedern bekannt ist, gibt es keine prüfungsrelevanten Informationen, von denen die Abschlussprüfer des Unternehmens keine Kenntnis haben. Der Verwaltungsrat hat alle Maßnahmen ergriffen, die vom Verwaltungsrat ergriffen werden sollten, um Kenntnis von prüfungsrelevanten Informationen zu erlangen und dafür zu sorgen, dass die Abschlussprüfer des Unternehmens diese Informationen kennen.

Corporate-Governance-Erklärung

Der Verwaltungsrat hat sich der Aufrechterhaltung der höchsten Corporate-Governance-Standards verpflichtet und zeichnet gegenüber den Anlegern für die Geschäftsführung des Unternehmens verantwortlich. Der Verwaltungsrat hat ein Corporate-Governance-Rahmenwerk eingeführt, das er in Bezug auf Investmentfonds für angemessen hält und das es dem Unternehmen ermöglichen wird, die betreffenden Bestimmungen des Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies (Corporate Governance-Kodex für Investmentfonds und Verwaltungsgesellschaften) der Irish Funds Industry Association (der „Code“), der zum 1. Januar 2012 in Kraft trat, einzuhalten. Dieser Code ist zugänglich auf: <https://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf>. Das Unternehmen hat diesen Code freiwillig übernommen, und wird den Code auf sämtliche Rechnungslegungszeiträume, die am oder nach dem Datum der Registrierung des Rechtsträgers beginnen, anwenden.

Für den Verwaltungsrat



Mitglied des Verwaltungsrats

30. Juli 2026



Mitglied des Verwaltungsrats

30. Juli 2026

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILINHABER

Wir, die J.P. Morgan SE – Zweigniederlassung Dublin, ernannte Verwahrstelle für BlackRock Funds I ICAV (das „Unternehmen“), legen diesen Bericht ausschließlich für die Anleger des Unternehmens als Gesamtheit für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026 (die „Rechnungsperiode“) vor. Dieser Bericht wird in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften – die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 (Durchführungsverordnung Nr. 352 von 2011) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) erstellt. Durch Vorlage dieses Berichts übernehmen wir keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

Gemäß unseren in den OGAW-Vorschriften festgelegten Pflichten als Verwahrstelle haben wir uns einen Überblick über die Geschäftstätigkeit des Unternehmens in der Rechnungsperiode verschafft und berichten den Anlegern des Fonds darüber.

Unseres Erachtens wurde das Unternehmen in dieser Rechnungsperiode in allen wesentlichen Aspekten gemäß den folgenden Bestimmungen geführt:

- (i) gemäß den von den Gründungsdokumenten und den OGAW-Vorschriften auferlegten Beschränkungen hinsichtlich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse des Unternehmens; und
- (ii) auch ansonsten gemäß den Bestimmungen des Gründungsdokuments und der OGAW-Vorschriften.

Für und im Namen der



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

30. Juli 2026



**Gestalten Sie die
Zukunft mit Zuversicht**

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

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfvermerk

Wir haben den Abschluss der Fonds von BlackRock Funds I ICAV (das „ICAV“) für das am 30. April 2026 beendete Geschäftsjahr geprüft, der sich zusammensetzt aus den Abschlüssen des BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund, des BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund, des BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund, des BlackRock Advantage Europe Equity Fund, des BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund, des BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund, des BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund, des BlackRock Advantage US Equity Fund, des BlackRock Advantage World Equity Fund, des BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund, des BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, des BlackRock Global Target Return: Growth Fund, des BlackRock Global Target Return: Moderate Fund, des BlackRock Global Unconstrained Equity Fund, des BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund, des BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund, des BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund und des BlackRock Tactical Opportunities Fund (jeweils ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“).

Die Abschlüsse der Fonds setzen sich zusammen aus der Gewinn- und Verlustrechnung, der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, der Bilanz, der Aufstellung der Vermögenswerte und den Anmerkungen zum Abschluss, einschließlich der in Anmerkung 2 enthaltenen Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungsgrundsätze. Der Jahresabschluss wurde gemäß geltender irischer Gesetze und FRS 102, dem vom Financial Reporting Council herausgegebenen für das Vereinigte Königreich und die Republik Irland geltenden Bilanzierungsstandard, erstellt.

Unser Auffassung nach gilt für die Abschlüsse der jeweiligen Fonds:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage eines jeden Fonds zum 30. April 2026 und ihrer Ergebnisse für das dann abgeschlossene Geschäftsjahr;
- wurde er gemäß den Bestimmungen von FRS 102, dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Bilanzierungsstandard, ordnungsgemäß aufgestellt; und
- wurde er gemäß den Bestimmungen des Irish Collective Asset-management Vehicles Act von 2015, der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und des Central Bank (Supervision and Enforcement Act) 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 ordnungsgemäß aufgestellt.

Grundlage des Prüfvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) [ISAs (Ireland)] und geltendem Recht durchgeführt. Unsere Aufgaben gemäß diesen Standards sind in unserem Bericht im Abschnitt über die Aufgaben der Abschlussprüfer im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung genauer beschrieben. Gemäß den einschlägigen ethischen Anforderungen für unsere Abschlussprüfung in Irland, einschließlich des Ethical Standard for Auditors (Ireland) der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority („IAASA“), sind wir von jedem der Fonds unabhängig und haben unsere sonstige ethische Verantwortung gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Überzeugung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unseren Prüfvermerk ausreichend und angemessen sind.



**Gestalten Sie die
Zukunft mit Zuversicht**

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

Hervorhebung eines Sachverhalts – nicht auf Basis der fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellte Jahresabschlüsse bestimmter Fonds

Wir weisen auf Anmerkung 2.1 des Jahresabschlusses hin, in der erläutert wird, dass der Verwaltungsrat die Entscheidung getroffen hat, den BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund und den Blackrock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund zu schließen. Dementsprechend wurden die Abschlüsse für diese Fonds auf einer anderen Basis als der fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellt, wie in Anmerkung 2.1 beschrieben. Unser Prüfvermerk ist diesbezüglich nicht eingeschränkt.

Schlussfolgerungen zur Annahme der Unternehmensfortführung

Bei der Prüfung der Abschlüsse der Fonds, mit Ausnahme der im vorstehenden Abschnitt genannten Fonds, sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Verwendung des Grundsatzes der fortgeführten Geschäftstätigkeit durch die Verwaltungsratsmitglieder bei der Erstellung des Abschlusses angemessen ist.

Auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen identifiziert, die entweder einzeln oder in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Freigabe des Jahresabschlusses zur Veröffentlichung aufwerfen könnten.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats in Bezug auf die fortgeführte Geschäftstätigkeit sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben. Da jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhergesagt werden können, ist diese Erklärung keine Garantie für die Fähigkeit der Fonds, die Geschäftstätigkeit fortzuführen.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Zu den sonstigen Angaben zählen die neben dem im Jahresabschluss und unserem Bericht des Abschlussprüfers im Jahresbericht enthaltenen Informationen. Unser Prüfvermerk zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben, und dementsprechend erteilen wir darüber weder einen Prüfvermerk noch irgendein Urteil mit Prüfungssicherheit, sofern in unserem Bericht nicht ausdrücklich anders angegeben.

Es ist unsere Aufgabe, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob sie in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder zu unseren im Zuge der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen stehen oder ansonsten wesentliche Falschangaben zu enthalten scheinen. Stellen wir solche wesentlichen Widersprüche oder offensichtliche wesentliche Falschangaben fest, sind wir verpflichtet festzustellen, ob wesentliche Falschangaben im Jahresabschluss oder in den sonstigen Angaben vorliegen. Gelangen wir auf der Grundlage unserer ausgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschangaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten.

Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Beurteilungen sonstiger Sachverhalte, die gemäß des Irish Collective Asset-management Vehicles Act von 2015 vorgeschrieben sind

Unserer Ansicht nach stehen die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben in Einklang mit dem Jahresabschluss.



**Gestalten Sie die
Zukunft mit Zuversicht**

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

Jeweilige Aufgaben

Aufgaben des Verwaltungsrats im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss

Wie in der Erklärung über Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats auf Seite 21 näher erläutert, ist der Verwaltungsrat für die Aufstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den geltenden Rechnungslegungsvorschriften zuständig und muss sich vergewissern, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Er ist außerdem für die nach seiner Auffassung erforderlichen internen Kontrollen verantwortlich, um eine Aufstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die keine wesentlichen Falschangaben enthalten, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Fonds zur Geschäftsfortführung zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Geschäftsfortführung anzugeben und bei der Bilanzierung von der Geschäftsfortführung auszugehen, sofern die Geschäftsführung weder beabsichtigt, die Fonds zu liquidieren, noch den Betrieb einzustellen beziehungsweise dazu keine realistische Alternative hat.

Aufgaben des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses

Unsere Ziele bestehen darin, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, sowie einen Bericht der Abschlussprüfer herauszugeben, der unseren Prüfvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass eine gemäß den ISAs (Ireland) durchgeführte Abschlussprüfung gegebenenfalls bestehende wesentliche Falschangaben in jedem Fall erkennt.

Falschangaben können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Aufgaben im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung ist der Website der IAASA zu entnehmen unter: https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts zur Prüfung des Jahresabschlusses.

Der Zweck unserer Prüfungshandlungen und wem gegenüber wir verantwortlich sind

Dieser Bericht richtet sich ausschließlich an die Anteilhaber des ICAV in ihrer Gesamtheit, in Übereinstimmung mit Section 120 des Irish Collective Asset-management Vehicles Act von 2015. Unsere Prüfungsarbeit wurde so durchgeführt, dass wir den Anteilhabern des ICAV diejenigen Fakten mitteilen konnten, die ihnen in einem Bericht der Abschlussprüfer mitgeteilt werden müssen, nicht aber zu einem anderen Zweck. Soweit es das Gesetz zulässt, akzeptieren bzw. übernehmen wir die Verantwortung für unsere Prüfung, diesen Bericht bzw. die Meinungen, die wir uns gebildet haben, lediglich gegenüber dem ICAV und den Anteilhabern des ICAV als Gesamtheit.

Ernst & Young Chartered Accountants

Dublin

Datum: 4. August 2026

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	Anm.	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
		2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. EUR	2025 Tsd. EUR
Betriebliche Erträge	5	4.996	2.329	7.745	1.526	2.667	1.959	30.267	9.335
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	83.108	7.029	116.686	(265)	46.404	(3.512)	156.617	(1.389)
Anlageerträge/(-verluste) insgesamt		88.104	9.358	124.431	1.261	49.071	(1.553)	186.884	7.946
Betriebliche Aufwendungen	6	(961)	(345)	(1.091)	(29)	(209)	(106)	(3.735)	(831)
Betriebliche Nettoerträge/ (-aufwendungen)		87.143	9.013	123.340	1.232	48.862	(1.659)	183.149	7.115
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwendungen oder ähnliche Kosten	8	–	(1)	(10)	(47)	–	(68)	–	(1)
Finanzierungskosten insgesamt		–	(1)	(10)	(47)	–	(68)	–	(1)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		87.143	9.012	123.330	1.185	48.862	(1.727)	183.149	7.114
Besteuerung	10	(670)	(281)	(907)	(123)	(303)	(205)	(2.642)	(946)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		86.473	8.731	122.423	1.062	48.559	(1.932)	180.507	6.168
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		86.473	8.731	122.423	1.062	48.559	(1.932)	180.507	6.168

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen Gewinne oder Verluste.
Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage US Equity Fund	
	Anm.	2026 Tsd. EUR	2025 Tsd. EUR	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD
Betriebliche Erträge	5	5.965	1.792	4.337	4.635	32.736	30.956	32.039	24.379
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	31.235	2.006	2.822	9.421	11.829	16.005	860.349	112.202
Anlageerträge/(-verluste) insgesamt		37.200	3.798	7.159	14.056	44.565	46.961	892.388	136.581
Betriebliche Aufwendungen	6	(581)	(40)	(47)	(69)	(696)	(723)	(7.745)	(5.092)
Betriebliche Nettoerträge/ (-aufwendungen)		36.619	3.758	7.112	13.987	43.869	46.238	884.643	131.489
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwendungen oder ähnliche Kosten	8	–	–	(2)	(1)	(34)	(6)	–	–
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	9	–	–	(411)	(626)	(725)	(857)	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		–	–	(413)	(627)	(759)	(863)	–	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		36.619	3.758	6.699	13.360	43.110	45.375	884.643	131.489
Besteuerung	10	(657)	(182)	(1)	(1)	(9)	–	(9.187)	(6.274)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		35.962	3.576	6.698	13.359	43.101	45.375	875.456	125.215
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		35.962	3.576	6.698	13.359	43.101	45.375	875.456	125.215

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen Gewinne oder Verluste.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	Anm.	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund	
		2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD
Betriebliche Erträge	5	24.314	13.167	1	1	64	52	61	70
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	276.726	37.596	–	–	629	294	1.088	345
Anlageerträge/(-verluste) insgesamt		301.040	50.763	1	1	693	346	1.149	415
Betriebliche Aufwendungen	6	(2.644)	(1.972)	(1)	(1)	–	–	–	–
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)		298.396	48.791	–	–	693	346	1.149	415
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwendungen oder ähnliche Kosten	8	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	9	(409)	(56)	–	–	–	–	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		(410)	(57)	–	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		297.986	48.734	–	–	693	346	1.149	415
Besteuerung	10	(3.724)	(2.487)	–	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		294.262	46.247	–	–	693	346	1.149	415
Zunahme/(-Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		294.262	46.247	–	–	693	346	1.149	415

¹Der Fonds wurde am 30. März 2022 aufgelöst, verfügt weiterhin über Restsalden und seine Zulassung muss noch von der CBI widerrufen werden. Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen Gewinne oder Verluste. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	
	Anm.	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. EUR	2025 Tsd. EUR
Betriebliche Erträge	5	63	62	36.911	17.996	8.473	8.297	38	731
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	833	315	1.118.567	(179.888)	174.293	29.008	(14)	(189)
Anlageerträge/(-verluste) insgesamt		896	377	1.155.478	(161.892)	182.766	37.305	24	542
Betriebliche Aufwendungen	6	–	–	(33.060)	(25.246)	(436)	(390)	(1)	(4)
Betriebliche Nettoerträge/ (-aufwendungen)		896	377	1.122.418	(187.138)	182.330	36.915	23	538
Finanzierungskosten:									
Zinsaufwendungen oder ähnliche Kosten	8	–	–	(70)	–	–	–	(3)	(665)
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	9	–	–	(153)	(43)	–	–	–	–
Finanzierungskosten insgesamt		–	–	(223)	(43)	–	–	(3)	(665)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		896	377	1.122.195	(187.181)	182.330	36.915	20	(127)
Besteuerung	10	–	–	(6.916)	(2.485)	(1.619)	(1.483)	–	(1)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		896	377	1.115.279	(189.666)	180.711	35.432	20	(128)
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		896	377	1.115.279	(189.666)	180.711	35.432	20	(128)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen Gewinne oder Verluste.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	Anm.	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
		2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD
Betriebliche Erträge	5	9.012	6.409	57.394	18.198
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	7	38	3.136	56.562	9.499
Anlageerträge/(-verluste) insgesamt		9.050	9.545	113.956	27.697
Betriebliche Aufwendungen	6	(332)	(245)	(1.241)	(502)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)		8.718	9.300	112.715	27.195
Finanzierungskosten:					
Zinsaufwendungen oder ähnliche Kosten	8	(1.831)	(903)	(1.263)	(1.298)
Finanzierungskosten insgesamt		(1.831)	(903)	(1.263)	(1.298)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern		6.887	8.397	111.452	25.897
Besteuerung	10	(77)	(76)	(1.884)	(694)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern		6.810	8.321	109.568	25.203
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		6.810	8.321	109.568	25.203

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Geschäftsjahr keine anderen Gewinne oder Verluste. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	84.183	46.517	71.659	32.345	73.217	–	489.326	88.807
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	86.473	8.731	122.423	1.062	48.559	(1.932)	180.507	6.168
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	187.977	94.258	337.363	76.641	35.633	75.290	1.641.352	504.233
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	(79.118)	(65.323)	(155.227)	(38.389)	(30.831)	(141)	(708.162)	(109.882)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	108.859	28.935	182.136	38.252	4.802	75.149	933.190	394.351
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	279.515	84.183	376.218	71.659	126.578	73.217	1.603.023	489.326

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage US Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	74.682	52.051	110.025	110.013	458.173	323.191	2.292.942	1.346.496
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	35.962	3.576	6.698	13.359	43.101	45.375	875.456	125.215
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	265.290	50.506	4.545	24.152	179.191	627.993	2.044.479	1.634.085
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	(60.365)	(31.451)	(26.043)	(37.499)	(142.080)	(538.386)	(1.853.466)	(812.854)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	204.925	19.055	(21.498)	(13.347)	37.111	89.607	191.013	821.231
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	315.569	74.682	95.225	110.025	538.385	458.173	3.359.411	2.292.942

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	733.652	434.233	–	–	5.445	5.099	5.420	5.005
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	294.262	46.247	–	–	693	346	1.149	415
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	618.668	886.217	–	–	135	–	223	–
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	(423.814)	(633.045)	–	–	–	–	(29)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	194.854	253.172	–	–	135	–	194	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.222.768	733.652	–	–	6.273	5.445	6.763	5.420

¹Der Fonds wurde am 30. März 2022 aufgelöst, verfügt weiterhin über Restsalden und seine Zulassung muss noch von der CBI widerrufen werden. Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.442	5.065	3.557.217	2.153.629	548.853	359.598	17.228	17.470
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	896	377	1.115.279	(189.666)	180.711	35.432	20	(128)
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	–	–	1.498.038	2.685.536	86.507	270.785	–	–
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	–	–	(1.844.745)	(1.092.282)	(231.056)	(116.962)	(17.248)	(114)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	–	–	(346.707)	1.593.254	(144.549)	153.823	(17.248)	(114)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.338	5.442	4.325.789	3.557.217	585.015	548.853	–	17.228

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Systematic Multi- Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	120.330	89.576	578.081	185.311
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	6.810	8.321	109.568	25.203
Geschäfte mit Anteilen:				
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	77.599	50.271	888.607	437.209
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	(50.889)	(27.838)	(382.266)	(69.642)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	26.710	22.433	506.341	367.567
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	153.850	120.330	1.193.990	578.081

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ

Zum 30. April 2026

		BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
		2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Anm.	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		2.903	668	826	780	3.609	3.158	26.945	10.059
Zahlungsmitteläquivalente		–	–	35.279	6.424	7.471	683	–	–
Bareinschüsse		103	35	1.846	105	741	79	2.128	646
Barsicherheiten		–	–	270	10	35	–	–	–
Forderungen	11	3.310	10.677	9.303	316	213	1.526	21.354	7.304
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	284.957	74.401	361.097	64.693	115.197	69.713	1.567.868	476.952
Umlaufvermögen insgesamt		291.273	85.781	408.621	72.328	127.266	75.159	1.618.295	494.961
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Zahlbare Bareinschüsse		–	–	(332)	(22)	–	–	–	(24)
Verbindlichkeiten aus Barsicherheiten		–	–	(1.281)	(60)	(300)	(73)	–	–
Verbindlichkeiten	12	(11.743)	(1.560)	(29.689)	(488)	(83)	(1.866)	(15.003)	(5.588)
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuer		–	(34)	(264)	(78)	–	–	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(15)	(4)	(837)	(21)	(305)	(3)	(269)	(23)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(11.758)	(1.598)	(32.403)	(669)	(688)	(1.942)	(15.272)	(5.635)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen									
	14	279.515	84.183	376.218	71.659	126.578	73.217	1.603.023	489.326

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

		BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund
		2026	2025	2026	2025
Anm.	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
UMLAUFVERMÖGEN					
Zahlungsmittel		2.075	516	1.680	3.296
Zahlungsmitteläquivalente		–	–	–	–
Bareinschüsse		153	56	210	211
Forderungen	11	3.959	11.262	2.983	2.537
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	313.161	73.402	92.691	108.954
Umlaufvermögen insgesamt		319.348	85.236	97.564	114.998
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		–	–	–	–
Zahlbare Bareinschüsse		–	–	(21)	(20)
Verbindlichkeiten	12	(3.750)	(10.468)	(1.388)	(3.234)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(29)	(86)	(930)	(1.719)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(3.779)	(10.554)	(2.339)	(4.973)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen					
	14	315.569	74.682	95.225	110.025
				538.385	458.173
					3.359.411
					2.292.942

Die beigegefügt Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

		BlackRock Advantage World Equity Fund	BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Global Target Return: Growth Fund				
		2026 2025	2026 2025	2026 2025	2026 2025				
Anm.	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD				
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		2.036	8.984	90	89	64	138	77	133
Zahlungsmitteläquivalente		–	–	–	–	68	1.783	–	123
Bareinschüsse		1.380	418	–	–	–	–	–	–
Forderungen	11	30.150	19.675	–	–	562	9	680	10
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	1.192.779	722.547	–	–	5.894	3.518	6.551	5.157
Umlaufvermögen insgesamt		1.226.345	751.624	90	89	6.588	5.448	7.308	5.423
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Verbindlichkeiten	12	(3.526)	(17.968)	(90)	(89)	(312)	–	(544)	–
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(51)	(4)	–	–	(3)	(3)	(1)	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(3.577)	(17.972)	(90)	(89)	(315)	(3)	(545)	(3)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen									
	14	1.222.768	733.652	–	–	6.273	5.445	6.763	5.420

¹ Der Fonds wurde am 30. März 2022 aufgelöst, verfügt weiterhin über Restsalden und seine Zulassung muss noch von der CBI widerrufen werden.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	
		2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Anm.	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		63	132	6.685	4.145	11.128	9.130	35	666
Zahlungsmitteläquivalente		–	1.090	65.139	80.614	–	–	–	1.295
Bareinschüsse		–	–	526	7.599	672	386	–	20
Barsicherheiten		–	–	–	–	–	–	–	161
Forderungen	11	635	10	135.388	9.016	2.998	16.978	–	131
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	6.176	4.213	4.273.778	3.486.471	573.689	541.349	–	15.065
Umlaufvermögen insgesamt		6.874	5.445	4.481.516	3.587.845	588.487	567.843	35	17.338
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		–	–	–	–	–	–	–	(31)
Verbindlichkeiten	12	(534)	–	(155.607)	(29.415)	(3.405)	(18.961)	(35)	(72)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(2)	(3)	(120)	(1.213)	(67)	(29)	–	(7)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(536)	(3)	(155.727)	(30.628)	(3.472)	(18.990)	(35)	(110)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen									
	14	6.338	5.442	4.325.789	3.557.217	585.015	548.853	–	17.228

¹ Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BILANZ (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

		BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	BlackRock Tactical Opportunities Fund
		2026	2025
Anm.	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
UMLAUFVERMÖGEN			
Zahlungsmittel		2.933	668
Zahlungsmitteläquivalente		308	4.123
Bareinschüsse		2.907	1.188
Barsicherheiten		3.040	–
Forderungen	11	3.571	3.453
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	165.811	145.310
Umlaufvermögen insgesamt		178.570	154.742
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN			
Zahlbare Bareinschüsse		(3.286)	(258)
Verbindlichkeiten aus Barsicherheiten		–	(580)
Verbindlichkeiten	12	(14.628)	(16.500)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	(6.806)	(17.074)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(24.720)	(34.412)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen			
	14	153.850	120.330
		1.193.990	578.081

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. Allgemeines

Das Unternehmen ist als irisches Vehikel zur gemeinsamen Vermögensverwaltung strukturiert und von der CBI zugelassen, unterliegt den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften und hat seinen eingetragenen Sitz in 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 RK57, Irland.

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

2.1 Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

Der Abschluss wird gemäß Financial Reporting Standard 102 („FRS 102“), dem vom Financial Reporting Council herausgegebenen, für das Vereinigte Königreich und die Republik Irland geltenden Bilanzierungsstandard, aufgestellt.

Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der zum beizulegenden Zeitwert gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten und auf Basis der fortgeführten Geschäftstätigkeit. Am 27. Januar 2022 und am 30. Januar 2025 traf der Verwaltungsrat die Entscheidung, den BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund und den BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund mit Wirkung vom 30. März 2022 bzw. 30. Mai 2025 zu schließen. Daher wurden die Abschlüsse des BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund und des BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund auf Grundlage der Annahme der Nichtfortführung erstellt. Für diese Fonds, für die die Abschlüsse auf der Basis der nicht fortgeführten Geschäftstätigkeit erstellt wurden, werden die Vermögenswerte zu erzielbaren Beträgen und die Verbindlichkeiten zu den vertraglichen Abwicklungsbeträgen verbucht. Liquidationskosten werden zusätzlich eingeschlossen.

Das Unternehmen hat von der in Section 7 des FRS 102 enthaltenen Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds, die einen wesentlichen Anteil an hoch liquiden und zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen enthalten, Gebrauch gemacht und legt keine Kapitalflussrechnung vor.

Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und Anmerkungen, die alle für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026 gelten, sind nachstehend aufgeführt.

Alle Beträge wurden auf Tausend gerundet, sofern nicht anders angegeben. Beträge, die weniger als 500 betragen, wurden auf null abgerundet.

2.2 Finanzinstrumente

Das Unternehmen hat sich entschieden, die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen von IAS 39 und lediglich die Angabepflichten von Section 11 und 12 von FRS 102 in Bezug auf Finanzinstrumente anzuwenden.

2.2.1 Klassifizierung

Das Unternehmen klassifiziert seine Anlagen in Schuldtiteln, Aktieninstrumenten und Derivaten als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten. Diese finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden als zu Handelszwecken gehalten klassifiziert oder beim Erstansatz erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Alle derivativen Anlagen werden zu Handelszwecken gehalten. Alle anderen finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten, einschließlich Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten, Forderungen und Verbindlichkeiten, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode klassifiziert.

2.2.2 Ansatz und Ausbuchung

Das Unternehmen erfasst einen finanziellen Vermögenswert beziehungsweise eine finanzielle Verbindlichkeit, wenn es Vertragspartei des Finanzinstruments wird. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden an dem Tag erfasst, an dem die Handelstransaktion stattfindet.

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Finanzinstrumenten werden anhand der Methode der gewichteten Durchschnittskosten ermittelt. Bei in Long-Position gehaltenen Instrumenten stellen sie die Differenz zwischen dem anfänglichen Buchwert und dem Veräußerungsbetrag dar. Bei in Short-Position gehaltenen Instrumenten entsprechen sie der Differenz zwischen den erhaltenen Erlösen und dem Eröffnungswert. Bei Derivatekontrakten entsprechen sie Zahlungsaus- oder -einzügen auf Derivatekontrakte (mit Ausnahme der auf Sicherheiten- oder Marginkonten für diese Instrumente gehaltenen).

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Anrechte auf Zahlungsströme aus diesen Vermögenswerten erloschen sind oder im Wesentlichen alle mit dem Eigentum an dem Vermögenswert verbundenen Risiken und Chancen übertragen wurden. Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die Verpflichtung im Rahmen der Verbindlichkeit erfüllt, aufgehoben oder ausgelaufen ist.

2.2.3 Messung

Sämtliche Finanzinstrumente werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Folge zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Transaktionskosten bei Käufen oder Verkäufen von Anlagen sowie Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder finanziellen Verbindlichkeiten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Zeitraum, in dem sie entstehen, unter „Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten“ ausgewiesen.

Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, mit Ausnahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten, werden in Folgeperioden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

2.2.4 Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern unter marktüblichen Bedingungen ein Vermögenswert getauscht, eine Verbindlichkeit beglichen oder ein gewährtes Eigenkapitalinstrument getauscht werden könnte. Die Schätzung des beizulegenden Zeitwerts erfolgt nach dem erstmaligen Ansatz wie folgt:

- Anlagen in Kreditinstrumenten, Eigenkapitalinstrumenten, börsengehandelten Derivaten und To-Be-Announced („TBA“-)Kontrakten, die an einem Markt oder einer Börse notiert sind, gehandelt werden oder mit denen spekuliert wird, werden auf der Grundlage notierter Marktkurse bewertet; diese entsprechen für die Zwecke des Abschlusses der im Prospekt des Unternehmens beschriebenen Bewertungsmethode. Je nach Art der zugrunde liegenden Anlage könnte der herangezogene Wert der Schlusskurs, der Schlussmittelkurs oder der Geldkurs am maßgeblichen Markt sein.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

2.2.4 Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes (Fortsetzung)

- Anlagen in börsengehandelte Fonds („ETFs“), die auf einem Markt oder an einer Börse notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage der notierten Marktkurse bewertet.
- Anlagen in zentral geclearten und außerbörslichen („OTC“) Derivaten und Anlagen, bei denen es sich um einen Beteiligungsanteil an einem Investmentfonds („CIS“) handelt, werden mittels Bewertungstechniken bewertet.

Handelt es sich um eine Anlage, die nicht an einem anerkannten Markt notiert oder gehandelt wird oder ist zum Bewertungszeitpunkt kein notierter oder gehandelter Kurs oder keine Notierung verfügbar, wird der beizulegende Zeitwert einer solchen Anlage mit der gebotenen Sorgfalt und in gutem Glauben von einer zuständigen fachkundigen natürlichen Person, Einrichtung, Firma oder Körperschaft (die zu diesem Zweck vom Verwaltungsrat in Absprache mit dem Anlageverwalter bestellt und zu diesem Zweck von der Verwahrstelle genehmigt wird) geschätzt. Der beizulegende Zeitwert ist dann anhand von Bewertungstechniken zu ermitteln. Das Unternehmen verwendet eine Vielzahl von Methoden und trifft Annahmen, die auf den zu jedem Berichtsdatum bestehenden Marktbedingungen basieren.

Zu den Bewertungstechniken, die für nicht standardisierte Finanzinstrumente wie OTC-Derivate eingesetzt werden, gehören diejenigen, die in der Anmerkung zur Zeitwerthierarchie beschrieben sind, und von Marktteilnehmern eingesetzte Bewertungstechniken, wobei in größtmöglichem Umfang Marktparameter und in geringstmöglichem Umfang unternehmensspezifische Parameter verwendet werden.

2.2.5 Finanzderivate und andere spezifische Instrumente

2.2.5.1 Terminkontrakte

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

Erste Einschusszahlungen werden an die jeweiligen Makler bei Abschluss von Terminkontrakten geleistet und sind im Bareinschuss enthalten.

2.2.5.2 Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt 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 zwischen zwei Parteien individuell ausgehandelte Vereinbarung am OTC-Markt, einen Zahlungsstrom gegen einen anderen auszutauschen. Swaps können als bilateraler Kontrakt abgewickelt werden („OTC-Swaps“) oder zentral abgewickelt werden („zentral abgewickelte Swaps“).

Nach Abschluss eines zentral abgewickelten Kontrakts ist der Fonds verpflichtet, beim Makler eine Einschussmarge in Form von Zahlungsmitteln in Höhe eines Betrages zu leisten, der abhängig von der Kontraktgröße und dem Risikoprofil des zugrunde liegenden Swap-Kontrakts variiert.

2.2.5.4 TBA-Kontrakte

Wertpapiere auf TBA-Basis werden auf der Grundlage einer zukunftsgerichteten Zusage mit einem ungefähren Nominalbetrag und Fälligkeitsdatum ge- und verkauft. Bei TBA-Transaktionen sind die konkreten Wertpapiere, die geliefert werden müssen, zum Handelstermin nicht festgelegt, die gelieferten Wertpapiere müssen jedoch festgelegte Bedingungen erfüllen. Der tatsächliche Kapitalbetrag und das Fälligkeitsdatum werden bei Abrechnung bestimmt, wenn die spezifischen Hypothekenpools zugeordnet werden. Solange eine TBA-Verkaufsverpflichtung noch nicht erfüllt ist, hält der Fonds zur Deckung des Geschäfts gleichwertige lieferbare Wertpapiere oder eine ausgleichende TBA-Kaufverpflichtung (die an oder vor dem Datum der Verkaufsverpflichtung lieferbar ist). Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. TBAs werden als hypothekenbesicherte Wertpapiere bilanziert.

2.2.6 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel in der Bilanz beinhalten sofort verfügbare Bareinlagen bei Banken. Zahlungsmitteläquivalente beinhalten kurzfristige, hochliquide Anlagen, die in bereits bekannte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und für die ein unwesentliches Risiko einer Wertveränderung besteht, mit einer ursprünglichen Laufzeit von drei Monaten oder weniger.

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten sind in der Bilanz als Verbindlichkeiten klassifiziert.

2.2.7 Sachsicherheiten und Bareinschüsse

Vom Fonds bereitgestellte Barsicherheiten werden in der Bilanz als Vermögenswert unter „Barsicherheiten“ ausgewiesen und werden nicht als Komponente der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente berücksichtigt. Bei vom Fonds gestellten Sachsicherheiten weist der Fonds den betreffenden Vermögenswert in seiner Bilanz gesondert von anderen Vermögenswerten als verpfändete Anlage aus, wenn die Partei, der die Sicherheit gestellt wird, vertraglich berechtigt ist, die Sicherheit zu veräußern oder weiterzuverpfänden. Hat die Partei, der die Sicherheit gestellt wird, kein Recht zur Veräußerung oder Weiterverpfändung, wird die gestellte Sicherheit in den Anmerkungen zum Abschluss angegeben.

Die am Berichtsdatum als Sicherheit bei den entsprechenden Maklern als Bareinschüsse gehaltenen liquiden Mittel im Zusammenhang mit Anlagen in Derivaten sind in der Bilanz als „Bareinschüsse“ ausgewiesen.

Dem Fonds von Kontrahenten zur Verfügung gestellte Barsicherheiten werden in der Bilanz als „Verbindlichkeiten aus Barsicherheiten“ ausgewiesen. Der Fonds kann diese Barsicherheiten reinvestieren, und die erworbenen Vermögenswerte werden in der Bilanz unter „Zahlungsmitteläquivalente“ ausgewiesen.

2.2.8 Rückkaufbare Anteile

Jeder Fonds klassifiziert rückkaufbare Anteile als finanzielle Verbindlichkeiten oder Eigenkapital entsprechend den vertraglichen Bestimmungen der Instrumente. Rückkaufbare Anteile werden mit dem Barwert der Rückzahlungsbeträge bewertet.

Die rückkaufbaren Anteile sind auf Wunsch der Inhaber zurückzunehmen und erfüllen die Bedingungen aus Section 22.4 von FRS 102 für die Klassifizierung als Eigenkapital. Folglich werden sie als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

2.2.8 Rückkaufbare Anteile (Fortsetzung)

Die rückkaufbaren Anteile werden an dem Tag erfasst, an dem das Handelsgeschäft erfolgt. Zeichnungen und Rücknahmen von rückkaufbaren Anteilen werden an dem Tag erfasst, an dem die Transaktion stattfindet. Anteile werden auf der Grundlage des NIW je Anteil zum letzten Bewertungszeitpunkt gezeichnet und zurückgenommen.

Werden im Zusammenhang mit einer Zeichnung oder Rücknahme Abgaben und Gebühren erhoben, haben sie Einfluss auf den Wert einer Anlage eines zeichnenden oder zurückgebenden Anlegers und werden folglich im Rahmen der Ausgabe rückkaufbarer Anteile oder der Rücknahme rückkaufbarer Anteile in der Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens berücksichtigt. Mögliche Abgaben und Gebühren liegen im Ermessen des Verwaltungsrats.

2.3 Fremdwährungen

2.3.1 Funktionale Währung und Darstellungswährung

In den Abschlüssen jedes Fonds ausgewiesene Fremdwährungspositionen werden in der Referenzwährung des jeweiligen Fonds bewertet, die für die einzelnen Fonds den Überschriften im Abschluss zu entnehmen ist.

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass diese Währungen die wirtschaftlichen Effekte der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse und Bedingungen der einzelnen Fonds am zutreffendsten darstellen. Die Darstellungswährung der einzelnen Fonds entspricht der Referenzwährung.

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 in Fremdwährungen, einschließlich Anlagen, werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs umgerechnet.

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

2.4 Kritische Bilanzschätzungen und -beurteilungen

Für die Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit FRS 102 müssen bestimmte kritische Bilanzschätzungen angewandt werden. Der Verwaltungsrat muss darüber hinaus bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Unternehmens sein Ermessen ausüben. Änderungen der Annahmen können in dem Zeitraum, in dem sie auftreten, einen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss haben. Der Verwaltungsrat vertritt die Ansicht, dass die zugrunde liegenden Annahmen angemessen sind und dass der Abschluss des Unternehmens daher dessen Finanzlage und Ergebnisse angemessen darstellt. Die Schätzungen und zugrunde liegenden Annahmen werden fortlaufend überprüft. Berichtigungen der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen werden in der Periode ausgewiesen, in der die Schätzung berichtigt wird, wenn sich die Berichtigung nur auf diese Periode auswirkt, oder in der Periode der Berichtigung und künftigen Jahren, wenn sich die Berichtigung auf das laufende Jahr und künftige Jahre auswirkt. Bereiche, die ein höheres Maß an Beurteilung erfordern oder komplexer sind oder Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss erheblich sind, sind nachstehend angegeben.

2.4.1 Annahmen und Schätzungsunsicherheiten

2.4.1.1 Zeitwert der OTC-DFI

OTC-DFI werden mit Hilfe von Bewertungstechniken bewertet, wie sie in den Angaben zur Zeitwerthierarchie dargelegt sind. Werden zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts Bewertungstechniken (beispielsweise Modelle) eingesetzt, werden diese validiert und regelmäßig überprüft und gegebenenfalls mit dem Preis verglichen, der von einem unabhängigen Preisdienst gestellt wurde.

2.4.1.2 Zeitwert von nicht an einem aktiven Markt notierten Finanzinstrumenten

Der beizulegende Zeitwert solcher Instrumente, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind, kann vom Fonds anhand von seriösen Preisquellen oder Richtpreisen von Market Makern auf dem Anleihen-/Schuldenmarkt ermittelt werden. Der Fonds nimmt Beurteilungen und Schätzungen zur Quantität und Qualität der verwendeten Preisquellen vor. Preisnotierungen von Maklern aus den Preisquellen können indikativ und nicht ausführbar oder verbindlich sein.

2.4.1.3 Zeitwert von Finanzinstrumenten mit maßgeblichen nicht beobachtbaren Parametern

Der beizulegende Zeitwert solcher Instrumente wird anhand von Bewertungstechniken ermittelt, die unter anderem Parameter berücksichtigen, welche nicht auf Marktdaten beruhen, und bei denen maßgebliche, vom Unternehmen bestimmte Anpassungen oder Annahmen vorgenommen werden, wie in der Anmerkung zur Zeitwerthierarchie im Abschluss beschrieben.

Einzelheiten zur Bewertungstechnik, die bei der Bewertung der Wertpapiere verwendet wird, sind in der Anmerkung zur Zeitwerthierarchie im Abschluss dargelegt.

2.4.2 Beurteilungen

2.4.2.1 Bewertung als Anlageunternehmen

Der Verwaltungsrat ist der Meinung, dass das Unternehmen der Definition eines Anlageunternehmens entspricht. Die folgenden Bedingungen liegen vor:

- das Unternehmen hat Geldmittel zu dem Zweck erhalten, Anlegern Anlageverwaltungsdienste zu erbringen und
- die vom Unternehmen gehaltenen Anlagen werden auf Basis des beizulegenden Zeitwerts berechnet und bewertet. Informationen über diese Anlagen werden den Anteilinhabern auf Zeitwertbasis vom Unternehmen zur Verfügung gestellt.

2.5 Dividendenerträge

Dividendenerträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen, sobald das Recht des Fonds auf Vereinnahmung der Zahlung begründet ist. Bei börsennotierten Beteiligungspapieren ist dies in der Regel der Ex-Dividendtag. Bei nicht börsennotierten Beteiligungspapieren ist dies in der Regel der Tag, an dem die Anteilinhaber die Zahlung einer Dividende genehmigen. Die Dividendenerträge sind einschließlich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen, die in der Gewinn- und Verlustrechnung getrennt aufgeführt sind. CIS-Erträge werden ausgewiesen, wenn die Ausschüttungen durch den zugrunde liegenden CIS beschlossen werden. ETF-Erträge werden am Ex-Tag erfasst.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.6 Zinserträge und Zinsaufwendungen

Zinserträge und -aufwendungen für alle verzinslichen Finanzinstrumente werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

2.7 Erträge aus der Wertpapierleihe

Erträge aus der Wertpapierleihe entstehen durch den Verleih von Wertpapieren im Eigentum des Fonds an dritte Entleiher. Alle Erträge aus der Wertpapierleihe, abzüglich der Gebühren des Vermittlers für Wertpapierleihen, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung periodengerecht ausgewiesen.

2.8 Gebühren und Aufwendungen

Aufwendungen werden periodengerecht in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen, mit Ausnahme von Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von Anlagen, die zum Zeitpunkt, zu dem sie anfallen, erfasst und in dem Zeitraum, in dem sie entstehen, unter „Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten“ ausgewiesen werden.

Aufwendungen, die direkt einer bestimmten Anteilklasse zuzuordnen sind, werden ausschließlich von dieser Anteilklasse getragen.

2.9 Ausschüttungen

Ausschüttungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten verbucht, wenn Fondsanteile nicht die Bedingungen für eine Klassifizierung als Eigenkapital erfüllen, und werden daher als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

Der Verwaltungsrat kann Ausschüttungen für die Anteile der Klasse im Hinblick auf jeden Berichtszeitraum beschließen. Ausschüttungen können aus dem Nettoertrag des Fonds gezahlt werden.

Der Verwaltungsrat setzt zur Sicherstellung, dass die aus den Anlagen erzielte Ertragshöhe nicht durch die Ausgabe, Umschichtung oder Rücknahme von Anteilen während des Geschäftsjahres beeinflusst wird, Ertragsausgleichsbestimmungen ein. Im Rahmen der Ausschüttungszahlung wird der Durchschnittsbetrag dieses Ertragsausgleichs für die Anteilinhaber angepasst, die während des Geschäftsjahres Anteile von dem Fonds gezeichnet oder an diesen zurückgegeben haben. Der Ausgleichsanteil der Ausschüttung wird als Kapitalrückzahlung behandelt.

An Inhaber von Anteilen der thesaurierenden Anteilklassen erfolgen keine Ausschüttungen. Die Erträge und sonstigen Gewinne werden thesauriert und für die jeweiligen Anteilinhaber in den Fonds reinvestiert.

2.10 Besteuerung

2.10.1 Tatsächliche Steuern

Tatsächliche Steuern werden in Höhe des Betrags ausgewiesen, der für Einkommenssteuern auf im Ausland steuerbare Gewinne für die aktuellen oder frühere Berichtszeiträume zahlbar ist, und zwar anhand der Steuersätze und Gesetze, die spätestens am Bilanzstichtag gelten oder in Kürze gelten werden.

2.10.2 Latente Steuern

Eine Rückstellung für latente Steuerverbindlichkeiten wird im Hinblick auf wesentliche temporäre Unterschiede ausgewiesen, die zum Bilanzstichtag entstanden sind, aber noch nicht revidiert wurden. Eine latente Steuerforderung wird insoweit nicht erfasst, als die Übertragung von wirtschaftlichem Nutzen in der Zukunft ungewiss ist. Zeitliche Unterschiede sind Unterschiede zwischen den steuerpflichtigen Auslandsgewinnen des Fonds und dem im Abschluss ausgewiesenen Ergebnis, die sich aus der Berücksichtigung von Erträgen und Aufwendungen in Steuerveranlagungen in anderen Zeiträumen ergeben als denen, für die sie im Abschluss erfasst sind.

3. Finanzielle Risiken

Die Anlageaktivitäten jedes Fonds setzen diesen verschiedenen Arten von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in die er investiert, verknüpft sind. Die nachfolgende Zusammenfassung soll keinen umfassenden Überblick über alle Risiken darstellen. Anleger sollten für eine detailliertere Erörterung der mit Anlagen in den einzelnen Fonds verbundenen Risiken den Prospekt zu Rate ziehen.

3.1 Risikomanagementrahmen

Der Verwaltungsrat hat bestimmte Aufgaben in Bezug auf das Tagesgeschäft des Unternehmens auf die Verwaltungsgesellschaft übertragen. Der Manager wiederum hat die laufende Verwaltung des Anlageprogramms an den Anlageverwalter delegiert. Der Anlageausschuss der Verwaltungsgesellschaft ist für die Überwachung des Anlagerisikos und der Wertentwicklung jedes Fonds verantwortlich, indem er die regelmäßigen Berichte zur Wertentwicklung prüft. Der Anlageverwalter ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass das Unternehmen gemäß den im Prospekt aufgeführten Anlagerichtlinien und -beschränkungen geführt wird. Der Manager ist für das Anlageergebnis und die Überwachung und Kontrolle des Produktrisikos zuständig und trägt die Verantwortung für die Überwachung und Kontrolle des regulatorischen und betrieblichen Risikos für das Unternehmen. Die Verwaltungsgesellschaft hat einen Risikomanager bestellt, der für den täglichen Risikomanagementprozess zuständig ist. Unterstützt wird er dabei von maßgeblichen Risikomanagement-Mitarbeitern des Anlageverwalters, einschließlich Mitgliedern der Risk and Quantitative Analysis Group von BlackRock („RQA Group“), einer zentralisierten Gruppe, die unabhängige Risikomanagementfunktionen übernimmt. Die RQA Group ermittelt, misst und überwacht Anlagerisiken, einschließlich des klimabezogenen Risikos, unabhängig. Die RQA Group verfolgt die tatsächlich für jeden Fonds eingesetzten Risikomanagementpraktiken. Durch Aufgliederung der Komponenten des Prozesses kann die RQA Group feststellen, ob für jeden Fonds angemessene Risikomanagementprozesse eingerichtet sind. Dabei werden die eingesetzten Risikomanagement-Tools ebenso berücksichtigt wie die Art und Weise, wie Risikoniveaus gesteuert werden. Somit wird sichergestellt, dass beim Portfolioaufbau und der Überprüfung der Ergebnisse Risiko/Ertrag-Aspekte berücksichtigt werden.

3.2 Marktrisiko

Marktrisiken ergeben sich hauptsächlich aus der Unsicherheit im Hinblick auf die zukünftigen Werte von Finanzinstrumenten, die durch Währungs-, Zins- und Preisveränderungen beeinflusst werden. Sie entsprechen dem möglichen Verlust der Fonds aus ihren Anlagen bei Marktbewegungen.

Jeder Fonds ist durch seine Anlage in Schuldtiteln, Aktieninstrumenten, CIS, ETF und Derivaten einem Marktrisiko ausgesetzt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiko (Fortsetzung)

Eine maßgebliche Kennzahl der RQA Group zur Messung des Marktrisikos ist Value-at-Risk („VaR“), das Währungs- und Zinsrisiken sowie Preisbewegungen umfasst. VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Portfolioverlust durch ungünstige Marktbewegungen in einem normalen Marktumfeld schätzt. Anders als eine herkömmliche Sensitivitätsanalyse berücksichtigt die VaR-Analyse die Wechselwirkungen zwischen Risikovariablen.

Die VaR-Berechnungen basieren auf einem angepassten, historischen Simulationsmodell mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von einem Tag und einem historischen Beobachtungszeitraum von mindestens 1 Jahr (250 Tage). Ein VaR-Wert wird anhand einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und eines gegebenen Zeithorizonts ermittelt. Ein VaR mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von einem Tag bedeutet, dass der mögliche Verlust des Fonds von einem Tag zum nächsten mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % diesen Wert in Prozent nicht überschreiten wird. Höhere VaR-Werte deuten deshalb auf ein höheres Risiko hin. Der eintägige VaR hat einen mehrjährigen Rückblickszeitraum, der die durch politische, soziale und wirtschaftliche Ereignisse verursachte Marktvolatilität umfasst, die in das Modell einfließt. Erhebliche Marktstörungen, wie beispielsweise durch Pandemien, Natur- oder Umweltkatastrophen, Krieg, Terroranschläge oder andere Ereignisse, können den VaR des Fonds negativ beeinflussen.

Die Verwendung der VaR-Methode hat allerdings Grenzen, und zwar dann, wenn der Einsatz historischer Daten als Grundlage zur Einschätzung künftiger Ereignisse nicht sämtliche Szenarien berücksichtigt, insbesondere nicht solche extremer Natur, und wenn 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-Beträge. Durch diese Einschränkungen und die Natur des VaR-Maßstabs kann der jeweilige Fonds weder garantieren, dass die Verluste die angegebenen VaR-Beträge nicht übersteigen, noch, dass es nicht häufiger zu Verlusten kommen könnte, die die VaR-Beträge übersteigen.

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

Name des Fonds	2026 %	2025 %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	5,06	3,50
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	4,56	3,56
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	4,77	3,42
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	2,83	3,78
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	2,87	3,93
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	0,57	1,72
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	0,48	1,57
BlackRock Advantage US Equity Fund	5,34	4,54
BlackRock Advantage World Equity Fund	4,18	3,66
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	1,30	1,28
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	1,89	2,03
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	2,39	1,60
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	3,90	4,80
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	2,40	3,96
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	0,93	1,17
BlackRock Tactical Opportunities Fund	1,34	1,52

3.2.1 Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwanken.

Bestehendes Fremdwährungsrisiko

Die einzelnen Fonds können in Finanzinstrumente investieren, die auf andere Währungen als ihre Referenzwährung lauten. Daher ist jeder Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs seiner funktionalen Währung gegenüber anderen Währungen direkt und/oder indirekt in einer Weise ändern kann, die nachteilige Auswirkungen auf den Wert des Teils des Fondsvermögens hat, der auf andere Währungen als seine eigene Währung lautet.

Die Einzelheiten zu den am Ende des Geschäftsjahres bestehenden, der Absicherung des Fremdwährungsrisikos dienenden offenen Devisenterminkontrakten sind in den Vermögensaufstellungen angegeben.

Des Weiteren haben die einzelnen Fonds Anteilklassen ausgegeben, die auf andere Währungen als die funktionale Währung der jeweiligen Fonds lauten.

Steuerung des direkten und indirekten Fremdwährungsrisikos

Jeder Fonds können Fremdwährungen absichern, um den Einfluss von Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen der vom Fonds gehaltenen Anlagen und den währungsgesicherten Anteilklassen des Fonds zu minimieren.

Der Anlageverwalter überwacht das Fremdwährungsrisiko anhand vorgegebener Toleranzen und bestimmt, wann ein Währungssicherungsgeschäft zurückgenommen werden soll und der Gewinn oder Verlust aus diesem Sicherungsgeschäft unter Berücksichtigung der Häufigkeit und der damit verbundenen Transaktions- und Reinvestitionskosten für das Zurücksetzen des Währungssicherungsgeschäfts wieder angelegt oder abgerechnet werden soll.

3.2.2 Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Zahlungsströme aus einem Finanzinstrument aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwanken.

Bestehendes Zinsrisiko

Jeder Fonds ist durch seine Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, einschließlich der bei Maklern gehaltenen Barsicherheiten, die Nutzung von Kreditfazilitäten sowie durch seine Anlagen in verzinslichen Finanzinstrumenten, die in der Aufstellung der Vermögenswerte angegeben sind, einem Zinsrisiko ausgesetzt.

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.2 Marktrisiko (Fortsetzung)

3.2.2 Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko (Fortsetzung)

Jeder Fonds ist außerdem auch indirekt durch seine Anlagen in Investmentfonds (CIS), ETF und Zins-DFI einem Zinsrisiko ausgesetzt, da der Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswerts infolge von Veränderungen der Zinssätze schwanken kann.

Steuerung des direkten und indirekten Zinsrisikos

Gesteuert werden die Zinsrisiken auf Ebene des zugrunde liegenden CIS durch laufende Überwachung der Position auf Abweichungen, die eine vorab festgelegte Toleranzgrenze überschreiten, und bei Bedarf durch eine Umgewichtung zurück zu den ursprünglich angestrebten Parametern.

3.2.3 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

Das 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 Finanzinstruments oder seines Emittenten bedingt sein können oder durch Faktoren, welche ähnliche am Markt gehandelte Finanzinstrumente beeinflussen. Lokale, regionale oder globale Ereignisse wie Krieg, Terrorakte, die Ausbreitung von Infektionskrankheiten oder andere Probleme im Bereich der öffentlichen Gesundheit, Rezessionen, der Klimawandel oder sonstige Ereignisse könnten erhebliche Auswirkungen auf jeden Fonds und die Marktpreise seiner Anlagen haben.

Bestehendes Preisrisiko

Jeder Fonds ist einem Preisrisiko ausgesetzt, das sich aus der Anlage in Finanzinstrumenten ergibt. Das Preisrisiko jedes Fonds besteht im beizulegenden Zeitwert der gehaltenen Anlagen wie in den Aufstellungen der Vermögenswerte jedes Fonds ausgewiesen.

Jeder Fonds ist durch seine Anlagen in Schuldtitel, CIS, ETF und Derivate auch einem indirekten Preisrisiko ausgesetzt, wobei der Wert eines Basiswerts infolge einer Veränderung des beizulegenden Zeitwerts schwanken kann.

Steuerung des direkten und indirekten Preisrisikos

Durch Streuung des Portfolios, sofern dies zweckmäßig und mit den Zielen der einzelnen Fonds vereinbar ist, wird das Risiko minimiert, dass sich eine Preisänderung einer bestimmten Anlage wesentlich auf den NIW der einzelnen Fonds auswirkt.

Es besteht ein Risiko, dass die Bewertung der einzelnen Fonds aufgrund von Ereignissen, die sich dem Einfluss des Verwaltungsrats entziehen, nicht angemessen dem Wert der zu einem bestimmten Zeitpunkt gehaltenen Anlagen entspricht, was zu erheblichen Verlusten oder unzutreffender Bepreisung der einzelnen Fonds führen könnte. Um dieses Risiko zu mindern, kann der Verwaltungsrat vorübergehend die Bestimmung des NIW eines Fonds aussetzen, bis eine faire oder angemessene Bewertung der Anlagen ermittelt werden kann.

Das Preisrisiko, das mit Positionen in CIS/ETF verbunden ist, wird vom Anlageverwalter und auf CIS/ETF-Ebene überwacht, indem die Anlageziele der zugrunde liegenden Fonds sowie seine internen Kontrollrichtlinien und regelmäßigen Risiko- und Performanceberichte geprüft werden. Bei den Anlagen in anderen CIS/ETF handelt es sich um Anlagen in Fonds nahestehender Parteien. Diese CIS/ETF unterliegen denselben Kontrollverfahren, die der Anlageverwalter für jeden Fonds anwendet.

3.3 Liquiditätsrisiko

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

Bestehendes Liquiditätsrisiko

Die Liquiditätsrisiken der einzelnen Fonds entstehen hauptsächlich dadurch, dass die Anleger Rücknahmeanträge erteilen können, sowie durch die Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen, in die die einzelnen Fonds investieren.

Die Anteilinhaber jedes Fonds können ihre Anteile am Ende jedes täglichen Handelstermins gegen eine Barzahlung in Höhe eines proportionalen Anteils am NIW der einzelnen Fonds, unter Ausschluss der ggf. anwendbaren Abgaben und Gebühren, zurückgeben. Jeder Fonds ist daher potenziell dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, die Rücknahmeanträge der Anteilinhaber erfüllen zu müssen, und ist möglicherweise gezwungen, Vermögenswerte zu aktuellen Börsenkursen zu verkaufen, um den Liquiditätsbedarf zu decken.

Jeder Fonds kann in Investmentfonds (CIS) anlegen, die in Bezug auf Rücknahmen Fristen oder andere Beschränkungen auferlegen können, wodurch sich das Liquiditätsrisiko des jeweiligen Fonds erhöhen kann. Die einzelnen Fonds sind auch im Zusammenhang mit täglichen Nachschussforderungen für DFI Liquiditätsrisiken ausgesetzt.

Sämtliche finanziellen Verbindlichkeiten der Fonds sind auf der Grundlage vertraglicher Fälligkeiten innerhalb von drei Monaten fällig. Die erwarteten Abrechnungstermine können, basierend auf der Analyse der Restlaufzeit zum Bilanzstichtag bis zum Fälligkeitstermin, mehr als drei Monate betragen und sind in der Aufstellung der Vermögenswerte aufgeführt.

Steuerung des Liquiditätsrisikos

Das Liquiditätsrisiko wird dadurch minimiert, dass ausreichend liquide Anlagen gehalten werden, die veräußert werden können, um Liquiditätsanforderungen zu erfüllen. Es können auch Veräußerungen von Vermögenswerten erforderlich sein, um Rücknahmeanträge zu erfüllen. Eine zeitnahe Veräußerung von Handelspositionen kann jedoch durch viele Faktoren beeinträchtigt werden, darunter Handelsvolumen und erhöhte Preisvolatilität. Folglich kann es für jeden Fonds schwierig werden, Vermögenswerte zu veräußern, um Liquiditätsanforderungen zu erfüllen.

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 Rücknahmeanträge von allen Anteilinhabern eines Fonds an einem bestimmten Handelstag 10 % des NIW des Fonds übersteigen, ist der Verwaltungsrat befugt, nach eigenem Ermessen die Rücknahme der dieses Limit übersteigenden Anzahl ausgegebener Anteile des Fonds zu verweigern. Die an einem beliebigen Handelstag nicht zurückgenommenen Anteile sind anteilig jeweils am nachfolgenden Handelstag zurückzunehmen, und zwar vorrangig vor später eingegangenen Anträgen.

Keiner der Vermögenswerte der Fonds unterliegt speziellen Liquiditätsvereinbarungen.

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.3 Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Steuerung des Liquiditätsrisikos (Fortsetzung)

Die Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit mit Zustimmung der Verwahrstelle die Ausgabe, die Bewertung, den Verkauf, den Kauf oder die Rücknahme von Anteilen während folgenden Zeiten vorübergehend aussetzen:

in einem Zeitraum, in dem ein anerkannter Markt, an dem ein wesentlicher Teil der Anlagen, die sich zu dieser Zeit in dem betreffenden Fonds befinden, notiert ist bzw. gehandelt wird, aus anderen Gründen als regulären Feiertagen geschlossen ist, oder in dem der Handel an einer solchen organisierten Börse eingeschränkt oder ausgesetzt ist;

in einem Zeitraum, in dem infolge politischer, militärischer, wirtschaftlicher oder geldpolitischer Ereignisse, der Lage an den Finanzmärkten oder anderer Umstände, die außerhalb der Kontrolle, der Verantwortung und der Macht des Verwaltungsrats liegen, unter anderem die Veräußerung oder Bewertung der Anlagen, die sich zu dieser Zeit in jedem Fonds befinden, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht normal oder ohne Beeinträchtigung der Interessen der Anteilinhaber durchgeführt oder abgeschlossen werden kann;

(iii) bei einem Ausfall der Kommunikationsmittel, die normalerweise zur Ermittlung des Werts der Anlagen, die sich zu dieser Zeit in dem betreffenden Fonds befinden, verwendet werden, oder in einem Zeitraum, in dem aus anderen Gründen der Wert der Anlagen, die sich zu dieser Zeit in dem betreffenden Fonds befinden, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zeitnah oder genau ermittelt werden kann;

(iv) in einem Zeitraum, in dem der Verwaltungsrat nicht in der Lage ist, die für fällige Rücknahmezahlungen erforderlichen Gelder zurückzuführen, oder in dem die Veräußerung der Anlagen, die sich zu dieser Zeit in dem betreffenden Fonds befinden, bzw. die Überweisung oder Zahlung der damit verbundenen Gelder nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Preisen durchgeführt werden kann;

(v) in einem Zeitraum, in dem aufgrund widriger Marktbedingungen die Zahlung von Rücknahmeerlösen nach Ansicht des Verwaltungsrats nachteilige Auswirkungen auf den Fonds oder die verbleibenden Anteilinhaber des betreffenden Fonds haben kann;

(vi) in einem Zeitraum, in dem ein Markt oder eine Börse, der/die der Hauptmarkt bzw. die wichtigste Börse für einen wesentlichen Teil der Instrumente oder Positionen ist, aus anderen Gründen als regulären Feiertagen oder Wochenenden geschlossen ist, oder in dem der dortige Handel eingeschränkt oder ausgesetzt ist;

(vii) in einem Zeitraum, in dem der Erlös aus dem Verkauf oder dem Rückkauf von Anteilen nicht auf das bzw. von dem Konto des jeweiligen Fonds überwiesen werden kann;

(viii) in einem Zeitraum, in dem der Rückkauf der Anteile nach Auffassung des Verwaltungsrats einen Verstoß gegen geltende Gesetze darstellen würde;

(ix) in einem Zeitraum, nachdem eine Mitteilung zur Einberufung einer Versammlung der Anteilinhaber zum Zwecke der Auflösung oder Schließung eines Fonds ergangen ist, bis zum Datum der Versammlung der Anteilinhaber (einschließlich);

(x) in einem Zeitraum, in dem der Handel in einem CIS, in den der Fonds einen erheblichen Teil seiner Vermögenswerte investiert hat, ausgesetzt ist; oder

(x) in einem Zeitraum, in dem der Verwaltungsrat beschließt, dass ein solches Vorgehen im besten Interesse der Anteilinhaber eines Fonds ist.

3.4 Kontrahentenausfallrisiko

Das Kontrahentenausfallrisiko ist das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstruments der anderen Partei einen finanziellen Verlust verursacht, indem sie eine Verpflichtung nicht erfüllt.

Bestehendes Kontrahentenausfallrisiko

Jeder Fonds ist einem Kontrahentenausfallrisiko in Bezug auf die Parteien ausgesetzt, mit denen er handelt, und trägt das Abwicklungsrisiko.

Jeder Fonds hat ein begrenztes direktes Kontrahentenausfallrisiko.

Die Anfälligkeit jedes Fonds ist auf die Kontrakte beschränkt, bei denen er gerade eine Position in finanziellen Vermögenswerten hat, verringert um von dem Kontrahenten erhaltene Sicherheiten, beziehungsweise auf Kontrahenten, die Sicherheiten aus dem Fonds erhalten haben. Der Buchwert der finanziellen Vermögenswerte spiegelt zusammen mit den von den Kontrahenten gehaltenen Zahlungsmitteln am besten das maximale Bruttoisiko jedes Fonds im Zusammenhang mit dem Kontrahentenausfallrisiko zum Berichtsdatum wider, ohne Aufnahme der Auswirkungen aus dem ISDA-Rahmenvertrag („International Swaps and Derivatives Association“), und der Netting-Vereinbarungen, die das gesamte Kontrahentenausfallrisiko senken würden. Jeder Fonds tätigt Transaktionen nur mit Kontrahenten, die als regulierte Unternehmen einer aufsichtsrechtlichen Überwachung unterliegen oder hohe Bonitätsratings von internationalen Ratingagenturen haben. Zahlungsmittel, die von Kontrahenten von DFI-Kontrakten als Sicherheit gehalten werden, unterliegen dem Kreditrisiko des Kontrahenten.

Alle Transaktionen in börsennotierten Wertpapieren werden bei deren Erfüllung durch zugelassene Makler abgewickelt/bezahlt. Das Risiko im Zusammenhang mit noch nicht abgerechneten Transaktionen wird aufgrund der kurzen Abrechnungsfristen und der hohen Bonität der eingesetzten Makler als gering betrachtet.

Steuerung des Kontrahentenausfallrisikos

Das Kontrahentenausfallrisiko wird durch das RQA Counterparty Risk Team von BlackRock überwacht und gesteuert. Die Leitung des Teams hat BlackRocks Chief Counterparty Credit Officer, der dem Global Head of RQA berichtet. Die Kreditgenehmigungskompetenz liegt beim Chief Counterparty Credit Officer und ausgewählten Mitgliedern des Teams, denen konkrete Kreditgenehmigungskompetenzen übertragen wurden. Dadurch können Kontrahenten durch den Chief Counterparty Credit Officer oder durch festgelegte RQA Credit Risk Officers genehmigt werden, denen die entsprechende Kompetenz formell vom Chief Counterparty Credit Officer übertragen wurde.

Das RQA Counterparty Risk Team von BlackRock unterzieht jeden neuen Kontrahenten einer formellen Überprüfung, überwacht und prüft laufend alle genehmigten Kontrahenten und behält die aktive Kontrolle über die Engagements der Kontrahenten und die Prozesse der Sicherheitenverwaltung.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

Management des Kontrahenten-Kreditrisikos (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026 und 30. April 2025 bestanden keine überfälligen oder wertgeminderten Salden im Zusammenhang mit Transaktionen mit Kontrahenten.

3.4.1 DFI

Die Beteiligungen jedes Fonds an börsengehandelten und OTC-DFI setzen den Fonds einem Kontrahentenausfallrisiko aus.

3.4.1.1 Börsengehandelte und zentral geclearte DFI

Das Risiko ist durch die Abwicklung des Handels der Kontrakte über eine Clearingstelle begrenzt. Das Kreditrisiko jedes Fonds aus Kontrakten, bei denen er derzeit eine Gewinnposition hat, reduziert sich um die vom Kontrahenten als liquide Mittel erhaltenen Gewinne aus dem täglichen Neubewertungsmechanismus bei börsennotierten Futures-Kontrakten und Swaps mit zentralem Clearing (Variation-Marge). Das Kreditrisiko jedes Fonds aus Kontrakten, bei denen er derzeit 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 einer geclearten DFI-Transaktion beteiligte Partei unterliegt dem Kreditrisiko des Clearinghauses, über das sie ihre geclearte Position hält, und nicht dem Kreditrisiko des ursprünglichen Kontrahenten der DFI-Transaktion. Alle von einem Clearing-Broker erhaltene Zahlungsmittel werden in der Regel auf den Kundenkonten eines Clearing-Brokers gehalten. Clearing-Broker sind verpflichtet, die Margen der Kunden von ihren eigenen Vermögenswerten zu trennen. Für den Fall, dass ein Clearing-Broker zahlungsunfähig wird oder in Konkurs geht und zu diesem Zeitpunkt ein Fehlbetrag in der Gesamthöhe der Margen besteht, die der Clearing-Broker für alle seine Kunden hält, würde der Fehlbetrag in der Regel anteilig auf alle Kunden des Clearing-Brokers verteilt. Dies kann unter Umständen zu Verlusten für die einzelnen Fonds führen.

3.4.1.2 OTC-DFI

Das Risiko im Zusammenhang mit OTC-DFI entsteht dadurch, dass der Kontrahent nicht entsprechend den Bestimmungen des Kontrakts seine Pflichten erfüllt, da solche DFI-Transaktionen bilateral erfolgen, mit Ausnahme derjenigen, die über eine zentrale Clearing-Stelle abgewickelt werden.

Sämtliche Transaktionen in OTC-DFI werden von den einzelnen Fonds gemäß einem ISDA-Rahmenvertrag oder einer ähnlichen Vereinbarung abgeschlossen. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist ein bilateral Vertrag zwischen einem Fonds und einem Kontrahenten, dem die von den Parteien eingegangenen Geschäfte mit OTC-DFI unterliegen.

Das Engagement der Parteien gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag wird verrechnet und zusammen besichert. Daher erfolgen alle Offenlegungen zu Sicherheiten in Bezug auf alle OTC-DFI-Transaktionen, welche die einzelnen Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag abgeschlossen haben. Alle bar hinterlegten Sicherheiten, die die einzelnen Fonds laut dem ISDA-Rahmenvertrag erhalten/leisten, werden bilateral gemäß einem Titelabtretungsvertrag übertragen.

Jeder Fonds ist rechtlicher Eigentümer der eingehenden Sicherheitsleistungen und kann die Vermögenswerte bei Ausfall verkaufen und die Zahlungsmittel einbehalten. Erfüllt der Kontrahent seine Pflichten in Bezug auf die Anlage, zahlen die einzelnen Fonds dem Kontrahenten bei Fälligkeit oder Veräußerung der Anlage den entsprechenden Barbetrag. Wenn ein Fonds Wertpapiersicherheiten an den Kontrahenten zurückgibt, müssen diese von der gleichen Art sein und den gleichen Nennwert, die gleiche Beschreibung und den gleichen Betrag der Wertpapiere haben, die auf den jeweiligen Fonds übertragen wurden. Aus unbesicherten Geschäften mit OTC-DFI ergibt sich ein Kontrahentenrisiko.

Das maximale Kontrahentenausfallrisiko der Fonds aus Beständen in Devisenterminkontrakten entspricht dem Nennwert des Währungskontrakts und nicht realisierten Nettogewinnen des entsprechenden Fonds, wie in den Aufstellungen der Vermögenswerte angegeben.

Mit Ausnahme von Devisentermingeschäften mit Barausgleich, die auf dem BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund, dem BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund, dem BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund, dem BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund und dem BlackRock Tactical Opportunities Fund gehalten werden, erfordern Devisentermingeschäfte keine Nachschusszahlungen, und das Kontrahentenausfallrisiko wird durch das BlackRock RQA Counterparty Risk Team überwacht, das die Kreditwürdigkeit überwacht der Gegenpartei. Sicherheitsleistungen für nicht Devisentermingeschäfte mit Barausgleich werden wechselseitig gestellt, um Risiken abzudecken, die der Kontrahent oder die einzelnen Fonds füreinander darstellen. Das „Margin-Cashkonto“ in der Bilanz setzt sich zusammen aus Sicherheitsleistungen, die von den Clearing-Brokern und Kontrahenten für Devisenterminkontrakte des Fonds zu vereinnahmen sind.

Jeder Fonds ist berechtigt, erhaltene Barsicherheiten zu reinvestieren. Vom jeweiligen Fonds verpfändete Barsicherheiten werden in den Bilanzen gesondert als Barsicherheiten ausgewiesen und werden nicht als Komponente der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente berücksichtigt. Eingehende Barsicherheiten, die die einzelnen Fonds erhalten, werden in den Bilanzen als zahlbare Barsicherheiten ausgewiesen. Jeder Fonds ist auch durch die Weiterverpfändung verpfändeter Sicherheiten einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt. Der Wert eingehender Barsicherheiten und verpfändeter Barsicherheiten ist in den Bilanzen der einzelnen Fonds ausgewiesen.

In den nachstehenden Tabellen ist gegebenenfalls die Gesamtzahl der OTC-DFI-Kontrahenten aufgeführt, deren Risiko die Fonds unterliegen, das niedrigste langfristige Bonitätsrating eines einzelnen Kontrahenten (bzw. seiner übergeordneten Muttergesellschaft, wenn der Kontrahent kein Rating hat), das maximale Risiko gegenüber einem einzelnen Kontrahenten (das auf Nettobasis berechnet wird) sowie die im Zusammenhang mit dem Risiko gegenüber dem betreffenden Kontrahenten erhaltenen Gesamtbar- und Sachsicherheiten:

Zum 30. April 2026	Währung	Gesamtzahl der Kontrahenten	Niedrigstes Bonitätsrating eines einzelnen Kontrahenten	Höchstes Risiko gegenüber einem einzelnen Kontrahenten	Insgesamt erhaltene Sicherheiten in Bezug auf das Höchstes Risiko
				Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	1	AA-	35	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	4	A+	5	880
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	5	A+	–	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.1 DFI (Fortsetzung)

3.4.1.2 OTC-DFI (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026	Währung	Gesamtzahl der Kontrahenten	Niedrigstes Bonitätsrating eines einzelnen Kontrahenten	Höchstisiko gegenüber einem einzelnen Kontrahenten Tsd.	Insgesamt erhaltene Sicherheiten in Bezug auf das Höchstisiko Tsd.
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	AA-	14	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	AA-	2.564	–
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD	6	A+	835	–
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD	11	A-	2.919	–
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	1	AA-	6.094	–
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	1	AA-	35	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	3	A+	1	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	4	A+	1	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	4	A+	1	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	1	AA-	53	–
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	USD	1	AA-	1.117	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	16	BBB+	862	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	15	BBB+	6.016	–

Zum 30. April 2025	Währung	Gesamtzahl der Kontrahenten	Niedrigstes Bonitätsrating eines einzelnen Kontrahenten	Höchstisiko gegenüber einem einzelnen Kontrahenten Tsd.	Insgesamt erhaltene Sicherheiten in Bezug auf das Höchstisiko Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	1	AA-	–	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	4	A+	98	60
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	4	A+	93	–
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	1	AA-	–	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	3	A+	4	–
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD	6	A+	3.062	–
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD	7	A-	8.921	–
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	1	AA-	18.311	–
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	1	AA-	364	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	1	A+	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	1	A+	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	1	A+	–	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	1	AA-	3.654	–
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	USD	1	AA-	3.235	–
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	1	AA-	–	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	12	BBB+	1.087	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	16	BBB+	10.619	–

Bei von dem jeweiligen Fonds gehaltenen Total Return Swaps wird das Risiko zusätzlich gemindert, da Barmittelbewegungen entweder wöchentlich oder monatlich stattfinden und der Gewinn oder Verlust im betreffenden Fonds realisiert wird.

3.4.2 Verwahrstelle

Der überwiegende Teil der Anlagen wird zum Ende des Geschäftsjahres von der Verwahrstelle gehalten. Die Anlagen sind vom Vermögen der Verwahrstelle getrennt, wobei die Eigentumsrechte beim jeweiligen Fonds verbleiben. Im Falle eines Konkurses oder einer Insolvenz der Verwahrstelle könnte es zu Verzögerungen oder Einschränkungen der Rechte des Fonds in Hinblick auf seine Anlagen, die von der Verwahrstelle gehalten werden, kommen. Das maximale diesbezügliche Risiko entspricht der Höhe der in der Aufstellung der Vermögenswerte offengelegten Long-Investments zuzüglich nicht abgerechneter Transaktionen.

Im Wesentlichen alle Barmittel des jeweiligen Fonds werden von der Verwahrstelle auf deren Konten gehalten, zusammen mit deren eigenen Barsalden und den Barsalden, die für andere Kunden gehalten werden. In den Unterlagen der Unterdepotbank werden die liquiden Mittel jedes Fonds separat geführt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.2 Verwahrstelle (Fortsetzung)

Im Hinblick auf die liquiden Mittel, die bei der Unterdepotbank oder anderen von jedem Fonds beauftragten Verwahrstellen gehalten werden, sind die Fonds dem Kontrahenten-Kreditrisiko der Unterdepotbank bzw. dieser Verwahrstellen ausgesetzt. Im Falle einer Insolvenz oder eines Konkurses der Unterdepotbank oder anderer Verwahrstellen wird jeder Fonds als nicht bevorrechtigter Gläubiger der Unterdepotbank bzw. dieser Verwahrstellen behandelt.

Um das Risiko der einzelnen Fonds gegenüber der Verwahrstelle zu mindern, stellt der Anlageverwalter sicher, dass es sich bei der Verwahrstelle um ein renommiertes Institut handelt, da jeder Fonds nur mit Verwahrstellen handelt, die als regulierte Unternehmen einer Aufsicht unterliegen.

Das langfristige Rating der Muttergesellschaft der Verwahrstelle zum 30. April 2026 beträgt AA- (30. April 2025: AA-) (Rating von Standard & Poor's).

Um das Kontrahentenausfallrisiko der einzelnen Fonds gegenüber der Unterdepotbank oder Verwahrbanken weiter zu verringern, können die Fonds zusätzliche Vereinbarungen abschließen, wie etwa die Anlage von verbleibenden Zahlungsmitteln in einem Geldmarktfonds.

3.4.3 Wertpapierleihe

Jeder Fonds, der Wertpapierleihgeschäfte tätigt, ist dadurch einem Kontrahentenausfallrisiko ausgesetzt. Das maximale Risiko jedes Fonds entspricht dem Wert der entliehenen Wertpapiere.

Alle von jedem Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäfte unterliegen einem schriftlichen Vertrag zwischen den einzelnen Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen, der BlackRock Advisors (UK) Limited, eine dem Unternehmen nahestehende Partei, und gesondert zwischen dem Vermittler für Wertpapierleihen und dem genehmigten Kontrahenten für Wertpapierleihen. Für entlehene Wertpapiere hereingenommene Sicherheiten werden im Rahmen einer Vollrechtsübertragung übertragen und an einen Triparty-Sicherheitenmanager übergeben und von diesem für jeden Fonds auf einem Depot im Namen der Verwahrstelle gehalten. Hereingenommene Sicherheiten werden von den Vermögenswerten der Verwahrstelle oder des Vermittlers für Wertpapierleihen eines jeden Fonds getrennt verwahrt.

Die Sicherheiten werden auf den Namen der Verwahrstelle für den jeweiligen Fonds bei einer oder allen der folgenden zentralen Wertpapierverwahrungsstellen registriert und hinterlegt: J.P. Morgan SE - Zweigniederlassung Dublin, je nach Art der Sicherheit, die der Kontrahent zur Deckung des erforderlichen Risikowerts zur Verfügung gestellt hat. Die von diesen Kontrahenten bereitgestellten Sicherheiten bestehen aus zum Handel auf einem geregelten Markt zugelassenen Anteilen.

Die nachstehend aufgeführten Fonds haben im Geschäftsjahr Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen. Nachstehend ist der Wert der entliehenen Wertpapiere und der gehaltenen Sicherheiten am Ende des Geschäftsjahres angegeben:

Name des Fonds	Währung	Wert der durch Vollrechtsübertragung erhaltenen Sicherheiten		Wert der durch Vollrechtsübertragung erhaltenen Sicherheiten	
		Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der verliehenen Wertpapiere
		30. April 2026	30. April 2025	30. April 2026	30. April 2025
		Tsd.	Tsd.	Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	9.977	10.799	2.815	3.092
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	20.122	21.732	2.119	2.296
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	–	–	346	381
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	29.207	31.661	15.897	16.963
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	14.777	15.850	893	952
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD	1.550	1.625	3.826	4.119
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD	64.145	68.815	39.650	44.916
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	35.212	38.325	56.581	63.798
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	48.633	52.862	16.420	18.606
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	93.828	100.937	11.646	12.723
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	USD	12.917	13.956	2.280	2.534
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	13.885	14.827	13.301	14.929

Zur Verminderung dieses Risikos erhält jeder Fonds entweder Barsicherheiten oder Wertpapiere als Sicherheiten, die einem bestimmten Prozentsatz des Werts der verliehenen Wertpapiere entsprechen. Der Anlageverwalter überwacht den beizulegenden Zeitwert der verliehenen Wertpapiere und fordert gegebenenfalls zusätzliche Sicherheiten an.

Zum 30. April 2026 bestanden die Sicherheiten zu 99,99 % (30. April 2025: 100,00 %) aus Wertpapieren, die an einem geregelten Markt zugelassen waren oder gehandelt wurden, und zu 0,01 % (30. April 2025: Null) in bar.

Jeder Fonds ist Begünstigter einer Ausfallbürgschaft für Entleiher durch die BlackRock Inc. Die Ausfallbürgschaft erlaubt den vollständigen Ersatz der verliehenen Wertpapiere. BlackRock Inc. trägt die Kosten der Ausfallbürgschaften für Entleiher.

3.4.4 Emittentenausfallrisiko in Bezug auf Schuldinstrumente

Das Emittentenausfallrisiko ist das Risiko, dass einer der Emittenten der von einem Fonds gehaltenen Schuldinstrumente ausfällt. Schuldinstrumente sind mit einem Kreditrisiko gegenüber dem Emittenten verbunden, das aus dem Bonitätsrating des Emittenten ersichtlich ist. Wertpapiere, die nachrangig sind und/oder ein niedrigeres Bonitätsrating haben, gelten generell als mit einem höheren Kreditrisiko und einer höheren Ausfallwahrscheinlichkeit behaftet als solche mit höheren Ratings. Eine Reihe von Anlagen des Fonds in Staats- und Unternehmensanleihen setzen ihn dem Ausfallrisiko des Emittenten in Hinblick auf Zins- oder Kapitalzahlungen aus.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

3. Finanzielle Risiken (Fortsetzung)

3.4 Kontrahentenausfallrisiko (Fortsetzung)

3.4.4 Emittentenausfallrisiko im Zusammenhang mit Schuldinstrumenten (Fortsetzung)

In den folgenden Tabellen ist das Bonitätsrating-Profil der von den Fonds gehaltenen Schuldinstrumente aufgeführt.

Zum 30. April 2026	Währung	Schuldinstruments, Anteil Investment-Grade in %	Schuldinstruments, Anteil Non-Investment-Grade in %	Schuldinstruments, Anteil Titel ohne Rating in %	Schuldinstruments, Gesamtanteil in %
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD	99,71	0,29	–	100,00
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD	1,72	98,01	0,27	100,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	74,68	15,49	9,83	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	100,00

Zum 30. April 2025	Währung	Schuldinstruments, Anteil Investment-Grade in %	Schuldinstruments, Anteil Non-Investment-Grade in %	Schuldinstruments, Anteil Titel ohne Rating in %	Schuldinstruments, Gesamtanteil in %
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD	99,26	0,74	–	100,00
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD	1,65	98,35	–	100,00
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	75,09	13,70	11,21	100,00
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	100,00	–	–	100,00

Um dieses Risiko zu steuern, investiert der Anlageverwalter, sofern zweckmäßig und mit den Zielen der einzelnen Fonds vereinbar, in eine breite Palette von Schuldtiteln. Die Ratings der Schuldtitel werden kontinuierlich durch die BlackRock Portfolio Management Group („PMG“) überwacht. Für Wertpapiere ohne Rating, nachrangige Wertpapiere oder solche mit niedrigerem Bonitätsrating kommen außerdem besondere Verfahren zur Anwendung, um sicherzustellen, dass das damit verbundene Kreditrisiko für jeden Fonds tragbar ist.

4. Zeitwerthierarchie

Jeder Fonds klassifiziert seine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente anhand einer Zeitwerthierarchie. Die Zeitwerthierarchie hat folgende Kategorien:

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

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

Ebene 3: Parameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar sind (d. h. für die keine Marktdaten verfügbar sind). Diese Kategorie beinhaltet alle Instrumente, bei denen die eingesetzten Bewertungstechniken Parameter berücksichtigen, die nicht auf Marktdaten basieren und einen maßgeblichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben könnten. Diese Kategorie beinhaltet außerdem Instrumente, die anhand von notierten Preisen ähnlicher Instrumente bewertet werden und bei denen maßgebliche, vom Unternehmen bestimmte Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten und solchen, für die kein aktiver Markt vorhanden ist, zu berücksichtigen.

Zu den spezifischen Bewertungstechniken, die zur Bewertung von in Ebene 2 und Ebene 3 eingestuften Finanzinstrumenten herangezogen werden, zählen:

- für Fremd- und Eigenkapitalinstrumente die Verwendung von notierten Marktpreisen oder Händlernoteierungen für ähnliche Instrumente;
- Anlagen, die einen Beteiligungsanteil an einem CIS darstellen, bei denen der Fonds die gehaltenen Anteile in der Regel zum letzten NIW handelt, werden gegebenenfalls zum unabhängig geprüften NIW zum Bewertungsstichtag eines solchen Beteiligungsanteils bewertet, wie vom Verwalter des CIS, in den investiert wird, berechnet und gemäß den Anforderungen des Organismus, von dem die betreffende Anlage einen Beteiligungsanteil darstellt. Der ungeprüfte NIW des zugrunde liegenden Beteiligungsanteils an einem CIS wird vor Abzug von Rücknahmekosten ausgewiesen, die gegebenenfalls bei einer Rückgabe an diesen zugrunde liegenden CIS anfallen können. Der ungeprüfte NIW des zugrunde liegenden CIS, in den investiert wird, kann auf die Ausgabe von dessen jeweiligen unabhängig geprüften Jahresabschlüssen hin angepasst werden, und solche Anpassungen können für den Abschluss des Fonds wesentlich sein;
- für ausländische Aktien der Einsatz unabhängiger Anpassungsfaktoren für den beizulegenden Zeitwert, aus denen die Differenz zwischen dem letzten Marktschluss und dem Bewertungszeitpunkt des jeweiligen Fonds hervorgeht;
- für notleidende Eigenkapitalinstrumente, für die keine Marktdaten zur Verfügung stehen;
- für Zinsswaps, der Barwert der geschätzten künftigen Cashflows basierend auf beobachtbaren Zinskurven;

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

- (vi) bei Total Return Swaps der Wert der geschätzten Cashflows auf der Grundlage des Marktwerts des zugrunde liegenden Referenzvermögenswerts oder Indexes zum Bilanzstichtag;
- (vii) für Inflationsswaps der Barwert der geschätzten künftigen Cashflows auf der Grundlage beobachtbarer Renditekurven. Für den Fall, dass das Modell und die Parameter nicht am Markt beobachtbar sind, können bestimmte Nullkupon-Inflationsswaps anhand eines einzigen Kurses des Swap-Kontrahenten bewertet werden.
- (viii) bei Devisentermingeschäften der Barwert zukünftiger Cashflows auf der Grundlage der Devisenterminkurse am Bilanzstichtag; und
- (ix) für andere Finanzinstrumente, Discounted-Cash-Flow-Analysen.

Alle sich daraus ergebenden Schätzungen des beizulegenden Zeitwerts sind in Ebene 2 enthalten, mit Ausnahme von nicht notierten Aktienpapieren, einer zu zahlenden Gegenleistung und bestimmten Derivatkontrakten, bei denen die beizulegenden Zeitwerte auf der Grundlage von Barwerten bestimmt wurden und die verwendeten Diskontsätze für das Kontrahentenrisiko oder das eigene Kreditrisiko entweder nicht am Markt beobachtbar waren oder angepasst wurden, oder bestimmten CIS, für die Barrieren oder Rücknahmebeschränkungen gelten und die nicht innerhalb von 90 Tagen zurückgenommen werden können. Diese sind in Ebene 3 enthalten.

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

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

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 30. April 2026 und 30. April 2025:

30. April 2026	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Summe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	69.588	214.470	856	284.914
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	43	–	43
Summe	69.588	214.513	856	284.957
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(8)	–	(8)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(7)	–	–	(7)
Summe	(7)	(8)	–	(15)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	100.491	258.974	964	360.429
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	664	–	664
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	4	–	4
Summe	100.491	259.642	964	361.097
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	(825)	–	(825)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(11)	–	(11)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(1)	–	–	(1)
Summe	(1)	(836)	–	(837)
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	45.646	68.984	384	115.014
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	60	–	60
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	123	–	–	123
Summe	45.769	69.044	384	115.197
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	(304)	–	(304)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(1)	–	–	(1)
Summe	(1)	(304)	–	(305)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	1.431.814	136.037	– ¹	1.567.851
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	17	–	17
Summe	1.431.814	136.054	–	1.567.868
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(3)	–	(3)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(266)	–	–	(266)
Summe	(266)	(3)	–	(269)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2026 (Fortsetzung)	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	310.572	–	–	310.572
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	2.589	–	2.589
Summe	310.572	2.589	–	313.161
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(25)	–	(25)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(4)	–	–	(4)
Summe	(4)	(25)	–	(29)
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Schuldtitle von Unternehmen	–	91.641	–	91.641
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	850	–	850
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	200	–	–	200
Summe	200	92.491	–	92.691
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(716)	–	(716)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(214)	–	–	(214)
Summe	(214)	(716)	–	(930)
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Schuldtitle von Unternehmen	–	513.697	–	513.697
Supranationale Instrumente	–	6.982	–	6.982
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	2.948	–	2.948
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	133	–	–	133
Summe	133	523.627	–	523.760
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(2.739)	–	(2.739)
Summe	–	(2.739)	–	(2.739)
BlackRock Advantage US Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	3.305.983	–	–	3.305.983
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	6.297	–	6.297
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	1.026	–	–	1.026
Summe	3.307.009	6.297	–	3.313.306
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(203)	–	(203)
Summe	–	(203)	–	(203)
BlackRock Advantage World Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	1.122.023	70.192	–	1.192.215
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	86	–	86
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	478	–	–	478
Summe	1.122.501	70.278	–	1.192.779
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(51)	–	(51)
Summe	–	(51)	–	(51)
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	–	–	– ¹	–
Summe	–	–	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)	–	505	–	505
Börsengehandelte Fonds	5.387	–	–	5.387
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	2	–	2
Summe	5.387	507	–	5.894
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2026 (Fortsetzung)	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)	–	758	–	758
Börsengehandelte Fonds	5.791	–	–	5.791
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	2	–	2
Summe	5.791	760	–	6.551
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(1)	–	(1)
Summe	–	(1)	–	(1)
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)	–	610	–	610
Börsengehandelte Fonds	5.564	–	–	5.564
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	2	–	2
Summe	5.564	612	–	6.176
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(2)	–	(2)
Summe	–	(2)	–	(2)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	4.272.767	–	–	4.272.767
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	173	–	173
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	838	–	–	838
Summe	4.273.605	173	–	4.273.778
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(120)	–	(120)
Summe	–	(120)	–	(120)
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	501.091	71.321	1	572.413
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	1.175	–	1.175
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	101	–	–	101
Summe	501.192	72.496	1	573.689
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(58)	–	(58)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(9)	–	–	(9)
Summe	(9)	(58)	–	(67)
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Börsengehandelte Fonds	9.533	–	–	9.533
Aktien	11.999	–	–	11.999
Schuldtitel von Staaten	–	20.871	–	20.871
Schuldtitel von Unternehmen	–	92.369	–	92.369
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	10.364	–	10.364
Supranationale Instrumente	–	282	–	282
TBA-Wertpapiere	–	13.531	–	13.531
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Zinsswaps	–	2	–	2
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	3.855	–	3.855
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Inflationsswaps	–	149	–	149
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Zinsswaps	–	306	–	306
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	1.492	–	1.492
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	1.058	–	–	1.058
Summe	22.590	143.221	–	165.811
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
TBA-Wertpapiere	–	(24)	–	(24)
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	(4.622)	–	(4.622)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Credit Default Swaps	–	(530)	–	(530)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Inflationsswaps	–	(1)	–	(1)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Zinsswaps	–	(229)	–	(229)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(478)	–	(478)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(922)	–	–	(922)
Summe	(922)	(5.884)	–	(6.806)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2026 (Fortsetzung)	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	408.449	410.220	2	818.671
Schuldtitle von Staaten	–	113.432	–	113.432
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	11.623	–	11.623
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Credit Default Swaps	–	10.255	–	10.255
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Zinsswaps	–	14.389	–	14.389
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	11.164	–	11.164
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	19.931	–	–	19.931
Summe	428.380	571.083	2	999.465
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	(11.349)	–	(11.349)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Zinsswaps	–	(7.492)	–	(7.492)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(4.460)	–	(4.460)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(23.025)	–	–	(23.025)
Summe	(23.025)	(23.301)	–	(46.326)
30. April 2025	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Summe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	34.433	39.916	–	74.349
Optionsscheine	3	–	–	3
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	4	–	4
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	45	–	–	45
Summe	34.481	39.920	–	74.401
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(4)	–	(4)
Summe	–	(4)	–	(4)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	34.118	30.343	– ¹	64.461
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	227	–	227
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	3	–	3
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	2	–	–	2
Summe	34.120	30.573	–	64.693
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	(21)	–	(21)
Summe	–	(21)	–	(21)
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	25.936	43.469	–	69.405
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	304	–	304
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	4	–	–	4
Summe	25.940	43.773	–	69.713
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	476.835	–	– ¹	476.835
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	2	–	2
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	115	–	–	115
Summe	476.950	2	–	476.952
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(23)	–	(23)
Summe	–	(23)	–	(23)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	73.309	–	–	73.309
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	90	–	90
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	3	–	–	3
Summe	73.312	90	–	73.402
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(86)	–	(86)
Summe	–	(86)	–	(86)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2025 (Fortsetzung)	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Schuldtitle von Unternehmen	–	105.705	–	105.705
ABS-Wertpapiere	–	62	–	62
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	3.103	–	3.103
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	84	–	–	84
Summe	84	108.870	–	108.954
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(1.623)	–	(1.623)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(96)	–	–	(96)
Summe	(96)	(1.623)	–	(1.719)
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Schuldtitle von Unternehmen	–	420.932	–	420.932
Supranationale Instrumente	–	7.527	–	7.527
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	9.270	–	9.270
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	108	–	–	108
Summe	108	437.729	–	437.837
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(5.518)	–	(5.518)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(61)	–	–	(61)
Summe	(61)	(5.518)	–	(5.579)
BlackRock Advantage US Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	2.225.962	–	–	2.225.962
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	18.499	–	18.499
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	529	–	–	529
Summe	2.226.491	18.499	–	2.244.990
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(188)	–	(188)
Summe	–	(188)	–	(188)
BlackRock Advantage World Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	663.998	58.065	–	722.063
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	368	–	368
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	116	–	–	116
Summe	664.114	58.433	–	722.547
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(4)	–	(4)
Summe	–	(4)	–	(4)
BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	–	–	– ¹	–
Summe	–	–	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)	–	411	–	411
Börsengehandelte Fonds	3.107	–	–	3.107
Summe	3.107	411	–	3.518
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)	–	605	–	605
Börsengehandelte Fonds	4.552	–	–	4.552
Summe	4.552	605	–	5.157
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2025 (Fortsetzung)	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)	–	495	–	495
Börsengehandelte Fonds	3.718	–	–	3.718
Summe	3.718	495	–	4.213
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	3.482.808	–	–	3.482.808
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	3.663	–	3.663
Summe	3.482.808	3.663	–	3.486.471
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(9)	–	(9)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(1.204)	–	–	(1.204)
Summe	(1.204)	(9)	–	(1.213)
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	491.779	46.090	2	537.871
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	3.264	–	3.264
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	214	–	–	214
Summe	491.993	49.354	2	541.349
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(29)	–	(29)
Summe	–	(29)	–	(29)
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Schuldtitle von Staaten	–	15.065	–	15.065
Summe	–	15.065	–	15.065
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(4)	–	(4)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(3)	–	–	(3)
Summe	(3)	(4)	–	(7)
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Börsengehandelte Fonds	6.545	–	–	6.545
Aktien	7.069	–	8	7.077
Schuldtitle von Staaten	–	27.705	–	27.705
Schuldtitle von Unternehmen	–	58.587	–	58.587
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	13.787	–	13.787
Supranationale Instrumente	–	619	–	619
TBA-Wertpapiere	–	25.280	–	25.280
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	2.745	–	2.745
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Inflationsswaps	–	1	–	1
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Zinsswaps	–	745	–	745
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	1.756	–	1.756
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	463	–	–	463
Summe	14.077	131.225	8	145.310
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
TBA-Wertpapiere	–	(12.566)	–	(12.566)
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	(3.033)	–	(3.033)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Credit Default Swaps	–	(81)	–	(81)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Inflationsswaps	–	(4)	–	(4)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Zinsswaps	–	(587)	–	(587)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(698)	–	(698)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(105)	–	–	(105)
Summe	(105)	(16.969)	–	(17.074)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. April 2025 (Fortsetzung)	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Aktien	371.435	29.737	– ¹	401.172
Schuldtitel von Staaten	–	39.970	–	39.970
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Zinsswaps	–	1	–	1
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	9.424	–	9.424
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Credit Default Swaps	–	2.682	–	2.682
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Zinsswaps	–	10.693	–	10.693
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	15.837	–	15.837
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures	7.663	–	–	7.663
Summe	379.098	108.344	–	487.442
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Zinsswaps	–	(4.006)	–	(4.006)
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Total Return Swaps	–	(3.693)	–	(3.693)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Zinsswaps	–	(9.887)	–	(9.887)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten	–	(3.235)	–	(3.235)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Futures	(12.813)	–	–	(12.813)
Summe	(12.813)	(20.821)	–	(33.634)

¹ Beträge, die in der Basiswährung des jeweiligen Fonds weniger als 500 betragen, wurden auf null abgerundet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	10	4	986	188	44	172	43	19
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	17	–	–	–	–	65	–	–
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	832	156	219	141	–	–
Dividendenerträge	4.911	2.322	5.834	1.179	2.399	1.580	30.169	9.296
Erträge aus der Wertpapierleihe	58	3	93	3	5	1	55	20
Summe	4.996	2.329	7.745	1.526	2.667	1.959	30.267	9.335

	BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage US Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	3	2	12	35	215	135	365	406
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	4.305	4.589	32.335	30.652	–	–
Dividendenerträge	5.949	1.785	–	–	–	–	31.638	23.923
Erträge aus der Wertpapierleihe	13	5	20	11	186	169	36	50
Summe	5.965	1.792	4.337	4.635	32.736	30.956	32.039	24.379

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	80	117	1	1	1	2	1	2
Dividendenerträge	24.164	12.993	–	–	–	–	–	–
Erträge aus börsengehandelten Fonds	–	–	–	–	56	45	52	61
Erträge aus der Wertpapierleihe	70	57	–	–	–	–	–	–
Rückvergütung der Verwaltungsgebühr	–	–	–	–	7	5	8	7
Summe	24.314	13.167	1	1	64	52	61	70

¹Der Fonds wurde am 30. März 2022 aufgelöst, verfügt weiterhin über Restsalden und seine Zulassung muss noch von der CBI widerrufen werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	1	2	3.568	1.619	100	140	3	8
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	–	–	–	–	27	295
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–	8	428
Dividendenerträge	–	–	33.301	16.304	8.324	8.103	–	–
Erträge aus börsengehandelten Fonds	54	54	–	–	–	–	–	–
Erträge aus der Wertpapierleihe	–	–	42	73	49	54	–	–
Rückvergütung der Verwaltungsgebühr	8	6	–	–	–	–	–	–
Summe	63	62	36.911	17.996	8.473	8.297	38	731

	BlackRock Systematic Multi- Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Zinserträge aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	70	114	753	1.183
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten	6.293	4.959	3.608	2.210
Zinserträge aus derivativen Finanzinstrumenten	1.474	559	43.330	10.976
Dividendenerträge	269	255	9.674	3.814
Erträge aus börsengehandelten Fonds	890	522	–	–
Erträge aus der Wertpapierleihe	–	–	29	15
Rückvergütung der Verwaltungsgebühr	16	–	–	–
Summe	9.012	6.409	57.394	18.198

¹ Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen

Das Unternehmen wendet für den Fonds (und Anteilsklassen) eine pauschale Gebührenstruktur an. Jeder Fonds zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (sowie den auf ihn entfallenden Anteil an den Kosten und Aufwendungen des Unternehmens) als pauschale Gebühr (die „laufenden Kosten“). Wenn ein Fonds mehrere Anteilsklassen hat, werden Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen, die einer bestimmten Anteilklasse zuzuordnen sind (und nicht dem gesamten Fonds), von den Vermögenswerten, die der Fonds fiktiv dieser Anteilklasse zuordnet, abgezogen.

Der Manager ist dafür verantwortlich, sämtliche betrieblichen Aufwendungen, insbesondere die Honorare/Gebühren und Kosten des Managerr, des Anlageverwalters, der Verwahrstelle, des Verwalters und der Transferstelle aus den Beträgen zu begleichen, die der Manager aus den laufenden Kosten erhält. Diese betrieblichen Aufwendungen beinhalten Aufsichts- und Prüfungsgebühren, jedoch nicht Transaktionskosten und außergewöhnliche Rechtskosten. Falls die Kosten und Aufwendungen eines Fonds im Zusammenhang mit dem Betrieb des Fonds die angegebenen laufenden Kosten übersteigen, trägt der Manager die darüber hinausgehenden Kosten aus seinem eigenen Vermögen.

Managementgebühren (einschließlich der Gebühren für das Investmentmanagement, den Fondsverwalter und die Verwahrstelle):

Der Manager hat Anspruch auf eine jährliche Managementgebühr, welche die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Sätze nicht überschreiten darf. Diese Sätze sind die Gebührenhöchstsätze zum 30. April 2026:

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Kosten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,90 %
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,45 %
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,45 %
	Klasse D GBP thesaurierend	0,45 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,45 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,45 %
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,90 %
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,45 %
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,45 %
	Klasse D GBP thesaurierend	0,45 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,45 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,45 %
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00 %
	Klasse X NZD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse A USD thesaurierend	0,90 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,45 %
BlackRock Advantage Europe 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 %
	Klasse S 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 CHF abgesichert thesaurierend	0,35 %
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35 %
	Klasse D GBP thesaurierend	0,35 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich der Gebühren für das Investmentmanagement, den Fondsverwalter und die Verwahrstelle):
(Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Kosten
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (Fortsetzung)	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35 %
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
BlackRock Advantage Global Corporate 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 USD ausschüttend (Monatlich)	0,00 %
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,25 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,25 %
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	Klasse A GBP abgesichert thesaurierend	0,60 %
	Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Jährlich)	0,60 %
	Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Vierteljährlich)	0,60 %
	Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Halbjährlich)	0,60 %
	Klasse A USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,30 %
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)	0,00 %
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,30 %
	Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)	0,30 %
	Klasse A EUR thesaurierend	0,60 %
	Klasse A SEK abgesichert thesaurierend	0,60 %
	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	0,60 %
BlackRock Advantage US Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse D EUR thesaurierend	0,30 %
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,30 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich der Gebühren für das Investmentmanagement, den Fondsverwalter und die Verwahrstelle):
(Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Kosten
BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)	Klasse S EUR thesaurierend	0,30 %
	Klasse S EUR ausschüttend (Jährlich)	0,30 %
	Klasse S EUR abgesichert thesaurierend	0,30 %
	Klasse S GBP ausschüttend (Jährlich)	0,30 %
	Klasse S USD thesaurierend	0,30 %
	Klasse S USD ausschüttend (Jährlich)	0,30 %
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Advantage World Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,80 %
	Klasse A USD thesaurierend	0,80 %
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,40 %
	Klasse D EUR thesaurierend	0,40 %
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,40 %
	Klasse D GBP thesaurierend	0,40 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,40 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,40 %
	Klasse S EUR thesaurierend	0,40 %
	Klasse S EUR ausschüttend	0,40 %
	Klasse S EUR abgesichert thesaurierend	0,40 %
	Klasse S GBP ausschüttend	0,40 %
	Klasse S USD thesaurierend	0,40 %
	Klasse S USD ausschüttend	0,40 %
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,30 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse I USD thesaurierend	0,60 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,70 %
	Klasse A NOK thesaurierend	1,70 %
	Klasse A SEK thesaurierend	1,70 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich der Gebühren für das Investmentmanagement, den Fondsverwalter und die Verwahrstelle):
(Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Kosten
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	1,70 %
	Klasse A USD thesaurierend	1,70 %
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95 %
	Klasse D EUR ausschüttend (Jährlich)	0,95 %
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,95 %
	Klasse D GBP thesaurierend	0,95 %
	Klasse D GBP ausschüttend (Jährlich)	0,95 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,95 %
	Klasse D USD ausschüttend (Jährlich)	0,95 %
	Klasse DP EUR thesaurierend	0,95 %
	Klasse DP EUR ausschüttend	0,95 %
	Klasse DP EUR abgesichert thesaurierend	0,95 %
	Klasse DP GBP thesaurierend	0,95 %
	Klasse DP GBP ausschüttend (Jährlich)	0,95 %
	Klasse DP USD thesaurierend	0,95 %
	Klasse DP USD ausschüttend (Jährlich)	0,95 %
	Klasse W NOK thesaurierend	0,95 %
	Klasse W SEK thesaurierend	0,95 %
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	Klasse X JPY thesaurierend	0,00 %
	Klasse X JPY abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X NZD thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75 %
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,75 %
	Klasse Z GBP thesaurierend	0,75 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)	0,75 %
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,15 %
	Klasse D GBP thesaurierend	0,15 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,15 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,15 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00 %
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00 %
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,65 %
	Klasse D EUR thesaurierend	1,15 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	1,15 %
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	1,15 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Managementgebühren (einschließlich der Gebühren für das Investmentmanagement, den Fondsverwalter und die Verwahrstelle): (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anteilklasse	Laufende Kosten
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund (Fortsetzung)	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	1,15 %
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00 %
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75 %
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,80 %
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,90 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,90 %
	Klasse DP USD thesaurierend	0,55 %
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %
	Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend	0,70 %
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,70 %
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,70 %
	Klasse Z USD thesaurierend	0,70 %
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse A SEK abgesichert thesaurierend	1,50 %
	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 JPY abgesichert thesaurierend	0,75 %
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	0,75 %
	Klasse D SGD abgesichert thesaurierend	0,75 %
	Klasse D USD thesaurierend	0,75 %
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X JPY abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	0,00 %
	Klasse X USD thesaurierend	0,00 %

Obwohl damit gerechnet wird, dass die von einem Fonds oder einer Anteilklasse getragenen laufenden Kosten während der Laufzeit des Fonds beziehungsweise der Anteilklasse die vorstehend angegebenen Beträge nicht überschreiten, kann eine Erhöhung dieser Beträge unter Umständen doch erforderlich sein. Jede Erhöhung bedarf der vorherigen Zustimmung der Anteilinhaber des betreffenden Fonds bzw. der betreffenden Anteilklasse, sei es durch Mehrheitsbeschluss auf einer Versammlung der Anteilinhaber oder durch schriftlichen Beschluss aller Anteilinhaber.

Wie angegeben wurden von dem Unternehmen im Zusammenhang mit der Ausgabe oder dem Verkauf von Kapitalanteilen des Unternehmens keine Provisionen, Nachlässe, Maklergebühren oder andere Sonderbedingungen gewährt bzw. sind auch nicht von ihm zu zahlen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Performancegebühren

Zu jedem Bewertungszeitpunkt wird die Performancegebühr berechnet und läuft auf, und die auflaufende Performancegebühr spiegelt sich im NIW der jeweiligen Anteilklasse wider. Die Performance-Gebühr wurde jährlich rückwirkend so schnell wie möglich nach Geschäftsschluss am Geschäftstag nach Ablauf des jeweiligen Performance-Zeitraums gezahlt.

Es gibt zwei Methoden zur Berechnung der Performancegebühren, die je nach der von den Fonds verwendeten Methode in Typ-A- und Typ-B-Fonds klassifiziert werden.

Fonds vom Typ A:

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

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

Die Performance-Gebühr beträgt gegebenenfalls 20 % des Betrages, um den der NIW den „Referenz-NIW“ am letzten Geschäftstag des Performance-Zeitraums übertrifft. Falls während eines Performancezeitraums eine Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgt, wird die Performancegebühr für diese Anteile festgeschrieben und von den endgültigen Rücknahmeerlösen abgezogen, die an den Anteilinhaber zu zahlen sind, der die Anteile zurückgibt.

„Referenz-NIW“, der Referenz-NIW ist der höhere der folgenden Werte (jeweils angepasst um die Benchmarkrendite):

- (a) die High Watermark und
- (b) der geldgewichtete Preis -
 - (i) der NIW bei Auflegung; oder
 - (ii) am ersten Tag eines folgenden Performancezeitraums der höhere der folgenden Werte:
 - (a) der geldgewichtete Preis des vorherigen Tages und
 - (b) der NIW je Anteil des vorherigen Tages, wenn eine Performancegebühr ausgezahlt wurde; oder
 - (iii) in Bezug auf jeden anderen Handelstag der geldgewichtete Preis des vorherigen Tages, angepasst um Zeichnungen oder Umtausche in die Anteilklasse an diesem Bewertungstag.

Jeweils reduziert um die Höhe der Ausschüttung auf Anteile, die während des jeweiligen Performancezeitraums erfolgt ist.

Fonds vom Typ B:

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

1. BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund
2. BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund
3. BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund
4. BlackRock Advantage Europe Equity Fund
5. BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund
6. BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund
7. BlackRock Advantage US Equity Fund
8. BlackRock Advantage World Equity Fund
9. BlackRock Global Unconstrained Equity Fund
10. BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund

Für Fonds vom Typ B wird eine Performancegebühr berechnet, wenn die Rendite auf Basis des NIW je Anteil der betreffenden Anteilklasse die entsprechende Benchmarkrendite übersteigt.

Die Rendite auf Basis des NIW je Anteil wird an jedem Handelstag als Differenz zwischen dem NIW je Anteil des aktuellen Tages und dem ermittelten NIW des vorherigen Tages für diese Anteilklasse berechnet. Dividendenausschüttungen werden zum Zweck der Berechnung der Performancegebühr dieser Anteilklasse wieder hinzugefügt.

Die Benchmarkrendite ist die Rendite aus der Veränderung der Wertentwicklung der Benchmark für die Performancegebühr, berechnet an jedem Handelstag als prozentuale Differenz zwischen dem Wert der Benchmark für die Performancegebühr an diesem Tag und am vorherigen Handelstag.

Wenn die Rendite des NIW je Anteil über der Benchmarkrendite liegt, wird eine Performancegebühr als entsprechender Prozentsatz der Differenz multipliziert mit der am Bewertungstag ausstehenden Anzahl an Anteilen für diese Anteilklasse berechnet. Wenn die Rendite auf Basis des NIW je Anteil unter der Benchmarkrendite liegt, fällt keine Performancegebühr an, bis diese Underperformance wettgemacht wurde. Die Underperformance, die der Manager wettmachen muss, bevor eine Performancegebühr gezahlt werden kann, wird im Verhältnis zu den Anteilinhabern, die im Falle einer Rücknahme im Fonds verbleiben, zu jedem Bewertungszeitpunkt auf den nächsten Performancezeitraum vorgetragen.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

Performancegebühren (Fortsetzung)

Die Performancegebühr wird von der Verwaltungsstelle berechnet und von der Verwahrstelle überprüft.

Jede Underperformance der Anteilklasse gegenüber dem Referenz-NIW während eines Performance-Zeitraums muss von dieser Anteilklasse wettgemacht werden, bevor eine spätere Performance-Gebühr fällig wird.

Die Performancegebühr ist nur auf den Betrag zahlbar, um den der NIW der Anteilklasse den Referenz-NIW übersteigt. In der Praxis wird dies durch die Einführung einer „High Water Mark“ (Höchststandprinzip) oder eines „Prior High NAV“ (vormaliger Höchst-NIW, wie unten definiert) für jede Anteilklasse erreicht. Für jeden Performance-Zeitraum ist für eine bestimmte Anteilklasse nur dann eine Performance-Gebühr zu zahlen, wenn der NIW eines Anteils dieser Klasse am Ende eines Performance-Zeitraums höher ist als der vormalig höchste NIW („Prior High NAV“) für diese Klasse.

Der „Prior High NAV“ jeder Klasse ist der NIW pro Anteil für diese Klasse am Ende des letzten Performance-Zeitraums, für den eine Performance-Gebühr gezahlt wurde (oder, falls für einen solchen Performance-Zeitraum noch keine Performance-Gebühr gezahlt wurde, der anfängliche Handelspreis).

Am Ende jedes Performance-Zeitraums, für den eine Performance-Gebühr gezahlt wurde, und nur dann, wird der Prior High NAV pro Anteil am Ende dieses Performance-Zeitraums auf den NIW pro Anteil der betreffenden Klasse zurückgesetzt. Zur Vermeidung von Zweifeln: Wenn die betreffende Anteilklasse eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung verzeichnet (d. h. ihr NIW pro Anteil am Ende eines Performance-Zeitraums ist niedriger als der Prior High NAV pro Anteil), ist keine Performance-Gebühr zu zahlen, bis besagte Underperformance wettgemacht ist.

Für die Anteilklassen A, D und DP sind 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen, und für die Anteilklasse Z sind 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen.

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

Daher ist es ein inhärentes Risiko des Fonds, dass Performance-Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden können, die der Fonds möglicherweise letztlich nie realisiert.

Weitere Einzelheiten sind im Prospekt des Unternehmens enthalten.

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

In den am 30. April 2026 und 30. April 2025 endenden Geschäftsjahren fielen für Typ-A- und Typ-B-Fonds keine Performancegebühren an.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

7. Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	32.928	4.536	45.325	1.829	15.560	(2.197)	40.795	10.781
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	1.320	127	5.749	(1.079)	2.090	262	2.640	(36)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	54.989	2.106	73.411	(1.564)	31.282	(1.879)	109.385	(12.754)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	(18)	47	(379)	252	(427)	356	(344)	84
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(6.111)	213	(7.420)	297	(2.101)	(54)	4.141	536
Summe	83.108	7.029	116.686	(265)	46.404	(3.512)	156.617	(1.389)

	BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage US Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	10.519	4.925	(474)	126	(2.745)	12.787	315.276	160.958
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	2.164	(63)	5.538	1.760	15.175	6.286	45.313	12.427
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	15.745	(3.392)	1.079	3.117	7.878	(16.911)	526.829	(84.059)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	2.552	(162)	(1.348)	1.851	(3.455)	3.720	(11.726)	17.228
Netto-Fremdwährungsgewinne/(-verluste) aus sonstigen Instrumenten	255	698	(1.973)	2.567	(5.024)	10.123	(15.343)	5.648
Summe	31.235	2.006	2.822	9.421	11.829	16.005	860.349	112.202

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	117.315	79.196	–	–	555	209	633	276
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	4.018	(786)	–	–	8	(21)	(7)	(28)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	153.717	(54.608)	(24)	(31)	54	61	438	26
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	33	1.123	–	–	2	(1)	4	(1)
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	1.643	12.671	24	31	10	46	20	72
Summe	276.726	37.596	–	–	629	294	1.088	345

¹Der Fonds wurde am 30. März 2022 aufgelöst, verfügt weiterhin über Restsalden und seine Zulassung muss noch von der CBI widerrufen werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

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

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	571	248	310.715	7.904	91.132	19.528	74	383
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	2	(23)	7.479	(7.419)	8.042	1.188	3	(508)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	243	35	784.226	(232.397)	78.457	(5.087)	(109)	(105)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	3	(1)	(1.561)	4.831	(2.240)	3.805	7	48
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	14	56	17.708	47.193	(1.098)	9.574	11	(7)
Summe	833	315	1.118.567	(179.888)	174.293	29.008	(14)	(189)

	BlackRock Systematic Multi- Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	(43)	1.550	37.242	19.683
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	1.472	(1.553)	(81.699)	(11.510)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen in Wertpapieren	42	396	103.771	(15.457)
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne/ (Verluste) aus derivativen und sonstigen Finanzinstrumenten	(742)	2.547	4.872	10.569
Netto-Fremdwährungsgewinne/ (-verluste) aus sonstigen Instrumenten	(691)	196	(7.624)	6.214
Summe	38	3.136	56.562	9.499

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Zinsaufwendungen oder ähnliche Kosten

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zinsaufwendungen für derivative								
Finanzinstrumente	–	–	–	(46)	–	(66)	–	–
Sonstige Zinsen	–	(1)	(10)	(1)	–	(2)	–	(1)
Summe	–	(1)	(10)	(47)	–	(68)	–	(1)

	BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Sonstige Zinsen	(2)	(1)	(34)	(6)	(1)	(1)	(70)	–
Summe	(2)	(1)	(34)	(6)	(1)	(1)	(70)	–

	BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund		BlackRock Systematic Multi- Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Zinsaufwendungen für derivative						
Finanzinstrumente	(3)	(664)	(1.831)	(900)	(1.223)	(797)
Sonstige Zinsen	–	(1)	–	(3)	(40)	(501)
Summe	(3)	(665)	(1.831)	(903)	(1.263)	(1.298)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile

Das Unternehmen kann Dividenden für jede ausschüttende Anteilklasse des Unternehmens beschließen und auszahlen. Laut Prospekt verfällt jede Dividende, die zwölf Jahre nach ihrem Beschlussdatum nicht beansprucht wurde, und stellt dann keine Schuld des Unternehmens gegenüber den Anlegern mehr dar und geht in das Eigentum des betreffenden Fonds über.

Die im Geschäftsjahr beschlossenen Ausschüttungen waren wie folgt:

	BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Mai	(38)	(52)	(1)	(39)	–	–	–	–
Juni	(35)	(48)	(1)	(36)	–	–	–	–
Juli	(33)	(64)	(98)	(162)	–	–	–	–
August	(32)	(77)	(1)	(89)	–	–	–	–
September	(35)	(108)	(1)	(139)	–	–	–	–
Oktober	(34)	(33)	(92)	(97)	–	–	–	–
November	(31)	(30)	(1)	(1)	–	–	–	–
Dezember	(37)	(33)	(1)	(1)	–	–	–	–
Januar	(35)	(34)	(70)	(96)	–	–	–	–
Februar	(30)	(31)	(1)	(1)	–	–	–	–
März	(37)	(34)	(1)	(1)	–	–	–	–
April	(34)	(32)	(442)	(97)	(409)	(56)	(159)	(50)
Beschlossene Ausschüttungen	(411)	(576)	(710)	(759)	(409)	(56)	(159)	(50)
Erträge aus Ertragsausgleich	–	(85)	(34)	(161)	–	–	(8)	–
Aufwendungen aus Ertragsausgleich	–	35	19	63	–	–	14	7
Summe	(411)	(626)	(725)	(857)	(409)	(56)	(153)	(43)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Besteuerung

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Tatsächliche Steuern								
Nicht erstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(562)	(264)	(600)	(146)	(315)	(205)	(2.642)	(946)
Latente Steuern								
Rückstellung für ausländische Kapitalertragsteuerverbindlichkeiten	(108)	(17)	(307)	23	12	–	–	–
Steuern - Gesamt	(670)	(281)	(907)	(123)	(303)	(205)	(2.642)	(946)

	BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage US Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Tatsächliche Steuern								
Nicht erstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(657)	(182)	(1)	(1)	(9)	–	(9.187)	(6.274)
Steuern - Gesamt	(657)	(182)	(1)	(1)	(9)	–	(9.187)	(6.274)

	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Tatsächliche Steuern								
Nicht erstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(3.724)	(2.487)	(6.916)	(2.485)	(1.619)	(1.483)	–	(1)
Steuern - Gesamt	(3.724)	(2.487)	(6.916)	(2.485)	(1.619)	(1.483)	–	(1)

	BlackRock Systematic Multi- Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Tatsächliche Steuern				
Nicht erstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(77)	(76)	(1.884)	(694)
Steuern - Gesamt	(77)	(76)	(1.884)	(694)

¹ Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

10. Besteuerung (Fortsetzung)

Irische Steuern

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

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

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

b) bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten, in Irland ansässigen Anteilinhabern, die dem Unternehmen die nötigen unterzeichneten jährlichen Erklärungen vorgelegt haben.

Ausländische Steuern

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

Für Rechnungslegungszwecke und gemäß FRS 102 muss das Unternehmen eine Rückstellung für latente Steuerverbindlichkeiten bilden, die sich aus wesentlichen temporären Unterschieden zwischen der Besteuerung nicht realisierter Gewinne im Abschluss und den tatsächlich realisierbaren steuerbaren Gewinnen ergeben.

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) hat die Mustervorschriften der zweiten Säule veröffentlicht, die einen globalen Mindeststeuersatz von 15 % vorsehen. Die OECD veröffentlicht weiterhin zusätzliche Leitlinien, einschließlich administrativer Leitlinien zur Auslegung und Anwendung der zweiten Säule, und viele Länder verabschieden und aktualisieren Gesetze sowie lokale Leitlinien, um die zweite Säule zu erfüllen.

Auf der Grundlage der verfügbaren Gesetze und Informationen erwartet das Unternehmen nicht, dass die zweite Säule wesentliche Auswirkungen auf seine Rückstellung für Ertragsteuern für das Jahr zum 30. April 2026 haben wird. Die Regeln unterliegen jedoch Verhandlungen und Änderungen. Die Gesellschaft wird weiterhin die potenziellen zukünftigen Auswirkungen der zweiten Säule bewerten und die Herausgabe zusätzlicher Leitlinien weiterhin prüfen und überwachen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Forderungen

Zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Forderungen aus Dividendenerträgen	480	76	338	101	127	55	3.311	974
Forderungen aus Zinserträgen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	96	22	9	2	–	–
Zinsforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	–	–	147	44	56	46	–	–
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	1.057	994	8.577	–	–	1.423	12.223	3.544
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	5	1	10	1	–	–	17	7
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	1.768	9.606	64	148	–	–	5.102	2.496
Sonstige Forderungen	–	–	71	–	21	–	701	283
Summe	3.310	10.677	9.303	316	213	1.526	21.354	7.304

	BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage US Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	466	99	–	–	–	–	1.286	1.425
Forderungen aus Zinserträgen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	–	–	19	15	3	4
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	–	–	1.136	1.362	9.132	7.995	–	–
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	3.194	304	1.738	1.173	16.361	5.768	15.064	10.739
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	5	1	1	1	21	20	3	5
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	92	10.757	–	1	3.531	11.453	25.708	15.072
Sonstige Forderungen	202	101	108	–	427	41	–	–
Summe	3.959	11.262	2.983	2.537	29.491	25.292	42.064	27.245

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund	
	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	1.710	1.141	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus der Rückvergütung der Verwaltungsgebühr	–	–	–	–	15	9	19	10
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	10.105	14.625	–	–	547	–	661	–
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	11	8	–	–	–	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	18.003	3.717	–	–	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	321	184	–	–	–	–	–	–
Summe	30.150	19.675	–	–	562	9	680	10

¹Der Fonds wurde am 30. März 2022 aufgelöst, verfügt weiterhin über Restsalden und seine Zulassung muss noch von der CBI widerrufen werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Forderungen aus Dividendenerträgen	–	–	1.727	2.370	652	586	–	–
Forderungen aus Zinserträgen								
aus Zahlungsmitteln und								
Zahlungsmitteläquivalenten	–	–	288	590	–	–	–	–
Zinsforderungen aus								
derivativen Finanzinstrumenten	–	–	–	–	–	–	–	98
Forderungen aus der Rückvergütung								
der Verwaltungsgebühr	17	10	–	–	–	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von								
Wertpapieren	618	–	53.474	–	906	13.934	–	–
Forderungen aus Erträgen der								
Wertpapierleihe	–	–	6	1	6	11	–	–
Noch nicht abgerechnete								
Anteilszeichnungen	–	–	79.893	5.598	1.252	2.231	–	–
Sonstige Forderungen	–	–	–	457	182	216	–	33
Summe	635	10	135.388	9.016	2.998	16.978	–	131

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

11. Forderungen (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Forderungen aus Dividendenerträgen	13	9	904	488
Forderungen aus Zinserträgen aus Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	1	13	–	–
Zinsforderungen aus finanziellen Vermögenswerten	1.247	769	–	–
Zinsforderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	80	74	–	–
Forderungen aus der Rückvergütung der Verwaltungsgebühr	2	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Verkäufe von Wertpapieren	700	1.674	15.142	6.143
Forderungen aus Erträgen der Wertpapierleihe	–	–	10	4
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	1.528	155	3.604	59
Sonstige Forderungen	–	759	82	62
Summe	3.571	3.453	19.742	6.756

12. Verbindlichkeiten

Zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Zahlbare laufende Gebühren	(102)	(88)	(117)	(24)	(25)	(34)	(505)	(358)
Zinsverbindlichkeiten für derivative Finanzinstrumente	–	–	(55)	(11)	(9)	(6)	–	–
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(2.123)	(1.246)	(9.474)	–	–	(1.700)	(11.989)	(3.359)
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(9.516)	(226)	(20.058)	(1)	(49)	–	(2.509)	(1.871)
Sonstige Verbindlichkeiten	(2)	–	15	(452)	–	(126)	–	–
Summe	(11.743)	(1.560)	(29.689)	(488)	(83)	(1.866)	(15.003)	(5.588)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

	BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage US Equity Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Zahlbare laufende Gebühren	(78)	(14)	(2)	(15)	(69)	(183)	(699)	(1.462)
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	–	–	(34)	(32)	(442)	(97)	–	–
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(1.996)	(10.438)	(1.352)	(1.636)	(15.727)	(5.011)	(15.446)	(8.611)
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(1.676)	(16)	–	(1.546)	(82)	(3.803)	(33.425)	(3.894)
Sonstige Verbindlichkeiten	–	–	–	(5)	–	–	–	–
Summe	(3.750)	(10.468)	(1.388)	(3.234)	(16.320)	(9.094)	(49.570)	(13.967)

	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Emerging Markets ESG Screened Fund ¹		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Zahlbare laufende Gebühren	(294)	(557)	–	–	–	–	–	–
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	(409)	(56)	–	–	–	–	–	–
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(237)	(16.840)	–	–	(312)	–	(543)	–
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(2.545)	(515)	–	–	–	–	–	–
An Anleger zahlbare Restbeträge	–	–	(90)	(89)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	(41)	–	–	–	–	–	(1)	–
Summe	(3.526)	(17.968)	(90)	(89)	(312)	–	(544)	–

¹ Der Fonds wurde am 30. März 2022 aufgelöst, verfügt weiterhin über Restsalden und seine Zulassung muss noch von der CBI widerrufen werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

12. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund ¹	
	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. EUR	2025 Tsd. EUR
Zahlbare laufende Gebühren	–	–	(2.505)	(6.672)	(37)	(98)	–	(1)
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	–	–	(159)	(50)	–	–	–	–
Zinsverbindlichkeiten für derivative Finanzinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	(70)
Zahlbare Performancegebühren	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(533)	–	(69.730)	(12.553)	(806)	(13.791)	–	–
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	–	–	(83.213)	(10.135)	(2.559)	(5.072)	–	–
An Anleger zahlbare Restbeträge	–	–	–	–	–	–	(2)	–
Sonstige Verbindlichkeiten	(1)	–	–	(5)	(3)	–	(32)	–
Summe	(534)	–	(155.607)	(29.415)	(3.405)	(18.961)	(35)	(72)

	BlackRock Systematic Multi- Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD	2026 Tsd. USD	2025 Tsd. USD
Zahlbare laufende Gebühren	(35)	(63)	(168)	(193)
Zahlbare Zinsen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	(1)
Zinsverbindlichkeiten für derivative Finanzinstrumente	(134)	(111)	–	–
Noch nicht abgerechnete Käufe von Wertpapieren	(14.391)	(12.747)	(92.485)	(533)
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(3)	(3.579)	(4.479)	(5.448)
Sonstige Verbindlichkeiten	(65)	–	(9)	(2)
Summe	(14.628)	(16.500)	(97.141)	(6.177)

¹Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

13. Anteilkapital

Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Anteilkapital des Unternehmens setzt sich aus 2 Zeichneranteilen mit einem Nennwert von je 1,00 USD und 500.000.000.000 nennwertlosen, gewinnberechtigten Anteilen zusammen.

Zeichneranteile

Derzeit sind 2 Zeichneranteile ausgegeben, und sie werden zum 30. April 2026 und 30. April 2025 vom Manager und von Nominees des Managers gehalten. Sie gehören nicht zum NIW des Unternehmens. Sie werden im Abschluss somit nur in dieser Anmerkung erwähnt. Nach Auffassung des Verwaltungsrats spiegeln diese Angaben die Art der Anlagetätigkeit des Unternehmens wider.

Stimmrechte

Die Inhaber der Zeichneranteile und rückkaufbaren Anteile haben bei schriftlicher Abstimmung das Anrecht auf eine Stimme je Anteil.

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert

Zum 30. April 2026

		2026	2025	2024
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	5.219	1.253	338
Anteile im Umlauf		24.745	9.038	2.752
Nettoinventarwert je Anteil	USD	210,90	138,66	122,91
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	3.815	148	104
Anteile im Umlauf		22.393	1.261	960
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	170,35	117,14	108,13
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	7.428	35	10
Anteile im Umlauf		40.301	286	86
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	184,31	123,83	111,76
Klasse D GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	119.607	60.458	4
Anteile im Umlauf		736.816	559.394	40
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	162,33	108,08	101,70
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	490	20	14
Anteile im Umlauf		2.443	148	117
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	200,65	132,61	118,08
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	97.500	1.922	48
Anteile im Umlauf		435.834	13.129	372
Nettoinventarwert je Anteil	USD	223,71	146,42	129,17
Klasse X GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	7	5	36.724
Anteile im Umlauf		39	39	335.792
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	176,14	116,76	109,36
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2	1	1
Anteile im Umlauf		9	9	9
Nettoinventarwert je Anteil	USD	232,37	151,40	132,94
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	5.827	1.601	150
Anteile im Umlauf		34.464	14.059	1.408
Nettoinventarwert je Anteil	USD	169,07	113,90	106,74
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	223	74	85
Anteile im Umlauf		1.613	765	895
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	138,01	97,21	94,94
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.737	10	9
Anteile im Umlauf		11.700	96	96
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	148,48	102,37	97,76
Klasse D GBP thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	165.250	–	–
Anteile im Umlauf		1.284.745	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	128,63	–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	97	35	60

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		595	315	581
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	162,79	110,08	103,51
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	71.722	27.286	219
Anteile im Umlauf		396.900	225.136	1.929
Nettoinventarwert je Anteil	USD	180,71	121,20	113,33
Klasse X GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	18.690	10.863	16.070
Anteile im Umlauf		108.169	92.556	138.264
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	172,79	117,37	116,23
Klasse A NZD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. NZD	77.686	46.461	–
Anteile im Umlauf		513.341	463.444	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	151,33	100,25	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	529	543	11.675
Anteile im Umlauf		2.801	4.303	99.503
Nettoinventarwert je Anteil	USD	188,94	126,15	117,34
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund³				
Klasse A USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	26.316	15.609	–
Anteile im Umlauf		161.543	160.678	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	162,91	97,15	–
Klasse D USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	23.544	5	–
Anteile im Umlauf		143.315	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	164,28	97,53	–
Klasse X EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	65.400	50.674	–
Anteile im Umlauf		432.795	549.854	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	151,11	92,16	–
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	351.263	4.944	2.828
Anteile im Umlauf		1.692.947	28.903	17.603
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	207,49	171,06	160,64
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	349	172	74
Anteile im Umlauf		1.786	1.052	473
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	195,16	163,83	156,80
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	676.195	446.973	27.974
Anteile im Umlauf		3.207.968	2.580.488	172.742
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	210,79	173,21	161,94
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	1.046	194	31
Anteile im Umlauf		4.575	1.051	183
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	228,59	184,16	169,76
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	7.927	1.152	596
Anteile im Umlauf		31.866	5.771	3.250
Nettoinventarwert je Anteil	USD	248,77	199,54	183,30
Klasse S EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	551.077	4	–
Anteile im Umlauf		4.524.486	44	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	121,80	100,00	–
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	16.139	35.980	57.336
Anteile im Umlauf		74.465	202.766	346.810
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	216,74	177,44	165,32
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	313	216	126
Anteile im Umlauf		1.497	1.229	762

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse A EUR thesaurierend (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	209,05	175,42	165,19
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	76	65	59
Anteile im Umlauf		381	381	362
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	198,46	169,57	162,89
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	31.764	13.625	590
Anteile im Umlauf		148.049	75.933	3.503
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	214,55	179,44	168,39
Klasse D GBP thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4	–	–
Anteile im Umlauf		44	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	101,98	–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	204.046	17.359	220
Anteile im Umlauf		878.012	91.112	1.246
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	232,40	190,52	176,33
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	3.134	3.870	1.918
Anteile im Umlauf		12.290	18.597	10.006
Nettoinventarwert je Anteil	USD	255,03	208,12	191,72
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	44.368	36.970	49.224
Anteile im Umlauf		201.111	201.111	286.344
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	220,61	183,83	171,90
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	102,91	98,65	91,77
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	54	1	1
Anteile im Umlauf		524	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	103,93	99,29	92,23
Klasse X CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	87,57	87,14	84,29
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	55.279	52.787	49.030
Anteile im Umlauf		541.130	541.130	541.130
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	102,15	97,55	90,61
Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	9.982	9.907	14.824
Anteile im Umlauf		90.422	90.422	140.601
Nettoinventarwert je Anteil	USD	110,40	109,56	105,43
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	8.584	26.045	31.604
Anteile im Umlauf		91.239	283.709	364.613
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	94,09	91,80	86,68
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	104,58	99,92	92,81
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund				
Klasse A GBP abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	1.500	4	–
Anteile im Umlauf		14.221	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	105,48	97,73	–
Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Jährlich)²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4.715	4	–
Anteile im Umlauf		48.040	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	98,14	96,67	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund (Fortsetzung)				
Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Vierteljährlich)²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4	4	–
Anteile im Umlauf		40	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	98,21	96,67	–
Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Halbjährlich)²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4	4	–
Anteile im Umlauf		40	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	98,11	96,67	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1	480	2.982
Anteile im Umlauf		9	3.712	24.997
Nettoinventarwert je Anteil	USD	139,89	129,20	119,13
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	163.334	100.829	–
Anteile im Umlauf		1.407.304	940.654	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	116,06	107,19	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1.958	1.355	13.464
Anteile im Umlauf		13.721	10.304	111.180
Nettoinventarwert je Anteil	USD	142,72	131,48	120,93
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. AUD	6.707	5.580	5.164
Anteile im Umlauf		56.048	50.490	50.460
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	119,66	110,52	102,19
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	73.854	70.477	69.315
Anteile im Umlauf		583.692	593.174	624.731
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	126,53	118,81	110,79
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	164.689	156.762	142.421
Anteile im Umlauf		1.246.827	1.292.211	1.278.977
Nettoinventarwert je Anteil	USD	132,09	121,31	111,20
Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	145	143	5.656
Anteile im Umlauf		1.308	1.308	52.708
Nettoinventarwert je Anteil	USD	110,80	109,08	107,17
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	24.887	48.687	43.304
Anteile im Umlauf		200.940	417.274	396.025
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	123,85	116,68	109,18
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	13.309	14.985	22.882
Anteile im Umlauf		98.600	120.274	199.032
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	134,98	124,59	114,81
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1	1	1
Anteile im Umlauf		9	9	9
Nettoinventarwert je Anteil	USD	143,18	131,84	121,21
Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2.453	5.703	6.244
Anteile im Umlauf		22.235	52.610	58.628
Nettoinventarwert je Anteil	USD	110,34	108,40	106,35
BlackRock Advantage US Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	58	4	–
Anteile im Umlauf		517	49	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,91	84,54	–
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. SEK	1.319	1.970	2.618
Anteile im Umlauf		786	1.561	2.206
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.677,50	1.262,25	1.186,62
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. SGD	6.273	3.117	907
Anteile im Umlauf		41.496	27.374	8.480
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	151,16	113,88	106,92

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	62.121	22.223	10.723
Anteile im Umlauf		222.806	108.884	56.999
Nettoinventarwert je Anteil	USD	278,81	204,10	188,07
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	493	358	70
Anteile im Umlauf		2.178	2.074	423
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	226,31	172,82	165,21
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	641.579	604.956	383.592
Anteile im Umlauf		2.336.924	2.925.769	1.898.808
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	274,54	206,77	201,95
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	264.303	78.770	47.398
Anteile im Umlauf		1.081.464	430.683	277.285
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	244,39	182,90	170,88
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	432.668	372.563	197
Anteile im Umlauf		1.651.649	1.937.968	1.110
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	261,96	192,24	177,17
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. SEK	2	77.273	80.192
Anteile im Umlauf		1	61.802	68.411
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.670,64	1.250,33	1.171,86
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	686.994	605.952	491.742
Anteile im Umlauf		2.351.530	2.841.914	2.509.810
Nettoinventarwert je Anteil	USD	292,15	213,22	195,87
Klasse S EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	76.331	33.633	–
Anteile im Umlauf		679.012	397.443	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,42	84,62	–
Klasse S EUR ausschüttend (Jährlich)²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	5	4	–
Anteile im Umlauf		49	49	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,66	84,46	–
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	28.510	5	–
Anteile im Umlauf		229.392	49	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	124,28	92,89	–
Klasse S GBP ausschüttend (Jährlich)²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	5	3	–
Anteile im Umlauf		41	41	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	114,23	85,19	–
Klasse S USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	487.002	68.865	–
Anteile im Umlauf		3.801.790	736.971	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	128,10	93,44	–
Klasse S USD ausschüttend (Jährlich)²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	127,23	93,27	–
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	7	5	107.237
Anteile im Umlauf		39	39	927.678
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	172,01	125,85	115,56
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	343.939	271.749	240.385
Anteile im Umlauf		1.149.740	1.248.435	1.205.244
Nettoinventarwert je Anteil	USD	299,14	217,67	199,39
BlackRock Advantage World Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	154.820	76.403	–
Anteile im Umlauf		1.249.497	814.775	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	123,91	93,77	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	4.005	4.153	1.072
Anteile im Umlauf		16.060	22.709	6.328
Nettoinventarwert je Anteil	USD	249,38	182,89	169,36
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	2.062	101	52
Anteile im Umlauf		10.282	656	352
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	200,57	153,54	147,63
Klasse D EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	6	5	–
Anteile im Umlauf		46	46	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	138,09	104,09	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.644	9.815	39.565
Anteile im Umlauf		7.633	60.759	260.626
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	215,42	161,54	151,81
Klasse D GBP thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	862	–	–
Anteile im Umlauf		7.639	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	112,80	–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4.622	2.721	1.766
Anteile im Umlauf		19.816	15.861	11.121
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	233,22	171,55	158,84
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	529.770	278.658	39.052
Anteile im Umlauf		2.037.001	1.466.819	222.927
Nettoinventarwert je Anteil	USD	260,07	189,97	175,18
Klasse S EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	50.070	3.367	–
Anteile im Umlauf		422.539	37.719	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	118,50	89,28	–
Klasse S EUR ausschüttend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	6	4	–
Anteile im Umlauf		48	48	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	116,02	88,88	–
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	6	5	–
Anteile im Umlauf		48	48	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	129,20	96,84	–
Klasse S GBP ausschüttend²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	5	4	–
Anteile im Umlauf		39	39	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	120,79	91,22	–
Klasse S USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	17.950	18.228	–
Anteile im Umlauf		134.270	186.754	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	133,68	97,60	–
Klasse S USD ausschüttend²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	24.079	17.643	–
Anteile im Umlauf		183.758	181.332	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	131,04	97,29	–
Klasse X AUD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. AUD	165.312	140.741	102.046
Anteile im Umlauf		869.997	906.057	725.905
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	190,02	155,33	140,58
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	40.471	59.793	146.273
Anteile im Umlauf		237.525	467.421	1.171.101
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	170,39	127,92	124,90
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4	–	–
Anteile im Umlauf		38	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	109,25	–	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	228.242	151.336	126.870
Anteile im Umlauf		850.061	774.700	707.134
Nettoinventarwert je Anteil	USD	268,50	195,35	179,41
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,19	103,58	98,28
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	145	5	5
Anteile im Umlauf		1.224	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	118,28	105,79	99,81
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	12	11	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,23	106,48	100,31
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6.110	5.424	5.079
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122,69	108,92	101,99
BlackRock Global Target Return: Growth Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	123,19	103,15	96,48
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,57	105,39	98,03
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	13	11	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	127,54	106,04	98,50
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6.738	5.399	4.986
Anteile im Umlauf		51.357	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	131,19	108,42	100,11
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,07	103,57	97,66
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122,28	105,78	99,19
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	12	11	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	123,24	106,45	99,67
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6.314	5.421	5.045
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,79	108,85	101,32
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	148.410	175.601	140.805
Anteile im Umlauf		770.214	1.159.928	823.241
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	192,69	151,39	171,04
Klasse A NOK thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. NOK	59	2.484.774	–
Anteile im Umlauf		527	26.282.849	–
Nettoinventarwert je Anteil	NOK	111,39	94,54	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse A SEK thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. SEK	59	940.030	–
Anteile im Umlauf		51	1.022.315	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.158,50	919,51	–
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. SGD	1.354	1.285	642
Anteile im Umlauf		10.863	13.133	6.054
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	124,66	97,86	106,06
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	317.961	283.181	160.846
Anteile im Umlauf		1.923.544	2.250.058	1.202.401
Nettoinventarwert je Anteil	USD	165,30	125,86	133,77
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	277.630	261.942	282.174
Anteile im Umlauf		1.472.407	1.781.405	1.711.231
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	188,56	147,04	164,90
Klasse D EUR ausschüttend (Jährlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	2.296	1.601	1.828
Anteile im Umlauf		16.737	14.965	15.235
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	137,18	106,98	119,96
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	137.916	93.632	100.431
Anteile im Umlauf		892.221	780.663	779.784
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	154,58	119,94	128,79
Klasse D GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	79.866	57.796	43.128
Anteile im Umlauf		558.506	525.715	348.646
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	143,00	109,94	123,70
Klasse D GBP ausschüttend (Jährlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	19.792	38.834	32.838
Anteile im Umlauf		145.160	370.483	278.421
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	136,35	104,82	117,94
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	834.470	754.127	771.803
Anteile im Umlauf		3.797.097	4.540.843	4.405.792
Nettoinventarwert je Anteil	USD	219,77	166,08	175,18
Klasse D USD ausschüttend (Jährlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	201.736	205.476	185.679
Anteile im Umlauf		1.431.431	1.929.301	1.652.787
Nettoinventarwert je Anteil	USD	140,93	106,50	112,34
Klasse DP EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	10.378	6.479	2.784
Anteile im Umlauf		77.708	62.584	24.128
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	133,55	103,53	115,40
Klasse DP EUR ausschüttend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	5	4	–
Anteile im Umlauf		48	48	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,62	83,73	–
Klasse DP EUR abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	6	4	–
Anteile im Umlauf		48	48	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	118,19	91,12	–
Klasse DP GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4.192	3.834	2.820
Anteile im Umlauf		30.719	36.760	24.175
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	136,47	104,29	116,67
Klasse DP GBP ausschüttend (Jährlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	3.810	4	5
Anteile im Umlauf		27.781	40	40
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	137,13	105,13	117,58
Klasse DP USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	20.998	46.924	22.968
Anteile im Umlauf		153.182	455.700	212.737
Nettoinventarwert je Anteil	USD	137,08	102,97	107,96

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse DP USD ausschüttend (Jährlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	40.393	26.184	8.039
Anteile im Umlauf		298.370	256.571	74.992
Nettoinventarwert je Anteil	USD	135,38	102,05	107,20
Klasse W NOK thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. NOK	4.234.494	–	–
Anteile im Umlauf		39.474.848	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	NOK	107,27	–	–
Klasse W SEK thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. SEK	1.648.748	–	–
Anteile im Umlauf		1.473.119	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.119,22	–	–
Klasse X AUD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. AUD	1.644	335	60
Anteile im Umlauf		11.747	2.842	494
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	139,98	117,74	121,22
Klasse X EUR thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	15.830	–	–
Anteile im Umlauf		143.776	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	110,10	–	–
Klasse X JPY thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. JPY	55.959.152	49.424.851	–
Anteile im Umlauf		4.461.823	5.783.572	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	12.541,77	8.545,73	–
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. JPY	800.455	1.167.877	–
Anteile im Umlauf		68.714	128.936	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	11.649,05	9.057,81	–
Klasse A NZD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. NZD	26.567	26.381	–
Anteile im Umlauf		208.430	278.704	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	127,46	94,66	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	818.723	577.959	109.161
Anteile im Umlauf		3.510.392	3.310.451	598.410
Nettoinventarwert je Anteil	USD	233,23	174,59	182,42
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	47.080	50.746	60.903
Anteile im Umlauf		186.045	257.661	276.311
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	253,06	196,95	220,42
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	56.441	43.748	48.597
Anteile im Umlauf		299.473	299.911	310.853
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	188,47	145,87	156,33
Klasse Z GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	228	179	201
Anteile im Umlauf		918	938	938
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	248,29	190,51	213,93
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	114.960	99.901	114.041
Anteile im Umlauf		516.276	594.856	645.042
Nettoinventarwert je Anteil	USD	222,67	167,94	176,80
Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2	2	2
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	227,02	171,18	180,25
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund				
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	7.194	4.903	1
Anteile im Umlauf		46.452	41.907	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	154,87	117,00	111,06
Klasse D GBP thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	41.519	48.368	–
Anteile im Umlauf		315.064	489.790	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	131,78	98,75	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund (Fortsetzung)				
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	49.709	50.427	73.525
Anteile im Umlauf		304.591	416.820	649.879
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	163,20	120,98	113,14
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	168.118	123.770	61.054
Anteile im Umlauf		901.062	900.553	476.923
Nettoinventarwert je Anteil	USD	186,58	137,44	128,02
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	45.985	68.449	57.195
Anteile im Umlauf		283.053	555.086	469.088
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	162,46	123,31	121,93
Klasse X GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	146.956	140.356	116.058
Anteile im Umlauf		935.312	1.193.793	994.973
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	157,12	117,57	116,64
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	22.710	16.670	–
Anteile im Umlauf		178.379	176.960	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	127,31	94,20	–
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund⁴				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	–	1	1
Anteile im Umlauf		–	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	–	105,19	107,71
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	–	80	81
Anteile im Umlauf		–	745	745
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	–	107,36	109,34
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	–	1	1
Anteile im Umlauf		–	9	9
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	–	112,87	113,41
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. SEK	–	11	11
Anteile im Umlauf		–	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	–	1.077,54	1.103,16
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	–	199	315
Anteile im Umlauf		–	1.752	2.772
Nettoinventarwert je Anteil	USD	–	113,50	113,59
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. AUD	–	9	9
Anteile im Umlauf		–	78	78
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	–	110,50	110,47
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	–	16.964	17.084
Anteile im Umlauf		–	149.940	149.940
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	–	113,14	113,94
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	–	1	1
Anteile im Umlauf		–	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	–	109,25	110,75
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund				
Klasse A USD thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	5	–	–
Anteile im Umlauf		50	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	99,58	–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	2.279	4.605	3.482
Anteile im Umlauf		20.096	41.156	32.886
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,38	111,89	105,88
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	7.235	5.420	2.239
Anteile im Umlauf		61.968	47.118	20.640

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund (Fortsetzung)				
Klasse D USD thesaurierend (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert je Anteil	USD	116,76	115,03	108,46
Klasse DP USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	118,10	115,95	109,12
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. AUD	54.610	17.939	45
Anteile im Umlauf		468.778	156.904	422
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	116,49	114,33	107,73
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	56.870	72.268	62.443
Anteile im Umlauf		466.022	606.539	561.105
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122,03	119,15	111,29
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	19.600	18.139	16.242
Anteile im Umlauf		197.539	178.059	162.109
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	99,22	101,87	100,19
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	19.023	2.583	2.612
Anteile im Umlauf		176.473	23.855	25.161
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,80	108,27	103,79
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	1	1	1
Anteile im Umlauf		7	7	7
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	115,26	113,47	107,05
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	118,09	116,04	109,13
BlackRock Tactical Opportunities Fund				
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. SEK	23.620	–	–
Anteile im Umlauf		21.788	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.084,06	–	–
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. SGD	56.303	741	246
Anteile im Umlauf		417.813	6.074	2.053
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	134,76	121,99	119,97
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	4.194	2.138	3.523
Anteile im Umlauf		29.169	16.890	28.785
Nettoinventarwert je Anteil	USD	143,77	126,59	122,39
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	4.588	253	81
Anteile im Umlauf		36.842	2.225	711
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	124,54	113,68	113,55
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	84.099	67.126	31.467
Anteile im Umlauf		623.508	557.152	267.761
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	134,88	120,48	117,52
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	5.787	1.162	26
Anteile im Umlauf		39.576	9.074	214
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	146,23	128,10	123,03
Klasse D JPY abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. JPY	3.293.892	–	–
Anteile im Umlauf		313.921	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	10.492,75	–	–
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	Tsd. SEK	58	52	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.147,66	1.025,07	–
Klasse D SGD abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	Tsd. SGD	124	–	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

14. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		2026	2025	2024
BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)				
Klasse D SGD abgesichert thesaurierend¹ (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		1.159	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	107,13	–	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	67.401	29.103	1.735
Anteile im Umlauf		445.903	220.301	13.687
Nettoinventarwert je Anteil	USD	151,16	132,10	126,75
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. AUD	149.026	95.066	76.819
Anteile im Umlauf		985.867	720.972	606.304
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	151,16	131,86	126,70
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	205.884	63.385	38.423
Anteile im Umlauf		1.451.986	504.129	315.559
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	141,79	125,73	121,76
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	93.494	47.796	13.994
Anteile im Umlauf		605.841	356.373	109.495
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	154,32	134,12	127,81
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. JPY	31.229.877	17.465.445	1.879.058
Anteile im Umlauf		2.496.968	1.550.757	167.227
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	12.507,12	11.262,53	11.236,57
Klasse X NZD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. NZD	53.324	37.717	10
Anteile im Umlauf		374.328	300.635	81
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	142,45	125,46	119,95
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	235.742	126.562	25.670
Anteile im Umlauf		1.480.982	916.631	195.237
Nettoinventarwert je Anteil	USD	159,18	138,07	131,48

¹Die Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt. Daher liegen keine Vergleichsdaten vor.

²Die Anteilklasse wurde während des vorherigen Geschäftsjahres aufgelegt. Daher liegen für das Geschäftsjahr zum 30. April 2024 keine Vergleichsdaten vor.

³Der Fonds wurde während des vorherigen Geschäftsjahres aufgelegt. Daher liegen für das Geschäftsjahr zum 30. April 2024 keine Vergleichsdaten vor.

⁴Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

15. Wechselkurse

Zum 30. April 2026 und zum 30. April 2025 galten folgende Wechselkurse:

	30. April 2026	30. April 2025
EUR = 1		
AUD	1,6316	1,7766
CAD	1,5966	1,5702
CHF	0,9174	0,9341
DKK	7,4724	7,4633
GBP	0,8633	0,8511
HKD	9,1894	8,8152
ILS	3,4630	4,1367
JPY	183,8228	162,1460
NOK	10,9124	11,7880
NZD	1,9924	1,9155
SEK	10,8529	10,9638
SGD	1,4939	1,4843
USD	1,1731	1,1368
USD = 1		
AED	3,6729	3,6731
AUD	1,3909	1,5629
BRL	4,9824	5,6614
CAD	1,3611	1,3813
CHF	0,7821	0,8218
CLP	903,0250	956,4100

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

15. Wechselkurse (Fortsetzung)

	30. April 2026	30. April 2025
USD = 1 (Fortsetzung)		
CNH	6,8324	7,2732
CNY	6,8337	7,2628
COP	3.630,0100	4.223,9750
CZK	20,7741	21,9420
DKK	6,3701	6,5655
EGP	53,6200	50,7900
EUR	0,8525	0,8797
GBP	0,7359	0,7487
HKD	7,8338	7,7547
HUF	310,7711	355,7731
IDR	17.310,0000	16.600,0000
ILS	2,9522	3,6391
INR	94,9138	84,4838
JPY	156,7050	142,6400
KRW	1.483,2000	1.421,5000
KWD	0,3075	0,3064
MXN	17,5120	19,5750
MYR	3,9715	4,3150
NOK	9,3026	10,3700
NZD	1,6985	1,6851
PHP	61,4750	55,8550
PLN	3,6294	3,7627
QAR	3,6410	3,6410
RUB	74,9250	82,0000
SAR	3,7505	3,7509
SEK	9,2519	9,6449
SGD	1,2736	1,3057
THB	32,5975	33,4050
TRY	45,1848	38,4598
TWD	31,6845	31,9830
ZAR	16,7000	18,6063

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien

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

Die folgenden Unternehmen waren im Geschäftsjahr zum 30. April 2026 dem Unternehmen nahe stehende Parteien:

Verwaltungsrat des Unternehmens:	
Manager:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Anlageverwalter und Vertriebsstelle:	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Vermittler für Wertpapierleihen:	BlackRock Advisors (UK) Limited
Unter-Anlageverwalter:	BlackRock Asset Management North Asia Limited
	BlackRock Financial Management, Inc.
	BlackRock (Singapore) Limited
Zahlstelle in Schweden:	BlackRock (Netherlands) B.V., Stockholm Branch
Vertreter in der Schweiz:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

Die übergeordnete Holdinggesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Vertriebsstelle, des Vermittlers für Wertpapierleihen, der Unter-Anlageverwalter, der Zahlstelle in Schweden und der Vertreter in der Schweiz ist die BlackRock Inc., ein in Delaware, USA, gegründetes Unternehmen.

Der Anlageverwalter hat bestimmte Aufgaben des Portfoliomanagements an die in der folgenden Tabelle aufgeführten Unter-Anlageverwalter delegiert:

Name des Fonds	Unter-Anlageverwalter
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage US Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage World Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Name des Fonds	Unter-Anlageverwalter
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Asset Management North Asia Limited BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock (Singapore) Limited
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Tactical Opportunities Fund	BlackRock Financial Management, Inc.

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

Die an die Verwaltungsgesellschaft im Laufe des Geschäftsjahres gezahlten Gebühren, die Art dieser Transaktionen und zum Ende des Geschäftsjahres offene Salden finden sich jeweils in den Anmerkungen 6 und 12.

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 30. April 2026 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Verwaltungsrat(smitglieder)	Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe	Verwaltungsratsmitglied bei verbundenen Unternehmen von BlackRock und/oder von BlackRock verwalteten Fonds
Barry O'Dwyer	Nein	Ja
Andrew Alabaster	Ja	Ja
Nicola Grenham	Nein	Ja
Niall Ryan	Ja	Ja
Davina Saint	Nein	Ja

Die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder bezieht sich auf erbrachte Leistungen als Verwaltungsratsmitglieder. Die Verwaltungsratsmitglieder, die ebenfalls Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf eine Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder.

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden

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

Das Unternehmen hat in die folgenden Fonds investiert, die ebenfalls vom Manager verwaltet werden. Für die Erträge aus diesen Fonds nahestehender Parteien verweisen wir auf die Anmerkung zu den betrieblichen Erträgen. Weitere Informationen zu den aus der Anlage in diesen zugrunde liegenden Fonds berechneten Gebühren sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Bei den hier angegebenen Gebühren handelt es sich um die Höchstgebühren, die gemäß dem Prospekt der zugrunde liegenden Fonds erhoben werden können; die tatsächlichen erhobenen Gebühren können niedriger sein:

Anlagen	Vom Fonds gezahlte Gebühr
ICAV – in Irland von der CBI zugelassener OGAW	
BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	k. A. ¹
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	k. A. ¹
Investmentgesellschaft - in Deutschland als OGAW zugelassen durch die deutsche Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Anteilklasse EUR thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,16 % des NIW begrenzt ¹
Investmentgesellschaft - in Irland von der CBI zugelassener OGAW	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ²
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ²
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ²
BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ²
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,20 % des NIW begrenzt ¹
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,10 % des NIW begrenzt ¹
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	Jahresaufwand auf 0,50 % des NIW begrenzt ¹
iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,25 % des NIW begrenzt ¹
iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,07 % des NIW begrenzt ¹
iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	Jahresaufwand auf 0,15 % des NIW begrenzt ¹
iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,30 % des NIW begrenzt ¹
iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	Jahresaufwand auf 0,25 % des NIW begrenzt ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	Jahresaufwand auf 0,07 % des NIW begrenzt ¹
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,12 % des NIW begrenzt ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	Jahresaufwand auf 0,07 % des NIW begrenzt ¹
iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	Jahresaufwand auf 0,07 % des NIW begrenzt ¹

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Anlagen	Vom Fonds gezahlte Gebühr
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	Jahresaufwand auf 0,33 % des NIW begrenzt ¹
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	Jahresaufwand auf 0,20 % des NIW begrenzt ¹
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	Jahresaufwand auf 0,45 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,48 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,40 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,25 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,65 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	Jahresaufwand auf 0,65 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,65 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	Jahresaufwand auf 0,74 % des NIW begrenzt ¹
iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	Jahresaufwand auf 0,07 % des NIW begrenzt ¹
Investmentgesellschaft - in Luxemburg als OGAW zugelassen durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	k. A. ³

¹Die zugrunde liegenden Fonds wenden eine „All-in-One“-Gebührenstruktur an. Jeder Fonds zahlt alle seine Gebühren, Betriebskosten und Ausgaben als einzige Pauschalgebühr (TER).

²Die Verwaltungsgesellschaft dieser Anlagen ist für die Abführung der jährlichen Aufwendungen der Fonds aus ihrem Honorar verantwortlich. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an den Manager gezahlten Betrag übersteigen, wird der Manager den Mehrbetrag aus seinem Vermögen begleichen.

³Der Fonds unterliegt in Bezug auf diese Anlage keiner Verwaltungsgebühr. Jedoch zahlen die zugrunde liegenden Fonds der Verwaltungsgesellschaft, BlackRock Luxembourg S.A., eine Verwaltungsgebühr. Die Verwaltungsgebühr darf nicht höher sein als 0,25 % für BlackRock Global Funds.

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

In den folgenden Tabellen sind die Transaktionen mit Unternehmen aufgeführt, die als nahestehende Parteien gelten:

Zum 30. April 2026:

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) '000
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	35.279	(6)	— ¹	986
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	7.471	— ¹	— ¹	22
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	USD	163	34	(16)	—
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	—	(18)	—	9
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	—	1	—	—
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	3.481	(2)	— ¹	205
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	161	12	38	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	344	8	89	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar Reserve Fund - Klasse X2 USD	USD	— ¹	—	— ¹	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	USD	— ¹	63	(42)	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	USD	68	100	(63)	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	188	5	(1)	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	1	23	(2)	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	1.125	3	5	10
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Short Duration Corp Bond UCITS	USD	—	— ¹	—	—

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) '000
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	446	4	2	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	1	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	USD	–	10	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	24	2	4	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	8	11	(8)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	USD	143	10	4	2
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	109	22	(4)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	857	163	40	6
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	USD	988	6	(16)	24
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	72	15	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	USD	985	6	(15)	13
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	USD	68	13	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	11	19	(3)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	189	43	14	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	8	10	(3)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	11	3	(5)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	USD	90	7	19	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	7	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	9	4	2	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	55	14	12	1
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ETP GBP	USD	–	2	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	–	3	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	250	–	68	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	508	23	126	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	USD	– ¹	13	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	USD	– ¹	27	(2)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	93	7	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	44	15	(2)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	471	3	3	6
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	254	3	1	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	13	6	(2)	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) '000
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	USD	–	16	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	USD	1	–	– ¹	– ¹
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	–	8	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	–	(1)	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	USD	376	30	7	4
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	220	66	(14)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	1.215	177	99	10
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	USD	446	11	(20)	20
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	143	34	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	USD	646	17	(20)	11
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	USD	14	13	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	20	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	500	61	42	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	–	14	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	2	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	USD	301	27	61	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	13	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	15	17	(3)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	255	33	49	1
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	784	49	35	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ETP GBP	USD	–	1	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	–	6	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	205	–	56	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	405	23	98	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	USD	– ¹	12	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	USD	– ¹	94	(57)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	130	6	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	19	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	820	3	4	7
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	364	4	1	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	4	–	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) '000
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	USD	–	13	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	–	6	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	–	1	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	USD	270	18	7	3
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	171	29	(3)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	1.137	183	84	9
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	USD	684	5	(16)	22
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	123	22	3	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	USD	871	7	(12)	12
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	USD	43	12	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	20	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	332	49	30	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	–	13	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	– ¹	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	USD	180	13	38	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	9	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	13	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	148	21	30	1
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	291	9	4	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF ETP GBP	USD	–	2	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	–	5	–	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	65.139	(51)	6	3.535
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	EUR	–	97	–	–
BlackRock Systematic Multi- Strategy Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	308	(2)	– ¹	–
BlackRock Systematic Multi- Strategy Fund	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	9.533	62	(198)	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)
Zum 30. April 2025:

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) '000
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	–	– ¹	–	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	6.424	– ¹	– ¹	80
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	683	3	– ¹	105
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	USD	3.424	121	(31)	–
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	447	(28)	5	5
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	6.373	2	(389)	38
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	142	–	12	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	269	6	17	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Global Funds - Klasse X2 USD	USD	– ¹	9	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	USD	816	22	24	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	USD	967	6	40	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	110	(4)	1	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	147	11	(5)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	26	(6)	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	1	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	84	(1)	2	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	268	19	7	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	34	–	1	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	46	3	8	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	USD	87	6	3	– ¹
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	109	13	1	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	843	93	(49)	2
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	USD	334	(4)	15	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	29	12	1	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	USD	329	(1)	19	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	USD	138	– ¹	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	2	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)	USD	–	(7)	–	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) '000
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	82	3	6	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	193	9	1	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	64	2	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	48	4	3	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	USD	7	–	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	21	1	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	61	10	(6)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	USD	–	3	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	45	(1)	2	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	182	8	11	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	423	8	29	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	USD	– ¹	1	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	USD	123	37	(7)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	114	(4)	1	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	166	13	(6)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	30	(6)	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	1	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	87	(2)	2	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	338	17	9	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	USD	1	–	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	80	–	2	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	–	2	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	USD	192	4	8	1
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	342	35	4	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	977	53	15	3
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	USD	432	(1)	17	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	44	45	(6)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	USD	425	4	23	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	USD	143	– ¹	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)	USD	–	(10)	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	137	4	6	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) '000
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	312	11	- ¹	-
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	95	3	3	-
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	-	8	-	-
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	71	1	(2)	-
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	8	-	2	-
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	169	22	(11)	-
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	294	15	(16)	-
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	USD	-	18	-	-
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	95	(1)	5	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	149	9	8	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	USD	346	-	28	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	USD	126	22	(1)	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	USD	964	9	37	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	113	(4)	1	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	151	13	(6)	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	29	(6)	- ¹	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	-	1	-	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	86	(1)	2	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	286	14	8	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	59	-	1	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	22	6	1	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	USD	144	3	7	1
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	164	23	(3)	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	985	91	(35)	3
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	USD	377	(4)	17	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	39	30	(6)	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	USD	371	- ¹	22	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	USD	142	- ¹	- ¹	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Australia UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	-	- ¹	-	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)	USD	-	(4)	-	-
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	99	5	4	-

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) '000
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	257	12	1	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	USD	83	3	1	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	–	10	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	37	1	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	7	–	2	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	120	12	(6)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	USD	79	3	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	USD	–	9	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	69	(1)	5	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	80.614	(15)	(4.411)	1.109
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	EUR	1.295	–	43	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	USD	4.123	– ¹	– ¹	31
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	USD	6.545	–	25	522

¹Werte, die weniger als 500 betragen, wurden auf null abgerundet.

Bedeutende Anleger

Die folgenden Anleger sind:

- von der BlackRock-Gruppe verwaltete Fonds oder verbundene Unternehmen von BlackRock, Inc. („BlackRock nahestehende Anleger“) oder
- Anleger (mit Ausnahme der in Punkt (a) oben genannten), die 20 % oder mehr der im Umlauf befindlichen stimmberechtigten Anteile des Unternehmens gehalten haben und demzufolge als dem Unternehmen nahestehende Parteien gelten („bedeutende Anleger“).

Zum 30. April 2026

Name des Fonds	Gesamtanteil der von BlackRock nahestehenden Anlegern gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine nahestehenden Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	0,04	23,34	1
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	0,02	22,19	1
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	0,01	71,71	2
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	0,01	null	null
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	0,04	28,65	1
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	0,01	74,81	1
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	0,01	26,40	1
BlackRock Advantage US Equity Fund	– ¹	null	null
BlackRock Advantage World Equity Fund	0,71	null	null
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	97,71	null	null
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	96,98	null	null

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Bedeutende Anleger (Fortsetzung)

Name des Fonds	Gesamtanteil der von BlackRock nahestehenden Anlegern gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine nahestehenden Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	100,00	null	null
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	— ¹	66,23	1
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	0,01	31,56	1
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	10,76	33,70	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	14,70	26,78	1

Zum 30. April 2025

Name des Fonds	Gesamtanteil der von BlackRock nahestehenden Anlegern gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine nahestehenden Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	0,09	40,90	1
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	0,06	44,28	1
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	0,01	89,98	2
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	7,21	25,47	1
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	0,12	51,78	1
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	0,01	59,12	1
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	0,01	30,27	1
BlackRock Advantage US Equity Fund	0,01	null	null
BlackRock Advantage World Equity Fund	0,18	null	null
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	100,00	null	null
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	100,00	null	null
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	100,00	null	null
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	— ¹	52,60	1
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	— ¹	31,62	1
BlackRock Systematic ESG Equity Absolute Return Fund	98,38	null	null
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	18,07	null	null
BlackRock Tactical Opportunities Fund	3,87	30,05	1

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

Wertpapierleihe

Alle während des Geschäftsjahres aus der Wertpapierleihe erzielten Erträge abzüglich der Gebühren des Vermittlers für Wertpapierleihen werden an den jeweiligen Fonds gezahlt (siehe auch Anmerkung zu den betrieblichen Erträgen). Werden durch die Wertpapierleihe Erträge generiert, so erhält der Vermittler für Wertpapierleihen eine Gebühr in Höhe von 37,5 % dieser Erträge aus der Wertpapierleihe und zahlt aus seiner Gebühr alle Betriebs- und Verwaltungskosten Dritter, die mit dieser Tätigkeit verbunden sind und in diesem Zusammenhang anfallen. Soweit die an Dritte zu zahlenden Kosten im Rahmen der Wertpapierleihe die von dem Vermittler für Wertpapierleihen vereinnahmte Gebühr übersteigen, wird der Vermittler für Wertpapierleihen die überschüssigen Beträge aus seinem eigenen Vermögen begleichen.

Die Fonds haben zum Ende des Geschäftsjahres keine Rückstellungen für Forderungen gegenüber nahestehenden Parteien erfasst (30. April 2025: null).

Es wurden im Geschäftsjahr keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Parteien vorgenommen (30. April 2025: null).

Es wurden im Geschäftsjahr gegenüber nahestehenden Parteien keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien eingegangen (30. April 2025: null).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

17. Kreditfazilität

Der Fonds schloss mit JPMorgan eine Kreditfazilität ab, wobei JPMorgan zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern dem Fonds einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 550.000.000 USD zur Verfügung stellte. Der Teil der Kreditfazilität von 550.000.000 USD wird den Fonds auf der Grundlage der Kreditfazilität-Vereinbarung vom 16. April 2026 zugewiesen. Diese Kreditfazilität wird von den Fonds zur befristeten Finanzierung in Anspruch genommen, insbesondere zur Finanzierung von Rücknahmeaufträgen von Anteilhabern. Zinsen und Bereitstellungsgebühren im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme dieser Kreditfazilität werden aus dem Vermögen der Fonds gezahlt. Keinem neuen Fonds wird automatisch eine Kreditlinie eingeräumt, und er muss daher im Rahmen eines Beitrittsverfahrens hinzugefügt werden. Dieses Verfahren umfasst unter anderem die Durchführung aller notwendigen Due-Diligence-Prüfungen, die die Kreditgeber durchführen, um die Aufnahme der neuen Fonds zu genehmigen. In diesem Geschäftsjahr wird diesen Fonds keine Kreditlinie eingeräumt noch können sie eine in Anspruch nehmen. Des Weiteren gibt es keine Garantie, dass die Aufnahme neuer Fonds von den Kreditgebern genehmigt wird oder dass einem Fonds ein Kredit eingeräumt wird, da die Kreditlinie von der Verfügbarkeit (auf einer gerechten Zuteilungsbasis) zwischen den Fonds und anderen am Kreditvertrag beteiligten Fonds von BlackRock abhängig ist. Bestimmte Fonds unterliegen daher möglicherweise nicht der Kreditlinie, und es fallen für sie keine diesbezüglichen Gebühren an.

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

Die Kreditfazilität wurde im Geschäftsjahr nicht in Anspruch genommen (30. April 2025: null).

18. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. April 2026 und 30. April 2025 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

19. Wesentliche Ereignisse nach dem Stichtag

Am 22. Mai 2026 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt mit Aktualisierungen der Anlagepolitik für den BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund herausgegeben.

Am 2. Juni 2026 nahm der BlackRock Islamic Multi-Asset Fund seine Geschäftstätigkeit mit der Auflegung der Klasse A USD thesaurierend, der Klasse A USD ausschüttend, der Klasse D USD thesaurierend, der Klasse D USD ausschüttend, der Klasse S USD thesaurierend, der Klasse S USD ausschüttend und der Klasse X USD thesaurierend auf.

Abgesehen von den oben aufgeführten gab es nach Ablauf des Geschäftsjahrs keine Ereignisse, die sich nach Auffassung des Verwaltungsrats auf den Jahresabschluss für das am 30. April 2026 beendete Geschäftsjahr ausgewirkt haben könnten.

20. Genehmigungsdatum

Am 30. Juli 2026 wurde der Jahresabschluss vom Verwaltungsrat genehmigt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 88,32 %)				
Aktien (30. April 2025: 88,32 %)				
		Bermuda (30. April 2025: 0,15 %)		
HKD	266.000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	94	0,03
HKD	58.000	First Pacific Co. Ltd.	41	0,02
HKD	776.000	Kunlun Energy Co. Ltd.	747	0,27
		Bermuda - insgesamt	882	0,32
		Kanada (30. April 2025: 0,00 %)		
HKD	11.000	China Gold International Resources Corp. Ltd. ¹	234	0,08
		Kanada - insgesamt	234	0,08
		Cayman-Inseln (30. April 2025: 19,77 %)		
HKD	15.500	3SBio, Inc.	46	0,02
HKD	28.000	AAC Technologies Holdings, Inc.	129	0,05
TWD	1.000	Airtac International Group	46	0,02
HKD	458.544	Alibaba Group Holding Ltd.	7.417	2,65
HKD	112.200	ANTA Sports Products Ltd.	1.165	0,42
HKD	41.000	ASMPT Ltd.	858	0,31
HKD	43.450	Baidu, Inc. 'A'	659	0,24
USD	3.361	Beyondspring, Inc. ¹	5	0,00
HKD	11.420	Bilibili, Inc. 'Z'	247	0,09
TWD	3.079	Bizlink Holding, Inc.	272	0,10
HKD	92.000	China Hongqiao Group Ltd.	386	0,14
HKD	47.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	104	0,04
HKD	46.000	CK Asset Holdings Ltd., REIT	287	0,10
HKD	105.000	CK Hutchison Holdings Ltd.	874	0,31
HKD	23.000	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	48	0,02
HKD	500	Duality Biotherapeutics, Inc.	18	0,01
HKD	129.300	ENN Energy Holdings Ltd.	1.008	0,36
USD	810	Futu Holdings Ltd. ADR ¹	125	0,04
HKD	308.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	902	0,32
USD	2.817	H World Group Ltd. ADR ¹	146	0,05
HKD	10.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	47	0,02
HKD	36.500	Innovent Biologics, Inc. ¹	421	0,15
HKD	348.500	JD Logistics, Inc.	674	0,24
HKD	62.120	JD.com, Inc. 'A'	926	0,33
HKD	2.000	JNBY Design Ltd.	5	0,00
USD	20.935	Kanzhun Ltd. ADR ¹	281	0,10
HKD	52.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	57	0,02
HKD	48.700	Kuaishou Technology	268	0,10
USD	2.803	Legend Biotech Corp. ADR	65	0,02
HKD	143.000	Li Ning Co. Ltd.	370	0,13
HKD	145.000	Lonking Holdings Ltd.	62	0,02
HKD	107.120	Meituan 'B'	1.139	0,41
USD	28.745	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	161	0,06
HKD	10.200	Minth Group Ltd.	45	0,02
HKD	22.415	NagaCorp Ltd.	11	0,00
HKD	56.550	NetEase, Inc.	1.296	0,46
HKD	89.100	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	479	0,17
HKD	11.260	NIO, Inc. 'A'	71	0,03
USD	17.720	PDD Holdings, Inc. ADR ¹	1.756	0,63

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
		Cayman-Inseln (Fortsetzung)		
HKD	58.000	Sands China Ltd.	121	0,04
USD	12.586	Sea Ltd. ADR	1.059	0,38
HKD	86.000	SITC International Holdings Co. Ltd.	360	0,13
HKD	76.300	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	620	0,22
USD	11.500	TAL Education Group ADR	127	0,05
HKD	201.300	Tencent Holdings Ltd.	12.069	4,32
USD	9.035	Tencent Music Entertainment Group ADR	81	0,03
HKD	90.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	138	0,05
HKD	21.400	Trip.com Group Ltd.	1.142	0,41
HKD	49.500	WH Group Ltd.	60	0,02
HKD	74.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	312	0,11
HKD	281.800	Xiaomi Corp. 'B'	1.044	0,37
HKD	12.600	XPeng, Inc. 'A'	98	0,03
HKD	114.000	Yadea Group Holdings Ltd.	175	0,06
HKD	44.000	Yihai International Holding Ltd.	92	0,03
HKD	3.850	ZTO Express Cayman, Inc.	96	0,03
		Cayman-Inseln - insgesamt	40.470	14,48
		China (30. April 2025: 11,30 %)		
CNY	910	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. 'A'	50	0,02
HKD	686.000	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	534	0,19
HKD	100.000	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	146	0,05
CNY	38.300	Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	211	0,08
HKD	1.800	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'H'	21	0,01
HKD	2.100.000	Bank of China Ltd. 'H'	1.360	0,49
HKD	96.600	BYD Co. Ltd. 'H'	1.267	0,45
HKD	874.000	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	917	0,33
CNY	34.800	China Construction Bank Corp. 'A'	51	0,02
HKD	3.472.000	China Construction Bank Corp. 'H'	3.899	1,40
HKD	45.600	China International Capital Corp. Ltd. 'H'	118	0,04
HKD	190.000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	698	0,25
CNY	163.600	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	917	0,33
HKD	104.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	625	0,22
CNY	10.500	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	57	0,02
HKD	62.000	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	270	0,10
HKD	374.000	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	220	0,08
HKD	84.000	China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'	43	0,02
CNY	40.200	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	161	0,06
CNY	90.800	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	363	0,13
HKD	47.500	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	168	0,06
HKD	102.000	CMOC Group Ltd. 'H'	231	0,08

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts	Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
		China (Fortsetzung)					China (Fortsetzung)		
CNY	3.600	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	230	0,08	CNY	428.500	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	1.281	0,46
HKD	1.000	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'H'	26	0,01	CNY	17.200	Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'A'	87	0,03
HKD	5.000	Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'	6	0,00	HKD	26.250	Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'H'	96	0,03
CNY	310.200	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	1.758	0,63			Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	417	0,15
CNY	3.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	31	0,01	CNY	114.400	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	267	0,10
HKD	69.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	530	0,19	HKD	109.500	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	536	0,19
CNY	1.900	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'	88	0,03			Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	314	0,11
HKD	207.500	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	308	0,11	CNY	44.400	Sinolink Securities Co. Ltd. 'A'	303	0,11
HKD	217.200	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	610	0,22	CNY	230.400	Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	203	0,07
CNY	11.900	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	96	0,03			Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	600	0,21
CNY	4.660	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	161	0,06	HKD	254.400	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	17	0,01
CNY	50.100	Huafon Chemical Co. Ltd. 'A'	86	0,03	CNY	7.200	TravelSky Technology Ltd. 'H'	245	0,09
CNY	276.756	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	755	0,27	HKD	198.000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	525	0,19
CNY	10.300	Hundsun Technologies, Inc. 'A'	40	0,01			Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	507	0,18
CNY	22.800	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	25	0,01	CNY	38.700	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	50	0,02
HKD	1.869.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	1.681	0,60	HKD	51.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	253	0,09
CNY	166.800	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	438	0,16	CNY	52.900	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	848	0,30
CNY	1.800	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	28	0,01			Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'H'	71	0,03
		Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	813	0,29	HKD	9.400	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd. Co. 'H'	64	0,02
CNY	102.879	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'H'	172	0,06			Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	325	0,12
HKD	20.800	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	136	0,05	CNY	69.800	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	517	0,19
HKD	29.000	Midea Group Co. Ltd. 'A'	390	0,14	HKD	142.000	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd. 'A'	22	0,01
CNY	32.800	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	375	0,13	CNY	9.400	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	69	0,02
HKD	62.800	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'H'	68	0,02	HKD	16.300	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	493	0,18
HKD	206.800	Orient Securities Co. Ltd. 'H'	163	0,06	CNY	3.900	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	13	0,00
CNY	25.200	PetroChina Co. Ltd. 'A'	45	0,02			China - Gesamt	35.298	12,63
HKD	1.116.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	1.710	0,61					
CNY	66.800	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	287	0,10			Hongkong (30. April 2025: 4,43 %)		
HKD	21.200	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'H'	57	0,02	HKD	340.400	AIA Group Ltd.	3.713	1,33
HKD	130.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	233	0,08			BOC Hong Kong Holdings Ltd.	839	0,30
CNY	171.700	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	1.495	0,54	HKD	147.000	Cathay Pacific Airways Ltd.	718	0,26
HKD	195.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	1.579	0,56	HKD	484.000	CITIC Ltd.	979	0,35
HKD	50.800	Poly Property Services Co. Ltd., REIT 'H'	203	0,07	HKD	592.000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	682	0,24
HKD	317.000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'H'	204	0,07			Hua Hong Semiconductor Ltd. 'H'	103	0,04
CNY	3.700	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	21	0,01	HKD	7.000	Lenovo Group Ltd.	408	0,15
					HKD	274.000	Link REIT	5	0,00
					HKD	1.100	MMG Ltd.	102	0,04
					HKD	96.000			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
HKD	11.000	Simcere Pharmaceutical Group Ltd.	17	0,00
HKD	11.500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	57	0,02
HKD	85.500	Swire Pacific Ltd., REIT 'A'	927	0,33
HKD	273.200	Swire Properties Ltd., REIT	875	0,31
HKD	41.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	595	0,21
		Hongkong - insgesamt	10.020	3,58
Indien (30. April 2025: 18,71 %)				
INR	15.218	APL Apollo Tubes Ltd.	306	0,11
INR	5.269	Apollo Tyres Ltd.	23	0,01
INR	73.457	Ashok Leyland Ltd.	126	0,04
INR	9.586	Asian Paints Ltd.	247	0,09
INR	64.171	Axis Bank Ltd.	862	0,31
INR	37.802	Bajaj Finance Ltd.	374	0,13
		Bajaj Holdings & Investment Ltd.	45	0,02
INR	16.480	Bharat Forge Ltd.	328	0,12
INR	164.437	Bharti Airtel Ltd.	3.279	1,17
INR	41.130	Birlasoft Ltd.	160	0,06
INR	988	Britannia Industries Ltd.	60	0,02
INR	46.201	Castrol India Ltd.	90	0,03
		Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	161	0,06
		Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	186	0,07
INR	65.179	Dabur India Ltd.	233	0,08
INR	50.061	DLF Ltd., REIT	839	0,30
INR	135.190	Dr Lal PathLabs Ltd.	189	0,07
INR	13.073	Eicher Motors Ltd.	454	0,16
INR	6.047	Embassy Office Parks REIT	82	0,03
INR	18.436	Escorts Kubota Ltd.	306	0,11
INR	8.878	Eternal Ltd.	39	0,01
INR	14.932	GAIL India Ltd.	26	0,01
INR	14.913	GE Vernova T&D India Ltd.	394	0,14
INR	8.340	Grasim Industries Ltd.	474	0,17
INR	16.134	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	309	0,11
INR	18.556	Gujarat Pipavav Port Ltd.	67	0,02
INR	40.530	HCL Technologies Ltd.	337	0,12
INR	26.607	HDFC Asset Management Co. Ltd.	380	0,13
INR	13.256	HDFC Bank Ltd.	2.543	0,91
INR	311.561	HDFC Bank Ltd. ADR	521	0,19
USD	20.623	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	538	0,19
INR	86.873	Hero MotoCorp Ltd.	494	0,18
INR	9.207	Hindalco Industries Ltd.	68	0,02
INR	6.214	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	269	0,10
INR	68.067	Hindustan Zinc Ltd.	17	0,00
INR	2.659	Hitachi Energy India Ltd.	75	0,03
INR	211	ICICI Bank Ltd.	1.931	0,69
INR	144.804	ICICI Bank Ltd. ADR	600	0,21
USD	22.479	ICICI Prudential Asset Management Co. Ltd.	60	0,02
INR	1.720	Indian Oil Corp. Ltd.	708	0,25
INR	471.690	Indraprastha Gas Ltd.	230	0,08
INR	132.108	Infosys Ltd.	1.110	0,40
INR	89.078	Infosys Ltd. ADR ¹	405	0,14
USD	32.402	InterGlobe Aviation Ltd.	24	0,01
INR	529			

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
INR	12.341	Kalpataru Projects International Ltd.	163	0,06
INR	205.838	Kotak Mahindra Bank Ltd.	833	0,30
INR	3.216	Lenskart Solutions Ltd.	18	0,01
		Life Insurance Corp. of India	211	0,07
INR	25.101	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	114	0,04
INR	34.759	Mahindra & Mahindra Ltd.	1.167	0,42
INR	35.752	Malco Energy Ltd. ²	214	0,08
INR	167.964	Marico Ltd.	873	0,31
INR	106.787	Maruti Suzuki India Ltd.	361	0,13
INR	2.577	Max Financial Services Ltd.	368	0,13
INR	22.032	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	286	0,10
INR	9.163	Navin Fluorine International Ltd.	222	0,08
INR	3.095	Nestle India Ltd.	857	0,31
INR	55.639	Nippon Life India Asset Management Ltd.	102	0,04
INR	9.519	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	847	0,30
INR	268.912	Oracle Financial Services Software Ltd.	189	0,07
INR	1.840	Petronet LNG Ltd.	259	0,09
INR	88.197	Power Grid Corp. of India Ltd.	947	0,34
INR	281.492	PVR Inox Ltd.	314	0,11
INR	27.789	Reliance Industries Ltd.	2.156	0,77
INR	142.508	Samvardhana Motherson International Ltd.	21	0,01
INR	16.500	SBI Life Insurance Co. Ltd.	24	0,01
INR	1.246	Shree Cement Ltd.	220	0,08
INR	858	Shriram Finance Ltd.	159	0,06
INR	16.031	State Bank of India	612	0,22
INR	54.191	Strides Pharma Science Ltd.	115	0,04
INR	10.539	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1.394	0,50
INR	73.062	Talwandi Sabo Power Ltd. ²	214	0,08
INR	167.964	Tata Consultancy Services Ltd.	1.528	0,55
INR	58.618	Tata Elxsi Ltd.	360	0,13
INR	8.286	Tata Motors Ltd.	31	0,01
INR	7.241	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	558	0,20
INR	154.640	Tech Mahindra Ltd.	500	0,18
INR	32.148	Titan Co. Ltd.	39	0,01
INR	847	Trent Ltd.	84	0,03
INR	1.919	TVS Motor Co. Ltd.	282	0,10
INR	7.673	TVS Motor Co. Ltd., Preference	3	0,00
INR	29.276	UltraTech Cement Ltd.	28	0,01
INR	229	United Spirits Ltd.	27	0,01
INR	1.916	Vedanta Aluminium Metal Ltd. ²	214	0,08
INR	167.964	Vedanta Iron and Steel Ltd. ²	214	0,08
INR	167.964	Vedanta Ltd.	483	0,17
INR	167.964	Yes Bank Ltd.	105	0,04
INR	498.438	Indien - insgesamt	37.685	13,48
Indonesien (30. April 2025: 1,57 %)				
IDR	559.700	Aneka Tambang Tbk.	120	0,04
IDR	1.960.400	Bank Central Asia Tbk. PT	671	0,24

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indonesien (Fortsetzung)				
IDR	1.621.700	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	414	0,15
IDR	3.075.600	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	535	0,19
IDR	33.400	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	13	0,00
IDR	815.500	Indosat Tbk. PT	95	0,03
IDR	5.225.800	Kalbe Farma Tbk. PT	263	0,09
IDR	707.500	Medco Energi Internasional Tbk. PT	72	0,03
IDR	1.666.100	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	181	0,07
IDR	585.500	Unilever Indonesia Tbk. PT	52	0,02
Indonesien - insgesamt			2.416	0,86
Malaysia (30. April 2025: 1,33 %)				
MYR	1.200	Hong Leong Bank Bhd.	7	0,00
MYR	197.300	Inari Amertron Bhd.	98	0,04
MYR	718.000	IOI Corp. Bhd.	778	0,28
MYR	769.500	MISC Bhd.	1.621	0,58
MYR	156.300	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	339	0,12
MYR	167.100	Public Bank Bhd.	197	0,07
MYR	521.000	Sime Darby Bhd.	283	0,10
MYR	118.000	Sunway Construction Group Bhd.	203	0,07
Malaysia - insgesamt			3.526	1,26
Philippinen (30. April 2025: 0,37 %)				
PHP	4.500	BDO Unibank, Inc.	8	0,01
PHP	19.740	International Container Terminal Services, Inc.	230	0,08
Philippinen - insgesamt			238	0,09
Singapur (30. April 2025: 3,41 %)				
SGD	2.800	AEM Holdings Ltd.	16	0,01
HKD	32.700	BOC Aviation Ltd.	334	0,12
SGD	97.700	CapitaLand Ascott Trust, REIT	69	0,03
SGD	403.900	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	747	0,27
SGD	57.500	City Developments Ltd., REIT	369	0,13
SGD	39.920	DBS Group Holdings Ltd.	1.836	0,66
SGD	70.100	Keppel Ltd.	599	0,21
SGD	7.789	Keppel REIT	6	0,00
SGD	89.500	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1.541	0,55
SGD	29.400	Singapore Exchange Ltd.	500	0,18
SGD	206.600	Singapore Technologies Engineering Ltd.	1.742	0,62
SGD	328.900	Singapore Telecommunications Ltd.	1.184	0,42
SGD	1.900	United Overseas Bank Ltd.	54	0,02
Singapur - insgesamt			8.997	3,22
Südkorea (30. April 2025: 9,64 %)				
KRW	38	APR Corp.	11	0,00
KRW	70	BGF retail Co. Ltd. ¹	6	0,00
KRW	5.590	Celltrion, Inc. ¹	757	0,27
KRW	248	CJ CheilJedang Corp. ¹	41	0,01
KRW	4.447	Doosan Bobcat, Inc.	217	0,08
KRW	8.088	Doosan Enerbility Co. Ltd. ¹	699	0,25
KRW	402	Eo Technics Co. Ltd. ¹	127	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
KRW	392	GS Holdings Corp.	22	0,01
KRW	6.886	Hana Financial Group, Inc.	593	0,21
KRW	456	Hanmi Semiconductor Co. Ltd. ¹	115	0,04
KRW	965	Hanwha Engine	57	0,02
KRW	4.533	Hanwha Ocean Co. Ltd. ¹	405	0,14
KRW	654	Hanwha Systems Co. Ltd. ¹	52	0,02
KRW	1.984	HD Hyundai Co. Ltd.	417	0,15
KRW	696	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	593	0,21
KRW	428	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. ¹	198	0,07
KRW	2.337	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	733	0,26
KRW	142	Hyosung Heavy Industries Corp.	376	0,13
KRW	1.555	Hyundai Glovis Co. Ltd.	240	0,09
KRW	1.703	Hyundai Mobis Co. Ltd.	491	0,18
KRW	1.211	Hyundai Motor Co. ¹	435	0,16
KRW	1.750	Hyundai Rotem Co. Ltd. ¹	316	0,11
KRW	319	Hyundai Wia Corp.	18	0,01
KRW	414	ISC Co. Ltd.	68	0,02
KRW	9.158	Kakao Corp.	294	0,10
KRW	11.525	KB Financial Group, Inc.	1.250	0,45
KRW	2.638	KC Tech Co. Ltd. ¹	110	0,04
KRW	872	KCC Corp.	328	0,12
KRW	6.152	Kia Corp.	634	0,23
KRW	8.243	Korea Electric Terminal Co. Ltd. ¹	510	0,18
KRW	3.810	Korea Gas Corp.	100	0,04
KRW	232	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	38	0,01
KRW	15	KT Corp.	1	0,00
KRW	96	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	9	0,00
KRW	2.006	LEENO Industrial, Inc. ¹	163	0,06
KRW	378	LG Chem Ltd.	102	0,04
KRW	616	LG Electronics, Inc.	59	0,02
KRW	990	LG Innotek Co. Ltd.	384	0,14
KRW	453	Lotte Chemical Corp.	35	0,01
KRW	946	LS Corp.	289	0,10
KRW	147	LS Eco Energy Ltd.	9	0,00
KRW	1.874	LS Electric Co. Ltd.	352	0,13
KRW	53	Mirae Asset Securities Co. Ltd. ¹	2	0,00
KRW	12.615	Misto Holdings Corp. ¹	345	0,12
KRW	3.856	NAVER Corp.	552	0,20
KRW	12.631	Orion Holdings Corp.	220	0,08
KRW	36.183	Pan Ocean Co. Ltd. ¹	136	0,05
KRW	1.331	POSCO Holdings, Inc.	416	0,15
KRW	5.134	S-1 Corp.	298	0,11
KRW	137	Samsung Biologics Co. Ltd.	136	0,05
KRW	4.375	Samsung C&T Corp.	882	0,32
KRW	13.756	Samsung Card Co. Ltd. ¹	495	0,18
KRW	190	Samsung E&A Co. Ltd. ¹	7	0,00
KRW	1.587	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. ¹	893	0,32
KRW	135.210	Samsung Electronics Co. Ltd.	20.331	7,27
KRW	28.437	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	3.018	1,08
KRW	1.933	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	601	0,21

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
KRW	9.756	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	214	0,08
KRW	993	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	167	0,06
KRW	1.250	Samsung SDI Co. Ltd.	590	0,21
KRW	7.139	Samsung Securities Co. Ltd. ¹	520	0,19
KRW	5.667	SFA Engineering Corp.	120	0,04
KRW	11.112	Shinhan Financial Group Co. Ltd. ¹	748	0,27
KRW	123	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	8	0,00
KRW	18.368	SK hynix, Inc.	16.112	5,76
KRW	2.392	SK Square Co. Ltd.	1.364	0,49
KRW	1.040	SK, Inc. ¹	299	0,11
KRW	2.099	TSE Co. Ltd. ¹	241	0,09
KRW	517	Vitrocell Co. Ltd. ¹	20	0,01
KRW	1.096	WONIK IPS Co. Ltd. ¹	87	0,03
KRW	670	Wonik Materials Co. Ltd. ¹	24	0,01
KRW	1.238	Wonik QnC Corp.	32	0,01
KRW	4.289	Woori Financial Group, Inc. ¹	96	0,03
		Südkorea - insgesamt	60.628	21,69
Schweiz (30. April 2025: 0,00 %)				
HKD	19.700	BeOne Medicines Ltd.	437	0,16
		Schweiz - insgesamt	437	0,16
Taiwan (30. April 2025: 16,41 %)				
TWD	13.000	Accton Technology Corp.	942	0,34
TWD	17.000	Advanced Wireless Semiconductor Co.	79	0,03
TWD	8.000	AP Memory Technology Corp.	214	0,08
TWD	15.000	Ardentec Corp.	94	0,03
TWD	288.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	4.469	1,60
USD	15.815	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR	483	0,17
TWD	10.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	905	0,32
TWD	2.000	ASPEED Technology, Inc.	1.054	0,38
TWD	99.000	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	243	0,09
TWD	130.000	ChipMOS Technologies, Inc.	288	0,10
TWD	36.000	Chroma ATE, Inc.	2.427	0,87
TWD	155.000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	668	0,24
TWD	97.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	161	0,06
TWD	60.000	Delta Electronics, Inc.	4.129	1,48
TWD	48.000	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	49	0,02
TWD	3.000	Eclat Textile Co. Ltd.	32	0,01
TWD	13.000	Elan Microelectronics Corp.	56	0,02
TWD	6.000	Elite Material Co. Ltd.	872	0,31
TWD	56.000	Ennoconn Corp.	571	0,20
TWD	427.000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	1.274	0,46
TWD	441.450	First Financial Holding Co. Ltd.	403	0,14
TWD	31.000	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	51	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
TWD	30.000	Formosa Petrochemical Corp.	53	0,02
TWD	1.000	Fortune Electric Co. Ltd.	28	0,01
TWD	166.638	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	475	0,17
TWD	3.000	Global Unichip Corp.	407	0,15
TWD	4.000	Gold Circuit Electronics Ltd.	178	0,06
TWD	4.000	Hiwin Technologies Corp.	40	0,01
TWD	828.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	5.782	2,07
TWD	2.000	Hon Precision, Inc.	314	0,11
TWD	83.000	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	84	0,03
TWD	11.000	Inventec Corp.	16	0,01
TWD	1.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	172	0,06
TWD	352.000	KGI Financial Holding Co. Ltd.	241	0,09
TWD	216.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	2.076	0,74
TWD	20.000	Kinik Co.	343	0,12
TWD	48.000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	811	0,29
TWD	1.000	L&K Engineering Co. Ltd.	21	0,01
TWD	1.000	LandMark Optoelectronics Corp.	85	0,03
TWD	44.000	Macronix International Co. Ltd.	214	0,08
TWD	15.000	Marktech International Corp.	182	0,06
TWD	49.000	MediaTek, Inc.	4.114	1,47
TWD	269.000	Mega Financial Holding Co. Ltd.	333	0,12
TWD	1.000	MPI Corp.	157	0,06
TWD	173.000	Nan Ya Plastics Corp.	501	0,18
TWD	42.000	Nanya Technology Corp.	289	0,10
TWD	6.000	Phison Electronics Corp.	365	0,13
TWD	41.000	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	69	0,02
TWD	77.000	Powertech Technology, Inc.	495	0,18
TWD	6.000	Poya International Co. Ltd.	109	0,04
TWD	82.000	Quanta Computer, Inc.	812	0,29
TWD	14.000	Realtek Semiconductor Corp.	239	0,09
TWD	9.000	Sigurd Microelectronics Corp.	51	0,02
TWD	26.000	Sincere Navigation Corp.	29	0,01
TWD	487.000	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	479	0,17
TWD	358.000	Synnex Technology International Corp.	941	0,34
TWD	419.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	28.390	10,16
TWD	28.000	Topco Scientific Co. Ltd.	365	0,13
TWD	4.000	Transcend Information, Inc.	33	0,01
TWD	40.000	Tripod Technology Corp.	573	0,20
TWD	22.000	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	45	0,02
TWD	79.000	Unimicron Technology Corp.	2.219	0,79
TWD	3.000	United Integrated Services Co. Ltd.	90	0,03
TWD	579.000	United Microelectronics Corp.	1.439	0,51
TWD	11.000	Win Semiconductors Corp.	192	0,07
TWD	87.000	Winbond Electronics Corp.	252	0,09

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts	Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
		Taiwan (Fortsetzung)					Thailand (Fortsetzung)		
TWD	406.000	Wistron Corp.	1.758	0,63	THB	208.500	CP ALL PCL NVDR	279	0,10
TWD	371.000	WPG Holdings Ltd.	1.189	0,43			Delta Electronics Thailand		
TWD	10.000	WT Microelectronics Co. Ltd.	65	0,02	THB	84.200	PCL NVDR	815	0,29
TWD	67.000	Yageo Corp.	685	0,24	THB	254.900	Gulf Development PCL NVDR	449	0,16
TWD	1.752.000	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	2.913	1,04	THB	51.400	Hana Microelectronics PCL NVDR	52	0,02
		Taiwan - insgesamt	80.177	28,68	THB	1.074.100	PTT PCL NVDR	1.166	0,42
		Thailand (30. April 2025: 1,17 %)					Thailand - insgesamt	3.906	1,40
THB	100.000	Advanced Info Service PCL NVDR	1.044	0,37			Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,03 %)		
THB	92.500	Bangchak Corp. PCL NVDR	101	0,04			Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,03 %)		
							Gesamtanlagen in Aktien	284.914	101,93
							Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	284.914	101,93

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,06 %)					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,06 %)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,06 %)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,00 %)					
(18)	USD	(900)	S&P 500 E-mini Index June 2026	(7)	0,00
			Vereinigte Staaten - insgesamt	(7)	0,00
			Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakte - insgesamt	(7)	0,00
			Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Futures - Gesamt	(7)	0,00
			Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt	(7)	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,00 %)							
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte³ (30. April 2025: 0,00 %)							
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	3.611.227	USD	4.590.297	J.P. Morgan	15.05.2026	32	0,01
USD	21.156	CHF ⁴	16.449	J.P. Morgan	15.05.2026	—	0,00
			Nicht realisierter Gewinn - insgesamt			32	0,01
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	6.992.867	USD	8.202.777	J.P. Morgan	15.05.2026	4	0,00
USD	142	EUR ⁴	121	J.P. Morgan	15.05.2026	—	0,00
			Nicht realisierter Gewinn - insgesamt			4	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	484.666	USD	651.547	J.P. Morgan	15.05.2026	7	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						7	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						43	0,01
GBP	6.949.112	USD	9.446.415	J.P. Morgan	07.05.2026	(4)	0,00
USD	34.512	EUR ⁴	29.421	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	22.241	GBP ⁴	16.497	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						(4)	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	182.825	USD	235.046	J.P. Morgan	15.05.2026	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(1)	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	358.698	USD	423.688	J.P. Morgan	15.05.2026	(3)	0,00
USD	3.071	EUR ⁴	2.619	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(8)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						35	0,01
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						35	0,01

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	284.957	101,94
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(15)	0,00
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	3.006	1,08
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(8.433)	(3,02)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	279.515	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Diese Wertpapiere wurden in Abstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bepreist oder zum Jahresende ausgesetzt.

³ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

⁴ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	97,74
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	0,07
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,01
Sonstige Vermögenswerte	2,18
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. USD
Börsengehandelte Terminkontrakte	6.473
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	23.657

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 89,96 %)				
Aktien (30. April 2025: 89,96 %)				
		Australien (30. April 2025: 0,16 %)		
		Belgien (30. April 2025: 0,00 %)		
EUR	12.596	Titan SA	677	0,18
		Belgien - insgesamt	677	0,18
		Bermuda (30. April 2025: 0,00 %)		
HKD	1.306.000	Kunlun Energy Co. Ltd.	1.258	0,34
		Bermuda - insgesamt	1.258	0,34
		Brasilien (30. April 2025: 0,18 %)		
USD	159.978	Gerdau SA, Preference ADR	727	0,19
USD	150.399	Itau Unibanco Holding SA, Preference ADR ¹	1.303	0,35
		Brasilien - insgesamt	2.030	0,54
		Cayman-Inseln (30. April 2025: 18,31 %)		
HKD	87.500	AAC Technologies Holdings, Inc.	403	0,11
TWD	17.000	Airtac International Group	782	0,21
HKD	476.824	Alibaba Group Holding Ltd.	7.713	2,05
HKD	8.800	Angelalign Technology, Inc.	101	0,03
HKD	56.800	ANTA Sports Products Ltd.	590	0,16
HKD	8.260	Bilibili, Inc. 'Z' ¹	179	0,05
HKD	29.500	China Hongqiao Group Ltd.	124	0,03
HKD	199.500	ENN Energy Holdings Ltd.	1.555	0,41
HKD	584.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	1.710	0,45
USD	15.337	H World Group Ltd. ADR ¹	793	0,21
HKD	259.000	Haitian International Holdings Ltd.	697	0,18
HKD	35.500	Innovent Biologics, Inc. ¹	409	0,11
HKD	1.034.600	JD Logistics, Inc.	2.000	0,53
HKD	38.000	Kuaishou Technology	209	0,06
HKD	158.500	Li Ning Co. Ltd. ¹	410	0,11
HKD	17.710	Meituan 'B'	188	0,05
HKD	11.835	NetEase, Inc.	271	0,07
HKD	86.900	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	467	0,12
USD	6.086	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	330	0,09
HKD	143.400	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. ¹	1.165	0,31
USD	38.019	TAL Education Group ADR	419	0,11
HKD	259.100	Tencent Holdings Ltd.	15.534	4,13
HKD	252.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	388	0,10
HKD	45.850	Trip.com Group Ltd.	2.446	0,65
USD	49.442	Vipshop Holdings Ltd. ADR	706	0,19
TWD	64.000	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	145	0,04
USD	18.223	XP, Inc. 'A'	344	0,09
		Cayman-Inseln - insgesamt	40.078	10,65
		Chile (30. April 2025: 0,27 %)		
CLP	5.648.433	Banco de Chile	1.057	0,28
		Chile - insgesamt	1.057	0,28

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
		China (30. April 2025: 7,00 %)		
HKD	764.000	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	1.112	0,30
HKD	4.700	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'H'	55	0,02
HKD	6.743.000	Bank of China Ltd. 'H'	4.365	1,16
HKD	1.903.000	China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	1.996	0,53
HKD	2.961.000	China Construction Bank Corp. 'H'	3.325	0,88
HKD	291.000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	1.069	0,28
HKD	70.000	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	305	0,08
HKD	290.500	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	1.030	0,27
HKD	615.000	CMOC Group Ltd. 'H'	1.393	0,37
HKD	9.900	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H' ¹	769	0,20
HKD	374.500	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' ¹	688	0,18
HKD	14.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	107	0,03
HKD	153.000	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	227	0,06
HKD	1.649.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	1.483	0,39
HKD	130.000	Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	777	0,21
HKD	2.432.000	PetroChina Co. Ltd. 'H' ¹	3.726	0,99
HKD	56.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	100	0,03
HKD	410.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' ¹	3.311	0,88
HKD	73.500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	180	0,05
HKD	305.200	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	720	0,19
HKD	876.000	TravelSky Technology Ltd. 'H'	1.085	0,29
HKD	166.000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	1.146	0,31
HKD	3.500	Yangtze Optical Fibre & Cable Joint Stock Ltd. Co. 'H'	90	0,02
HKD	37.800	ZCZL Industrial Technology Group Co. Ltd. 'H' ¹	84	0,02
HKD	12.500	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	57	0,02
HKD	330.800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H' ¹	334	0,09
		China - Gesamt	29.534	7,85
		Kolumbien (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	4.759	Grupo Cibest SA, Preference ADR	323	0,09
		Kolumbien - insgesamt	323	0,09
		Ägypten (30. April 2025: 0,00 %)		
EGP	152.355	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	385	0,10
USD	108.717	Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	271	0,07
		Ägypten - insgesamt	656	0,17

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Griechenland (30. April 2025: 0,63 %)				
EUR	172.235	Eurobank SA	744	0,20
		Griechenland - insgesamt	744	0,20
Hongkong (30. April 2025: 0,38 %)				
HKD	746.000	Lenovo Group Ltd.	1.112	0,30
HKD	237.000	Simcere Pharmaceutical Group Ltd.	358	0,09
		Hongkong - insgesamt	1.470	0,39
Ungarn (30. April 2025: 0,21 %)				
Indien (30. April 2025: 18,07 %)				
INR	330.077	Ashok Leyland Ltd.	565	0,15
INR	4.574	Asian Paints Ltd.	118	0,03
INR	77.705	Axis Bank Ltd.	1.044	0,28
INR	103.855	Bharat Electronics Ltd.	473	0,13
INR	3.131	Bharat Forge Ltd.	62	0,02
		Bharat Petroleum Corp. Ltd.	502	0,13
INR	158.054	Bharti Airtel Ltd.	3.488	0,93
INR	174.914	Birlasoft Ltd.	236	0,06
INR	60.525	Britannia Industries Ltd.	442	0,12
INR	7.323	Dabur India Ltd.	214	0,06
INR	45.804	DLF Ltd., REIT	682	0,18
INR	109.847	Eicher Motors Ltd.	329	0,09
INR	4.383	GAIL India Ltd.	531	0,14
INR	307.792	GE Vernova T&D India Ltd.	502	0,13
INR	10.622	Grasim Industries Ltd.	381	0,10
		Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	639	0,17
INR	38.333	HCL Technologies Ltd.	149	0,04
INR	11.753	HDFC Bank Ltd.	3.730	0,99
INR	456.980	HDFC Bank Ltd. ADR	394	0,11
USD	15.592	Hero MotoCorp Ltd.	514	0,14
INR	9.578	Hindalco Industries Ltd.	90	0,02
INR	8.261	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	658	0,18
INR	166.511	Hindustan Zinc Ltd.	580	0,15
INR	92.411	ICICI Bank Ltd.	2.432	0,65
INR	182.384	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	463	0,12
INR	85.551	Indian Oil Corp. Ltd.	1.280	0,34
INR	852.582	Infosys Ltd.	1.736	0,46
INR	139.249	Infosys Ltd. ADR ¹	404	0,11
USD	32.381	Kotak Mahindra Bank Ltd.	516	0,14
INR	127.570	Life Insurance Corp. of India	540	0,14
INR	64.130	Lupin Ltd.	46	0,01
INR	1.908	Mahindra & Mahindra Ltd.	1.399	0,37
INR	42.868	Malco Energy Ltd. ²	241	0,06
INR	189.309	Marico Ltd.	115	0,03
INR	14.032	Maruti Suzuki India Ltd.	410	0,11
INR	2.925	Max Financial Services Ltd.	233	0,06
INR	13.910	MRF Ltd.	253	0,07
INR	185	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	238	0,06
INR	7.615	Natco Pharma Ltd.	225	0,06
INR	19.526	National Aluminium Co. Ltd.	242	0,07
INR	58.074	Navin Fluorine International Ltd.	490	0,13
INR	6.817	Nestle India Ltd.	938	0,25
INR	60.860	Nippon Life India Asset Management Ltd.	116	0,03
INR	10.845			

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
INR	409.329	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	1.289	0,34
INR	559	Oracle Financial Services Software Ltd.	57	0,02
INR	295.527	Petronet LNG Ltd.	868	0,23
INR	4.534	Polycab India Ltd.	387	0,10
INR		Power Grid Corp. of India Ltd.	833	0,22
INR	247.649	Reliance Industries Ltd.	2.285	0,61
INR	151.043	Samvardhana Motherson International Ltd.	331	0,09
INR	258.777	SBI Life Insurance Co. Ltd.	52	0,01
INR	2.700	State Bank of India	1.152	0,31
INR	102.030	Steel Authority of India Ltd.	465	0,12
INR	238.748	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	2.004	0,53
INR	104.971	Talwandi Sabo Power Ltd. ²	241	0,06
INR	189.309	Tata Consultancy Services Ltd.	1.904	0,51
INR	73.037	Tata Motors Ltd.	224	0,06
INR	51.820	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	765	0,20
INR	212.247	Tata Steel Ltd.	621	0,17
INR	277.809	Tech Mahindra Ltd.	562	0,15
INR	36.152	Titan Co. Ltd.	257	0,07
INR	5.561	TVS Motor Co. Ltd.	382	0,10
INR	10.400	UPL Ltd.	218	0,06
INR	32.185	Vedanta Aluminium Metal Ltd. ²	241	0,06
INR	189.309	Vedanta Iron and Steel Ltd. ²	241	0,06
INR	189.309	Vedanta Ltd.	632	0,17
INR	219.733	Yes Bank Ltd.	243	0,07
INR	1.156.402	Zydus Lifesciences Ltd.	235	0,06
INR	25.019	Indien - insgesamt	45.129	12,00
Indonesien (30. April 2025: 1,68 %)				
IDR	2.244.400	Bank Central Asia Tbk. PT	768	0,20
IDR	4.228.400	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1.079	0,29
IDR	6.943.800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	1.208	0,32
		Indonesien - insgesamt	3.055	0,81
Kuwait (30. April 2025: 0,79 %)				
KWD	1.264.328	Kuwait Finance House KSCP	3.246	0,86
		Kuwait - insgesamt	3.246	0,86
Luxemburg (30. April 2025: 0,00 %)				
PLN	103.098	Zabka Group SA	654	0,17
		Luxemburg - insgesamt	654	0,17
Malaysia (30. April 2025: 1,65 %)				
MYR	81.500	AMMB Holdings Bhd.	126	0,03
MYR	308.800	IOI Corp. Bhd.	335	0,09
MYR	445.100	KPJ Healthcare Bhd.	374	0,10
MYR	323.000	MISC Bhd.	680	0,18
MYR	19.900	Petronas Dagangan Bhd.	101	0,03
MYR	1.716.200	Sime Darby Bhd.	931	0,25
MYR		Sunway Construction Group Bhd.	865	0,23
		Malaysia - insgesamt	3.412	0,91

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Mexiko (30. April 2025: 2,43 %)				
MXN	134.650	Genera SAB de CV	355	0,09
MXN	291.370	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	3.203	0,85
MXN	76.139	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	827	0,22
MXN	14.251	Industrias Penoles SAB de CV	739	0,20
		Mexiko - insgesamt	5.124	1,36
Niederlande (30. April 2025: 0,00 %)				
PLN	15.656	Pepco Group NV	139	0,04
		Niederlande - insgesamt	139	0,04
Philippinen (30. April 2025: 0,33 %)				
PHP	10.550	International Container Terminal Services, Inc.	123	0,03
PHP	40.320	SM Investments Corp.	399	0,11
		Philippinen - insgesamt	522	0,14
Polen (30. April 2025: 0,65 %)				
PLN	20.217	Bank Polska Kasa Opieki SA	1.263	0,34
PLN	19.447	ORLEN SA	717	0,19
PLN	69.221	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1.808	0,48
PLN	71.909	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1.262	0,33
		Polen - insgesamt	5.050	1,34
Katar (30. April 2025: 0,42 %)				
QAR	29.743	Nebras Energy	120	0,03
QAR	217.976	Ooredoo QPSC	810	0,22
QAR	277.144	Qatar National Bank QPSC	1.323	0,35
		Katar - insgesamt	2.253	0,60
Russland (30. April 2025: 0,00 %)				
RUB	234.037	Alrosa PJSC ^{2/3}	–	0,00
RUB	20.168	Gazprom PJSC ^{2/3}	–	0,00
RUB	5.803	LUKOIL PJSC ^{2/3}	–	0,00
RUB	7.942	Novatek PJSC ^{2/3}	–	0,00
RUB	14	PhosAgro PJSC ^{2/3}	–	0,00
RUB	68.701	Surgutneftegas PAO ^{2/3}	–	0,00
		Russland - Gesamt	–	0,00
Saudi-Arabien (30. April 2025: 3,53 %)				
SAR	155.803	Al Rajhi Bank	2.852	0,76
SAR	106.349	Etihad Etisalat Co.	1.850	0,49
SAR	174.104	Jarir Marketing Co. Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	698	0,19
SAR	87.100	Saudi Aramco Base Oil Co.	272	0,07
SAR	26.033	Saudi Basic Industries Corp.	876	0,23
SAR	154.434	Saudi Energy Co.	2.523	0,67
SAR	178.437	Saudi National Bank (The)	844	0,22
SAR	49.412		518	0,14
		Saudi-Arabien - insgesamt	10.433	2,77
Singapur (30. April 2025: 0,00 %)				
HKD	66.700	BOC Aviation Ltd.	682	0,18
		Singapur - insgesamt	682	0,18

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Südafrika (30. April 2025: 2,92 %)				
ZAR	87.670	AVI Ltd.	526	0,14
ZAR	9.048	Capitec Bank Holdings Ltd.	2.349	0,62
USD	7.934	DRDGOLD Ltd. ADR	215	0,06
ZAR	29.506	Gold Fields Ltd.	1.260	0,33
USD	3.703	Gold Fields Ltd. ADR	158	0,04
ZAR	31.434	Impala Platinum Holdings Ltd.	439	0,12
ZAR	41.966	Kumba Iron Ore Ltd. ¹	781	0,21
ZAR	93.136	MTN Group Ltd.	1.167	0,31
ZAR	12.349	Northam Platinum Holdings Ltd.	237	0,06
ZAR	68.856	Old Mutual Ltd.	56	0,01
ZAR	25.380	Remgro Ltd.	295	0,08
ZAR	114.499	Sibanye Stillwater Ltd. ¹	339	0,09
ZAR	58.699	Standard Bank Group Ltd.	1.121	0,30
ZAR	41.614	Tiger Brands Ltd. ¹	723	0,19
ZAR	18.668	Valterra Platinum Ltd.	1.496	0,40
ZAR	38.289	Vodacom Group Ltd.	323	0,09
		Südafrika - insgesamt	11.485	3,05
Südkorea (30. April 2025: 9,82 %)				
KRW	25.963	Celltrion, Inc. ¹	3.514	0,93
KRW	1.490	CJ CheilJedang Corp.	247	0,07
KRW	17.711	Doosan Bobcat, Inc.	863	0,23
KRW	8.341	Doosan Enerbility Co. Ltd. ¹	720	0,19
KRW	160	Eo Technics Co. Ltd. ¹	51	0,01
KRW	7.129	GS Holdings Corp. ¹	394	0,10
KRW	8.374	Hana Financial Group, Inc.	721	0,19
KRW	453	Hanmi Pharm Co. Ltd.	141	0,04
KRW	768	Hanwha Engine	46	0,01
KRW	664	Hanwha Ocean Co. Ltd.	59	0,02
KRW	1.257	HD Hyundai Co. Ltd. ¹	264	0,07
KRW	1.282	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	1.092	0,29
KRW	821	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. ¹	381	0,10
KRW	2.754	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	864	0,23
KRW	203	Hyosung Heavy Industries Corp.	538	0,14
KRW	1.580	Hyundai Glovis Co. Ltd.	244	0,07
KRW	1.401	Hyundai Mobis Co. Ltd.	404	0,11
KRW	6.716	IPARK Hyundai Development Co. ¹	104	0,03
KRW	253	ISC Co. Ltd.	42	0,01
KRW	9.766	Kakao Corp.	313	0,08
KRW	20.233	KB Financial Group, Inc. KB Financial Group, Inc. ADR ¹	2.195	0,58
USD	6.591	Kia Corp.	728	0,19
KRW	6.105	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	629	0,17
KRW	1.899	LEENO Industrial, Inc.	189	0,05
KRW	3.735	LG Electronics, Inc.	303	0,08
KRW	3.640	LG Innotek Co. Ltd.	347	0,09
KRW	2.056	LS Corp.	797	0,21
KRW	875	LS Electric Co. Ltd. ¹	267	0,07
KRW	1.615	NAVER Corp.	303	0,08
KRW	1.644	NC Corp.	235	0,06
KRW	2.197	POSCO Holdings, Inc. ¹	401	0,11
KRW	2.382	Samsung Biologics Co. Ltd.	745	0,20
KRW	52	Samsung C&T Corp.	52	0,01
KRW	4.008	Samsung E&A Co. Ltd. ¹	808	0,22
KRW	6.934		250	0,07

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
KRW	1.902	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	1.070	0,28
KRW	183.369	Samsung Electronics Co. Ltd.	27.573	7,33
USD	487	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	1.823	0,48
KRW	201	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	62	0,02
KRW	13.114	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	288	0,08
KRW	13.259	Samsung Securities Co. Ltd. ¹	966	0,26
KRW	14.352	Shinhan Financial Group Co. Ltd. ¹	966	0,26
KRW	20.122	SK hynix, Inc.	17.651	4,69
KRW	1.476	SK Square Co. Ltd.	842	0,22
KRW	1.185	SK, Inc. ¹	341	0,09
KRW	204	TSE Co. Ltd.	23	0,01
KRW	852	WONIK IPS Co. Ltd.	67	0,02
KRW	7.509	Woori Financial Group, Inc.	169	0,05
Südkorea - insgesamt			71.092	18,90

Taiwan (30. April 2025: 15,94 %)				
TWD	22.000	Accton Technology Corp.	1.594	0,42
TWD	8.000	AP Memory Technology Corp.	214	0,06
TWD	28.000	Ardentec Corp.	176	0,05
TWD	299.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	4.640	1,23
TWD	13.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	1.177	0,31
TWD	4.000	ASPEED Technology, Inc.	2.109	0,56
TWD	708.000	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1.739	0,46
TWD	483.000	ChipMOS Technologies, Inc.	1.069	0,28
TWD	37.000	Chroma ATE, Inc.	2.495	0,66
TWD	94.000	Delta Electronics, Inc.	6.469	1,72
TWD	23.000	Eclat Textile Co. Ltd.	244	0,06
TWD	138.000	Elan Microelectronics Corp.	595	0,16
TWD	6.000	Elite Material Co. Ltd.	872	0,23
TWD	66.000	Ennoconn Corp.	673	0,18
TWD	136.000	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	224	0,06
TWD	93.000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	265	0,07
TWD	37.000	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	595	0,16
TWD	44.000	Hiwin Technologies Corp.	437	0,12
TWD	637.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	4.448	1,18
TWD	3.000	Hon Precision, Inc.	470	0,12
TWD	130.000	Inventec Corp.	189	0,05
TWD	16.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	154	0,04
TWD	65.000	Kinik Co.	1.115	0,30
TWD	129.000	Macronix International Co. Ltd.	628	0,17
TWD	23.000	Marketch International Corp.	280	0,07
TWD	62.000	MediaTek, Inc.	5.206	1,38
TWD	3.000	MPI Corp.	472	0,12
TWD	131.000	Nan Ya Plastics Corp.	379	0,10
TWD	167.000	Nanya Technology Corp.	1.149	0,31
TWD	22.000	Phison Electronics Corp.	1.338	0,36
TWD	208.000	Powertech Technology, Inc.	1.338	0,36

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
TWD	275.000	Quanta Computer, Inc.	2.722	0,72
TWD	739.000	Synnex Technology International Corp.	1.943	0,52
TWD	537.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	36.385	9,67
TWD	84.000	Topco Scientific Co. Ltd.	1.096	0,29
TWD	161.000	Tripod Technology Corp.	2.307	0,61
TWD	61.000	Unimicron Technology Corp.	1.714	0,46
TWD	3.000	United Integrated Services Co. Ltd.	90	0,02
TWD	493.000	United Microelectronics Corp.	1.225	0,33
USD	123.182	United Microelectronics Corp. ADR	1.572	0,42
TWD	230.000	Winbond Electronics Corp.	666	0,18
TWD	901.000	WPG Holdings Ltd.	2.888	0,77
TWD	27.000	WT Microelectronics Co. Ltd.	175	0,05
TWD	177.000	Yageo Corp.	1.809	0,48
TWD	2.122.000	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	3.528	0,94
Taiwan - insgesamt			100.873	26,81

Thailand (30. April 2025: 2,58 %)				
THB	202.100	Advanced Info Service PCL NVDR	2.111	0,56
THB	85.500	Bangchak Corp. PCL NVDR	94	0,03
THB	266.900	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	2.583	0,69
THB	179.400	Gulf Development PCL NVDR	316	0,08
THB	496.600	PTT Exploration & Production PCL NVDR	2.350	0,62
THB	2.818.300	PTT PCL NVDR	3.058	0,81
Thailand - insgesamt			10.512	2,79

Türkei (30. April 2025: 0,58 %)				
TRY	77.422	Coca-Cola Icecek A/S	128	0,04
TRY	51.165	Migros Ticaret A/S	725	0,19
TRY	632.303	Türk Telekomunikasyon A/S	869	0,23
Türkei - insgesamt			1.722	0,46

Vereinigte Arabische Emirate (30. April 2025: 1,18 %)				
AED	26.429	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	100	0,03
AED	126.189	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	753	0,20
AED	413.221	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	413	0,11
AED	214.424	Aldar Properties PJSC, REIT	451	0,12
AED	86.653	Emaar Development PJSC, REIT	345	0,09
AED	595.173	Emaar Properties PJSC, REIT	1.925	0,51
AED	35.031	Emirates NBD Bank PJSC	278	0,07
Vereinigte Arabische Emirate - insgesamt			4.265	1,13

Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,18 %)				
ZAR	26.314	Anglogold Ashanti plc	2.444	0,65
Vereinigtes Königreich - insgesamt			2.444	0,65

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,07 %)				
USD	3.010	Southern Copper Corp.	510	0,14
Vereinigte Staaten - insgesamt			510	0,14
Gesamtanlagen in Aktien			360.429	95,80
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			360.429	95,80

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal- betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,00 %)					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,00 %)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,00 %)					
(155)	USD	(7.750)	MSCI Emerging Markets Index June 2026	(1)	0,00
Vereinigte Staaten - insgesamt				(1)	0,00
Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakte - insgesamt				(1)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Futures - Gesamt				(1)	0,00
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				(1)	0,00

Nominal- betrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit- stermin	Nicht reali- sierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventar- werts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,29 %)							
Außerbörsliche Total Return Swaps (30. April 2025: 0,29 %)							
327.556	BRL	Bank of America	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 40 Basispunkten.	15.02.2028	133	133	0,04
87.148	BRL	HSBC	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0-40 Basispunkten.	10.02.2028	21	21	0,01
592.203	CNY	Goldman Sachs	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0-62 Basispunkten.	17.08.2026	121	121	0,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Total Return Swaps (Fortsetzung)							
1.637.543	CNY	HSBC	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0-40 Basispunkten.	10.02.2028	389	389	0,10
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					664	664	0,18
646.431	BRL	Bank of America	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 40 Basispunkten.	15.02.2028	(258)	(258)	(0,07)
879.285	BRL	HSBC	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0-40 Basispunkten.	10.02.2028	(247)	(247)	(0,07)
1.551.227	CNY	Goldman Sachs	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0-62 Basispunkten.	17.08.2026	(162)	(162)	(0,04)
721.688	CNY	HSBC	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0-40 Basispunkten.	10.02.2028	(158)	(158)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					(825)	(825)	(0,22)
Nicht realisierte Nettoverluste aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					(161)	(161)	(0,04)

Die folgende Tabelle stellt die einzelnen Komponenten des Portfolios dar, das sich aus Long- und Short-Positionen in Aktien zusammensetzt, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2026 zugrunde liegen:

Währung Bestand	Anlagen	Basisengagement Tsd. USD	% des gesamten Basisengagements des Portfolios	Währung Bestand	Anlagen	Basisengagement Tsd. USD	% des gesamten Basisengagements des Portfolios
BRL	412.748			BRL	69.897		
	Brasilien				Brasilien (Fortsetzung)		
	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.493	5,46		Telefonica Brasil SA	551	2,02
BRL	158.257	1.885	6,89			12.052	44,07
BRL	127.435	578	2,11		China		
BRL	341.064	2.956	10,81	CNY	743	41	0,15
	Itau Unibanco Holding SA				Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. 'A'		
BRL	379.818	1.037	3,79	CNY	65.200	111	0,41
BRL	287.269	2.830	10,35		Aluminum Corp. of China Ltd. 'A'		
	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras			CNY	118.700	100	0,37
BRL	163.932	722	2,64		Bank of China Ltd. 'A'		
	Raia Drogasil SA						

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung Bestand		Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basisen- gagements des Portfolios	Währung Bestand		Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basisen- gagements des Portfolios
China (Fortsetzung)					China (Fortsetzung)				
CNY	279.400	Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	278	1,02	CNY	3.893	Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'	169	0,62
CNY	97.800	Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	162	0,59	CNY	239.800	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	261	0,95
CNY	40.300	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	196	0,72	CNY	13.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	54	0,20
CNY	520.500	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	311	1,14	CNY	5.600	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	86	0,31
CNY	632	Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'	157	0,57	CNY	44.688	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	352	1,29
CNY	7.800	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	98	0,36	CNY	1.000	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	203	0,74
CNY	112.300	China Construction Bank Corp. 'A'	164	0,60	CNY	21.500	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	211	0,77
CNY	14.900	China CSSC Holdings Ltd. 'A'	91	0,33	CNY	31.800	Midea Group Co. Ltd. 'A'	377	1,38
CNY	48.600	China International Capital Corp. Ltd. 'A'	244	0,89	CNY	3.636	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	92	0,34
CNY	25.200	China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	135	0,49	CNY	20.400	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	78	0,28
CNY	130.700	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	732	2,68	CNY	1.100	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	86	0,31
CNY	6.600	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	51	0,19	CNY	8.600	New China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	81	0,30
CNY	77.800	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	424	1,55	CNY	58.500	PetroChina Co. Ltd. 'A'	105	0,38
CNY	43.500	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	174	0,64	CNY	9.400	Pharmaron Beijing Co. Ltd. 'A'	40	0,15
CNY	66.300	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	71	0,26	CNY	138.900	Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	234	0,85
CNY	170.500	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	679	2,48	CNY	91.200	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	792	2,90
CNY	71.400	CMOC Group Ltd.	195	0,71	CNY	47.700	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. 'A'	274	1,00
CNY	12.400	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	791	2,89	CNY	27.000	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd. 'A'	55	0,20
CNY	19.300	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'A'	40	0,15	CNY	175.800	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	524	1,92
CNY	34.800	East Money Information Co. Ltd. 'A'	104	0,38	CNY	93.700	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'A'	341	1,25
CNY	1.300	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	100	0,37	CNY	8.500	Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	95	0,35
CNY	88.576	Foshan Haitian Flavours & Food Co. Ltd. 'A'	501	1,83	CNY	264.100	Sinolink Securities Co. Ltd. 'A'	347	1,27
CNY	15.700	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	145	0,53	CNY	12.000	Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	159	0,58
CNY	10.900	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	94	0,34	CNY	64.300	SooChow Securities Co. Ltd. 'A'	76	0,28
CNY	8.400	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A'	109	0,40	CNY	3.400	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	68	0,25
CNY	35.300	GF Securities Co. Ltd. 'A'	110	0,40	CNY	1.500	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	68	0,25
CNY	2.900	GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'	133	0,49	CNY	205.000	TCL Technology Group Corp. 'A'	128	0,47
CNY	1.900	Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd. 'A'	48	0,17	CNY	7.600	Tianqi Lithium Corp. 'A'	89	0,32
CNY	25.600	Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd. 'A'	120	0,44	CNY	72.100	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd. 'A'	176	0,64
CNY	16.000	Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A'	52	0,19	CNY	1.300	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. 'A'	63	0,23
CNY	4.200	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	144	0,53	CNY	32.651	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	428	1,55
CNY	74.200	Huafon Chemical Co. Ltd. 'A'	128	0,47	CNY	32.500	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	148	0,54
CNY	5.600	Huaqin Co. Ltd. 'A'	85	0,31	CNY	6.400	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	96	0,35
CNY	141.000	Huaxia Bank Co. Ltd. 'A'	142	0,52	CNY	17.100	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	274	1,00
CNY	124.200	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	339	1,24	CNY	3.100	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	62	0,23

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios	Währung	Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios
China (Fortsetzung)					China (Fortsetzung)				
CNY	13.600	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	43	0,16	CNY	3.200	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	402	1,47
CNY	44.100	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	205	0,75	CNY	81.800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'A'	95	0,35
CNY	13.200	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	68	0,25				15.212	55,62
CNY	46.100	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd. 'A'	108	0,39					
					CNY	10.242	Hongkong China Resources Microelectronics Ltd. 'A'	85	0,31
								85	0,31
								27.349	100,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte⁴ (30. April 2025: 0,00 %)							
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	224.135	USD	284.877	J.P. Morgan	15.05.2026	2	0,00
USD	15.707	CHF ³	12.244	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						2	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	1.509.139	USD	1.770.251	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						1	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	96.921	USD	130.301	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						4	0,00
GBP	12.551.613	USD	17.062.288	J.P. Morgan	07.05.2026	(7)	0,00
NZD	4.680.000	USD	2.758.193	J.P. Morgan	07.05.2026	(3)	0,00
USD	5.909	EUR ³	5.037	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						(10)	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	11.120	USD ³	14.295	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	229.551	USD	271.367	J.P. Morgan	15.05.2026	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(11)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						(7)	0,00
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						(168)	(0,04)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	361.097	95,98
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(837)	(0,22)
Zahlungsmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten	1.329	0,35
Zahlungsmitteläquivalente		
Bestand Währung Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 8,96 %)		
352.601 USD BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis) ⁵	35.279	9,38
Zahlungsmitteläquivalente - insgesamt	35.279	9,38
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(20.650)	(5,49)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	376.218	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Diese Wertpapiere wurden in Abstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bepreist oder zum Jahresende ausgesetzt.

³ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

⁴ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

⁵ Anlage in einer nahestehenden Partei.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	87,99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	0,22
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,63
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,16
Sonstige Vermögenswerte	3,00
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. USD
Börsengehandelte Terminkontrakte	12.527
Außerbörsliche Total Return Swaps	27.349
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	22.305

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 94,79 %)				
Aktien (30. April 2025: 94,79 %)				
Australien (30. April 2025: 0,06 %)				
Belgien (30. April 2025: 0,00 %)				
EUR	1.496	Titan SA	80	0,06
		Belgien - insgesamt	80	0,06
Bermuda (30. April 2025: 0,04 %)				
Brasilien (30. April 2025: 0,38 %)				
USD	63.853	Gerdau SA, Preference ADR	290	0,23
USD	58.698	Itau Unibanco Holding SA, Preference ADR	509	0,40
USD	3.723	Telefonica Brasil SAADR	58	0,05
		Brasilien - insgesamt	857	0,68
Cayman-Inseln (30. April 2025: 0,94 %)				
TWD	6.000	Airtac International Group	276	0,22
USD	20.957	NU Holdings Ltd. 'A'	299	0,24
USD	5.507	XP, Inc. 'A'	104	0,08
		Cayman-Inseln - insgesamt	679	0,54
Chile (30. April 2025: 0,55 %)				
CLP	1.453.598	Banco de Chile	272	0,21
USD	3.674	Banco de Chile ADR	137	0,11
CLP	883.529	Banco Santander Chile	70	0,06
		Chile - insgesamt	479	0,38
Kolumbien (30. April 2025: 0,09 %)				
USD	3.364	Grupo Cibest SA, Preference ADR	228	0,18
		Kolumbien - insgesamt	228	0,18
Tschechische Republik (30. April 2025: 0,04 %)				
Griechenland (30. April 2025: 0,91 %)				
EUR	81.693	Eurobank SA	353	0,28
		Griechenland - insgesamt	353	0,28
Ungarn (30. April 2025: 0,29 %)				
HUF	234	OTP Bank Nyrt.	32	0,03
HUF	4.000	Richter Gedeon Nyrt.	168	0,13
		Ungarn - insgesamt	200	0,16
Indien (30. April 2025: 26,52 %)				
INR	1.191	APL Apollo Tubes Ltd.	24	0,02
INR	48.929	Apollo Tyres Ltd.	211	0,17
INR	111.152	Ashok Leyland Ltd.	190	0,15
INR	4.500	Asian Paints Ltd.	116	0,09
INR	38.953	Axis Bank Ltd.	524	0,41
INR	67.419	Bharat Electronics Ltd.	307	0,24
INR	38.195	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	121	0,10
INR	73.193	Bharti Airtel Ltd.	1.460	1,15
INR	7.176	Birlasoft Ltd.	28	0,02
INR	2.425	Britannia Industries Ltd.	146	0,12
INR	17.183	Dabur India Ltd.	80	0,06
INR	13.021	DLF Ltd., REIT	81	0,06
INR	2.844	Eicher Motors Ltd.	214	0,17

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
INR	59.575	GAIL India Ltd.	103	0,08
INR	6.691	GE Vernova T&D India Ltd.	316	0,25
		Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	42	0,03
INR	2.538	Havells India Ltd.	104	0,08
INR	7.978	HCL Technologies Ltd.	185	0,15
INR	14.640	HDFC Bank Ltd.	1.394	1,10
USD	5.732	HDFC Bank Ltd. ADR	145	0,11
INR	3.179	Hero MotoCorp Ltd.	171	0,14
INR	17.848	Hindalco Industries Ltd.	195	0,15
		Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	126	0,10
INR	31.969	Hindustan Zinc Ltd.	205	0,16
INR	32.603	ICICI Bank Ltd.	1.029	0,81
USD	77.190	ICICI Bank Ltd. ADR	214	0,17
USD	8.009	ICICI Prudential Asset Management Co. Ltd.	74	0,06
INR	2.126	Indian Oil Corp. Ltd.	534	0,42
INR	355.980	Infosys Ltd.	746	0,59
USD	59.859	Infosys Ltd. ADR	160	0,13
INR	12.808	Kotak Mahindra Bank Ltd.	181	0,14
INR	44.725	Laurus Labs Ltd.	40	0,03
INR	3.404	Life Insurance Corp. of India	121	0,10
INR	14.414	Lupin Ltd.	208	0,16
INR	8.536	Mahindra & Mahindra Ltd.	674	0,53
INR	20.651	Malco Energy Ltd. ¹	96	0,08
INR	75.472	Marico Ltd.	324	0,26
INR	39.650	Maruti Suzuki India Ltd.	116	0,09
INR	827	Max Financial Services Ltd.	30	0,02
INR	1.805	MRF Ltd.	66	0,05
INR	48	Natco Pharma Ltd.	70	0,06
INR	6.082	National Aluminium Co. Ltd.	220	0,17
INR	52.804	Navin Fluorine International Ltd.	140	0,11
INR	1.954	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	434	0,34
INR	137.915	Petronet LNG Ltd.	350	0,28
INR	119.331	Polycab India Ltd.	112	0,09
INR	1.317	Power Grid Corp. of India Ltd.	443	0,35
INR	131.577	Reliance Industries Ltd.	1.132	0,89
INR	74.774	Samvardhana Motherson International Ltd.	113	0,09
INR	88.512	Shriram Finance Ltd.	64	0,05
INR	6.449	State Bank of India	621	0,49
INR	54.996	Steel Authority of India Ltd.	153	0,12
INR	78.209	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	767	0,61
INR	40.206	Talwandi Sabo Power Ltd. ¹	96	0,08
INR	75.472	Tata Consultancy Services Ltd.	647	0,51
INR	24.817	Tata Motors Ltd.	119	0,09
INR	27.575	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	177	0,14
INR	49.073	Tata Steel Ltd.	123	0,10
INR	55.072	Tech Mahindra Ltd.	176	0,14
INR	11.334	Titan Co. Ltd.	368	0,29
INR	7.952	TVS Motor Co. Ltd.	288	0,23
INR	7.834	UPL Ltd.	116	0,09
INR	17.035	Vedanta Aluminium Metal Ltd. ¹	96	0,08
INR	75.472	Vedanta Iron and Steel Ltd. ¹	96	0,08

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
INR	75.472	Vedanta Ltd.	217	0,17
INR	35.120	Wipro Ltd.	75	0,06
INR	6.200	Zyklus Lifesciences Ltd.	58	0,05
		Indien - insgesamt	18.372	14,51
Indonesien (30. April 2025: 2,14 %)				
IDR	549.200	Bank Central Asia Tbk. PT	188	0,15
IDR	1.342.300	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	342	0,27
IDR	2.303.100	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	401	0,31
		Indonesien - insgesamt	931	0,73
Kuwait (30. April 2025: 0,85 %)				
KWD	486.964	Kuwait Finance House KSCP	1.251	0,99
KWD	36.812	National Bank of Kuwait SAKP	103	0,08
		Kuwait - insgesamt	1.354	1,07
Luxemburg (30. April 2025: 0,37 %)				
PLN	32.054	Zabka Group SA	203	0,16
		Luxemburg - insgesamt	203	0,16
Malaysia (30. April 2025: 2,89 %)				
MYR	36.000	AMMB Holdings Bhd.	56	0,04
MYR	98.000	CIMB Group Holdings Bhd.	189	0,15
MYR	63.100	Hong Leong Bank Bhd.	353	0,28
MYR	140.800	IOI Corp. Bhd.	152	0,12
MYR	148.300	KPJ Healthcare Bhd.	125	0,10
MYR	135.900	MISC Bhd.	286	0,23
MYR	23.700	RHB Bank Bhd.	49	0,04
MYR	711.000	Sime Darby Bhd.	386	0,30
MYR	196.300	Sunway Construction Group Bhd.	338	0,27
		Malaysia - insgesamt	1.934	1,53
Mexiko (30. April 2025: 3,18 %)				
MXN	48.959	America Movil SAB de CV 'B'	65	0,05
MXN	28.081	Genera SAB de CV	74	0,06
MXN	110.960	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1.220	0,96
MXN	64.139	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	697	0,55
MXN	3.384	Industrias Penoles SAB de CV	175	0,14
		Mexiko - insgesamt	2.231	1,76
Philippinen (30. April 2025: 0,34 %)				
PHP	23.730	International Container Terminal Services, Inc.	276	0,22
PHP	19.470	SM Investments Corp.	193	0,15
		Philippinen - insgesamt	469	0,37
Polen (30. April 2025: 0,87 %)				
PLN	6.973	Bank Polska Kasa Opieki SA	436	0,35
PLN	9.061	ORLEN SA	334	0,26
PLN	34.053	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	889	0,70

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Polen (Fortsetzung)				
PLN	29.236	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	513	0,41
		Polen - insgesamt	2.172	1,72
Katar (30. April 2025: 0,65 %)				
QAR	19.676	Industries Qatar QSC	65	0,05
QAR	15.582	Ooredoo QPSC	58	0,05
QAR	23.591	Qatar Islamic Bank QPSC	144	0,11
QAR	85.024	Qatar National Bank QPSC	406	0,32
		Katar - insgesamt	673	0,53
Saudi-Arabien (30. April 2025: 5,34 %)				
SAR	80.784	Al Rajhi Bank	1.479	1,17
SAR	20.189	Banque Saudi Fransi	104	0,08
SAR	36.930	Etihad Etisalat Co.	642	0,51
SAR	70.216	Jarir Marketing Co.	282	0,22
SAR	60	Riyad Bank ²	—	0,00
SAR	17.298	Saudi Arabian Oil Co.	128	0,10
SAR	7.399	Saudi Aramco Base Oil Co. Saudi Basic Industries Corp.	498	0,39
SAR	30.487	Saudi Energy Co.	348	0,28
SAR	73.530	Saudi National Bank (The)	480	0,38
SAR	45.778	Saudi-Arabien - insgesamt	4.210	3,33
Südafrika (30. April 2025: 4,37 %)				
ZAR	38.546	AVI Ltd.	231	0,18
ZAR	2.648	Capitec Bank Holdings Ltd.	687	0,54
ZAR	9.868	Discovery Ltd.	154	0,12
ZAR	27.201	FirstRand Ltd.	144	0,11
ZAR	11.861	Gold Fields Ltd.	507	0,40
USD	1.617	Gold Fields Ltd. ADR	69	0,06
ZAR	6.877	Impala Platinum Holdings Ltd.	96	0,08
ZAR	14.571	Kumba Iron Ore Ltd.	271	0,21
ZAR	38.611	MTN Group Ltd.	484	0,38
ZAR	1.032	Naspers Ltd. 'N'	56	0,04
ZAR	607	Northam Platinum Holdings Ltd.	12	0,01
ZAR	10.532	Remgro Ltd.	122	0,10
ZAR	25.213	Sibanye Stillwater Ltd.	75	0,06
ZAR	32.255	Standard Bank Group Ltd.	616	0,49
ZAR	5.804	Valterra Platinum Ltd.	465	0,37
ZAR	56.463	Vodacom Group Ltd.	477	0,38
		Südafrika - insgesamt	4.466	3,53
Südkorea (30. April 2025: 14,08 %)				
KRW	7.181	Celltrion, Inc.	972	0,77
KRW	843	CJ CheilJedang Corp.	140	0,11
KRW	4.856	Doosan Bobcat, Inc.	237	0,19
KRW	5.056	Doosan Enerbility Co. Ltd.	437	0,34
KRW	359	Eo Technics Co. Ltd.	114	0,09
KRW	1.465	GS Holdings Corp.	81	0,06
KRW	3.341	Hana Financial Group, Inc.	288	0,23
KRW	546	Hanwha Ocean Co. Ltd.	49	0,04
KRW	650	HD Hyundai Co. Ltd.	137	0,11
KRW	527	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	449	0,35
KRW	377	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	175	0,14
KRW	1.012	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	318	0,25

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
KRW	104	Hyosung Heavy Industries Corp.	275	0,22
KRW	714	Hyundai Glovis Co. Ltd.	110	0,09
KRW	968	Hyundai Mobis Co. Ltd.	279	0,22
KRW	280	ISC Co. Ltd.	46	0,04
KRW	3.748	Kakao Corp.	120	0,09
KRW	6.618	KB Financial Group, Inc.	718	0,57
		KB Financial Group, Inc. ADR	237	0,19
USD	2.142			
KRW	1.159	KC Tech Co. Ltd.	48	0,04
KRW	1.703	Kia Corp.	175	0,14
		Kumho Petrochemical Co. Ltd.	37	0,03
KRW	376			
KRW	1.299	LEENO Industrial, Inc.	105	0,08
KRW	121	LG Chem Ltd.	33	0,03
KRW	1.504	LG Electronics, Inc.	144	0,11
KRW	396	LG Energy Solution Ltd.	123	0,10
KRW	910	LG Innotek Co. Ltd.	353	0,28
KRW	161	LS Corp.	49	0,04
KRW	830	LS Electric Co. Ltd.	156	0,12
KRW	1.300	NAVER Corp.	186	0,15
KRW	490	NC Corp.	89	0,07
KRW	695	POSCO Holdings, Inc.	217	0,17
KRW	202	Samsung Biologics Co. Ltd.	200	0,16
KRW	1.916	Samsung C&T Corp.	386	0,30
KRW	2.782	Samsung E&A Co. Ltd.	100	0,08
		Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	661	0,52
KRW	1.175			
KRW	75.305	Samsung Electronics Co. Ltd.	11.323	8,95
		Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	311	0,24
USD	83			
KRW	150	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	47	0,04
		Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	174	0,14
KRW	7.900			
KRW	51	Samsung SDI Co. Ltd.	24	0,02
		Samsung Securities Co. Ltd.	282	0,22
KRW	3.870			
KRW	5.796	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	390	0,31
KRW	8.416	SK hynix, Inc.	7.382	5,83
KRW	631	SK Square Co. Ltd.	360	0,28
KRW	681	SK, Inc.	196	0,15
KRW	673	TSE Co. Ltd.	77	0,06
KRW	908	WONIK IPS Co. Ltd.	72	0,06
KRW	7.071	Woori Financial Group, Inc.	159	0,12
Südkorea - insgesamt			29.041	22,94

Taiwan (30. April 2025: 23,50 %)				
TWD	10.000	Accton Technology Corp.	724	0,57
TWD	11.000	Advantech Co. Ltd.	125	0,10
		AP Memory Technology Corp.	80	0,06
TWD	3.000			
TWD	24.000	Ardentec Corp.	151	0,12
		ASE Technology Holding Co. Ltd.	1.629	1,29
TWD	105.000			
		Asia Vital Components Co. Ltd.	453	0,36
TWD	5.000			
TWD	1.000	ASPEED Technology, Inc.	527	0,42
TWD	2.000	Asustek Computer, Inc.	37	0,03
		Cathay Financial Holding Co. Ltd.	803	0,64
TWD	327.000			
		ChipMOS Technologies, Inc.	341	0,27
TWD	154.000			

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
TWD	16.000	Chroma ATE, Inc.	1.079	0,85
		Chunghwa Telecom Co. Ltd.	482	0,38
		Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR	88	0,07
USD	2.035			
TWD	214.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	354	0,28
TWD	39.000	Delta Electronics, Inc.	2.684	2,12
		E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	381	0,30
TWD	377.233			
TWD	74.000	Elan Microelectronics Corp.	319	0,25
TWD	3.000	Elite Material Co. Ltd.	436	0,34
TWD	29.000	Eva Airways Corp.	31	0,02
		First Financial Holding Co. Ltd.	393	0,31
TWD	430.000			
		Fubon Financial Holding Co. Ltd.	454	0,36
TWD	159.315			
		Genius Electronic Optical Co. Ltd.	145	0,12
TWD	9.000			
TWD	1.000	Global Unichip Corp.	136	0,11
		Gold Circuit Electronics Ltd.	44	0,04
TWD	1.000			
TWD	3.000	Hiwin Technologies Corp.	30	0,02
		Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1.711	1,35
		Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	2	0,00
USD	119			
TWD	1.000	Hon Precision, Inc.	157	0,12
TWD	31.000	Inventec Corp.	45	0,04
		KGI Financial Holding Co. Ltd.	117	0,09
TWD	171.000			
		King Yuan Electronics Co. Ltd.	346	0,27
TWD	36.000			
TWD	20.000	Kinik Co.	343	0,27
TWD	2.000	Largan Precision Co. Ltd.	161	0,13
		Macronix International Co. Ltd.	112	0,09
TWD	23.000			
		Marketech International Corp.	146	0,12
TWD	12.000			
TWD	31.000	MediaTek, Inc.	2.603	2,06
		Mega Financial Holding Co. Ltd.	379	0,30
TWD	306.000			
TWD	1.000	MPI Corp.	157	0,12
TWD	30.000			
TWD	53.000	Nan Ya Plastics Corp.	87	0,07
TWD	8.000	Nanya Technology Corp.	365	0,29
TWD	81.000	Phison Electronics Corp.	487	0,39
TWD	81.000	Powertech Technology, Inc.	521	0,41
TWD	106.000	Quanta Computer, Inc.	1.049	0,83
		Realtek Semiconductor Corp.	513	0,41
TWD	30.000			
		SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	81	0,06
TWD	82.000			
		Synnex Technology International Corp.	812	0,64
TWD	309.000			
		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	11.315	8,94
TWD	167.000			
TWD	35.000	Topco Scientific Co. Ltd.	456	0,36
TWD	40.000	Tripod Technology Corp.	573	0,45
		TS Financial Holding Co. Ltd.	16	0,01
TWD	21.000			
		Unimicron Technology Corp.	562	0,44
TWD	20.000			
		United Microelectronics Corp.	753	0,60
TWD	303.000			
		United Microelectronics Corp. ADR	532	0,42
USD	41.702			
TWD	2.000	Win Semiconductors Corp.	35	0,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
TWD	96.000	Winbond Electronics Corp.	278	0,22
TWD	278.000	WPG Holdings Ltd.	891	0,70
TWD	14.000	WT Microelectronics Co. Ltd.	91	0,07
TWD	55.000	Yageo Corp.	562	0,44
TWD	695.000	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1.155	0,91
		Taiwan - insgesamt	39.339	31,08
Thailand (30. April 2025: 2,81 %)				
THB	81.000	Advanced Info Service PCL NVDR	846	0,67
THB	79.200	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	766	0,60
THB	68.500	Gulf Development PCL NVDR	121	0,09
THB	141.400	PTT Exploration & Production PCL NVDR	669	0,53
THB	757.200	PTT PCL NVDR	822	0,65
THB	15.300	SCB X PCL NVDR	61	0,05
		Thailand - insgesamt	3.285	2,59
Türkei (30. April 2025: 0,74 %)				
TRY	6	Arcelik A/S²	–	0,00
TRY	29.013	Coca-Cola Icecek A/S	48	0,04
TRY	8.811	KOC Holding A/S	39	0,03
TRY	20.576	Migros Ticaret A/S	292	0,23
TRY	227.958	Türk Telekomunikasyon A/S	313	0,25
		Türkei - insgesamt	692	0,55

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate (30. April 2025: 2,33 %)				
AED	11.272	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	42	0,03
AED	31.081	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	186	0,15
AED	308.501	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	308	0,24
AED	44.542	Aldar Properties PJSC, REIT	94	0,07
AED	121.911	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	88	0,07
AED	55.778	Emaar Development PJSC, REIT	222	0,18
AED	235.786	Emaar Properties PJSC, REIT	763	0,60
AED	7.061	Emirates NBD Bank PJSC	56	0,05
AED	10.134	First Abu Dhabi Bank PJSC	49	0,04
		Vereinigte Arabische Emirate - insgesamt	1.808	1,43
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,43 %)				
ZAR	8.093	Anglogold Ashanti plc	752	0,59
		Vereinigtes Königreich - insgesamt	752	0,59
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,08 %)				
USD	1.217	Southern Copper Corp.	206	0,16
		Vereinigte Staaten - insgesamt	206	0,16
		Gesamtanlagen in Aktien	115.014	90,86
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			115.014	90,86

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,01 %)					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,01 %)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,01 %)					
99	USD	4.950	MSCI Emerging Markets Index June 2026	123	0,10
			Vereinigte Staaten - insgesamt	123	0,10
			Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt	123	0,10
Singapur (30. April 2025: 0,00 %)					
(122)	USD	(122)	FTSE China A50 Index May 2026	(1)	0,00
			Singapur - insgesamt	(1)	0,00
			Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakte - insgesamt	(1)	0,00
			Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures - Gesamt	122	0,10
			Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt	122	0,10

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominal- betrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeits- termin	Nicht reali- sierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventar- werts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,41 %)							
Außerbörsliche Total Return Swaps (30. April 2025: 0,41 %)							
117.408	BRL	BNP Paribas	Erhält die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 40 Basispunkten.	17.07.2026	51	51	0,04
16.263	BRL	HSBC	Erhält die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 40 Basispunkten.	10.02.2028	9	9	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					60	60	0,05
145.182	BRL	Bank of America	Erhält die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0 Basispunkten.	15.02.2028	(52)	(52)	(0,04)
421.769	BRL	BNP Paribas	Erhält die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 40 Basispunkten.	17.07.2026	(199)	(199)	(0,16)
15.300	BRL	Goldman Sachs	Erhält die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 40 Basispunkten.	19.08.2026	(15)	(15)	(0,01)
116.205	BRL	HSBC	Erhält die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamterträge des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 40 Basispunkten.	10.02.2028	(38)	(38)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					(304)	(304)	(0,24)
Nicht realisierte Nettoverluste aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					(244)	(244)	(0,19)

Die folgende Tabelle stellt die einzelnen Komponenten des Portfolios dar, das sich aus Long- und Short-Positionen in Aktien zusammensetzt, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2026 zugrunde liegen:

			Basisen- gagement Tsd. USD	% des gesamten Basisen- gagements des Portfolios				Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basisen- gagements des Portfolios
Währung	Bestand	Anlagen			Währung	Bestand	Anlagen		
Brasilien					Brasilien (Fortsetzung)				
BRL	15.300	Axia Energia SA 'B'	211	4,12	BRL	16.263	Gerdau SA	74	1,45
BRL	145.182	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	525	10,25	BRL	115.882	Itau Unibanco Holding SA	1.005	19,63
BRL	177.688	Banco Bradesco SA	689	13,45	BRL	69.422	Lojas Renner SA	189	3,69
BRL	46.783	Banco BTG Pactual SA	557	10,88					

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios	Währung	Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios
Brasilien (Fortsetzung)					Brasilien (Fortsetzung)				
BRL	117.408	Petroleo Brasileiro SA	1.157	22,59	BRL	85.123	Raia Drogasil SA	375	7,32
		- Petrobras			BRL	43.076	Telefonica Brasil SA	339	6,62
								5.121	100,00
								5.121	100,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte³ (30. April 2025: 0,00 %)							
USD	21	EUR ²	18	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						–	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						–	0,00
EUR	2.889	USD ²	3.392	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						–	0,00
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						(244)	(0,19)

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	115.197	91,01
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(305)	(0,24)
Zahlungsmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten	4.085	3,23
Zahlungsmitteläquivalente		
Bestand		
Währung		
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 0,94 %)		
74.672	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis) ⁴
Zahlungsmitteläquivalente - insgesamt	7.471	5,90
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	130	0,10
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	126.578	100,00

¹ Diese Wertpapiere wurden in Abstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bepreist oder zum Jahresende ausgesetzt.

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

³ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

⁴ Anlage in einer nahestehenden Partei.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	90,14
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	0,24
Organismen für gemeinsame Anlagen	5,87
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,10
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,05
Sonstige Vermögenswerte	3,60
Gesamtvermögen	100,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung) Zum 30. April 2026

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement
	Tsd. USD
Börsengehandelte Terminkontrakte	9.898
Außerbörsliche Total Return Swaps	5.121
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	3

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 97,45 %)				
Aktien (30. April 2025: 97,45 %)				
Österreich (30. April 2025: 0,25 %)				
EUR	22.035	voestalpine AG	964	0,06
		Österreich - insgesamt	964	0,06
Belgien (30. April 2025: 0,95 %)				
EUR	1.871	Ageas SA	125	0,01
EUR	28.747	UCB SA	6.620	0,41
		Belgien - insgesamt	6.745	0,42
Bermuda (30. April 2025: 0,51 %)				
EUR	421.979	Aegon Ltd.	2.962	0,19
		Bermuda - insgesamt	2.962	0,19
Dänemark (30. April 2025: 3,25 %)				
DKK	1.205	AP Moller - Maersk A/S 'B'	2.423	0,15
DKK	344.075	Danske Bank A/S	15.071	0,94
DKK	1.166	FLSmidth & Co. A/S	74	0,01
DKK	30.037	Genmab A/S	6.793	0,42
DKK	483.590	Novo Nordisk A/S 'B'	17.619	1,10
DKK	121.297	Orsted A/S	2.749	0,17
DKK	244.462	Vestas Wind Systems A/S	6.384	0,40
		Dänemark - insgesamt	51.113	3,19
Finnland (30. April 2025: 0,63 %)				
EUR	35.986	Neste OYJ	1.057	0,06
EUR	1.163.516	Nokia OYJ	12.150	0,76
EUR	27.679	Nordea Bank Abp	442	0,03
EUR	64.667	Sampo OYJ 'A'	570	0,03
EUR	243.595	Wartsila OYJ Abp	8.752	0,55
		Finnland - insgesamt	22.971	1,43
Frankreich (30. April 2025: 18,64 %)				
EUR	33.145	Air France-KLM	300	0,02
EUR	149.748	Air Liquide SA	27.350	1,71
EUR	11.014	Amundi SA	907	0,06
EUR	797.639	AXA SA	32.652	2,04
EUR	107.309	BNP Paribas SA	9.565	0,60
EUR	87.714	Cie de Saint-Gobain SA	6.811	0,42
EUR	196.710	Danone SA	13.107	0,82
EUR	194.579	Engie SA	5.459	0,34
EUR	94.850	EssilorLuxottica SA	17.208	1,07
EUR	18.324	Gecina SA, REIT	1.322	0,08
EUR	52.713	Ipsen SA	8.795	0,55
EUR	2.274	Kering SA	529	0,03
EUR	119.740	Klepierre SA, REIT	4.119	0,26
EUR	13.828	Legrand SA	2.099	0,13
EUR	34.652	L'Oreal SA	12.654	0,79
		LVMH Moët Hennessy		
EUR	53.083	Louis Vuitton SE	23.915	1,49
EUR	1.259	Nexans SA	198	0,01
EUR	80.834	Publicis Groupe SA	6.423	0,40
EUR	91.083	Renault SA	2.707	0,17
EUR	279.098	Sanofi SA	22.322	1,39
EUR	72.846	Schneider Electric SE	19.519	1,22
EUR	124.214	Societe Generale SA	8.478	0,53
EUR	35.304	Thales SA	8.203	0,51
EUR	67.722	TotalEnergies SE	5.361	0,33
EUR	7.811	Valeo SE	83	0,00

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	75.534	Vinci SA	9.719	0,61
		Frankreich - insgesamt	249.805	15,58
Deutschland (30. April 2025: 15,45 %)				
EUR	114.280	adidas AG	16.856	1,05
EUR	105.494	Allianz SE	40.958	2,56
EUR	127.131	BASF SE	6.919	0,43
EUR	66.983	Bayer AG, Registered	2.535	0,16
EUR	60.093	Commerzbank AG	2.097	0,13
		Deutsche Bank AG, Registered		
EUR	470.405	Deutsche Post AG, Registered	12.510	0,78
		Deutsche Telekom AG, Registered		
EUR	152.070	Fresenius Medical Care AG¹	7.640	0,48
EUR	678.245	GEA Group AG	1.749	0,11
EUR	45.391	KION Group AG	4.121	0,26
EUR	70.836	LEG Immobilien SE, REIT	2.072	0,13
EUR	47.306	Mercedes-Benz Group AG	3.375	0,21
EUR	56.775	Nemetschek SE	9.630	0,60
EUR	194.641	Nordex SE¹	1.999	0,13
EUR	31.880	Rational AG	4.185	0,26
EUR	86.826	Rheinmetall AG	176	0,01
EUR	283	SAP SE	2.205	0,14
EUR	1.631	Scout24 SE	26.631	1,66
EUR	182.551	Siemens AG, Registered	5.101	0,32
EUR	72.194	Siemens Energy AG	31.162	1,94
EUR	124.014	Talanx AG	16.619	1,04
EUR	92.882	Volkswagen AG, Preference	374	0,02
EUR	3.355	Vonovia SE, REIT	5.549	0,35
EUR	64.458	Zalando SE	5.521	0,34
EUR	242.162		2.610	0,16
EUR	124.494	Deutschland - insgesamt	231.256	14,43
Italien (30. April 2025: 3,75 %)				
EUR	657.762	Enel SpA	6.532	0,41
EUR	5.630.982	Intesa Sanpaolo SpA	32.437	2,02
EUR	215.166	Italgas SpA	2.216	0,14
EUR	53.320	Leonardo SpA	2.822	0,18
EUR	54.566	Poste Italiane SpA	1.234	0,08
		Telecom Italia SpA, Savings Share²		
EUR	70	Telecom Italia SpA	–	0,00
EUR	189.322	UniCredit SpA	127	0,01
EUR	182.300	Unipol Assicurazioni SpA	11.954	0,74
EUR	191.261		4.236	0,26
		Italien - insgesamt	61.558	3,84
Jersey (30. April 2025: 1,03 %)				
		B&M European Value Retail plc¹	93	0,01
GBP	48.020	Experian plc	4.052	0,25
GBP	129.985	Glencore plc	4.113	0,26
GBP	626.962	Jersey - insgesamt	8.258	0,52
Luxemburg (30. April 2025: 0,88 %)				
EUR	6.037	ArcelorMittal SA	296	0,02
USD	35.284	Spotify Technology SA	13.266	0,83
		Luxemburg - insgesamt	13.562	0,85

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (30. April 2025: 7,66 %)				
USD	128.734	AerCap Holdings NV	15.434	0,96
EUR	8.506	Argenx SE	5.692	0,36
EUR	8.826	ASM International NV	7.338	0,46
EUR	60.830	ASML Holding NV	73.811	4,60
EUR	77.071	ASR Nederland NV	4.962	0,31
		BE Semiconductor Industries NV	1.472	0,09
		Koninklijke Ahold Delhaize NV	9.023	0,56
EUR	224.096	Koninklijke Philips NV	5.231	0,33
EUR	233.888	Nebius Group NV 'A'	2.915	0,18
USD	24.966	NN Group NV	8.325	0,52
EUR	112.120	QIAGEN NV	1.107	0,07
EUR	38.235	SBM Offshore NV	295	0,02
EUR	8.084	Wolters Kluwer NV	8.028	0,50
EUR	121.089	Niederlande - insgesamt	143.633	8,96
Norwegen (30. April 2025: 0,92 %)				
NOK	324.269	Aker BP ASA	10.717	0,67
NOK	47.132	Kongsberg Gruppen ASA	1.339	0,08
NOK	366.816	Telenor ASA	5.118	0,32
NOK	252.205	Var Energi ASA	1.085	0,07
		Norwegen - insgesamt	18.259	1,14
Portugal (30. April 2025: 0,24 %)				
EUR	2.467.611	EDP SA	11.501	0,72
EUR	39.814	Galp Energia SGPS SA	796	0,05
		Portugal - insgesamt	12.297	0,77
Spanien (30. April 2025: 3,73 %)				
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	22.870	1,43
EUR	1.219.263	Banco Santander SA	31.721	1,98
EUR	3.068.352	Enagas SA	350	0,02
EUR	20.516	Iberdrola SA	27.987	1,75
EUR	1.401.078	Industria de Diseno Textil SA	9.867	0,61
EUR	194.774	Naturgy Energy Group SA	10.015	0,62
EUR	375.815	Repsol SA	8.141	0,51
EUR	359.509	Spanien - insgesamt	110.951	6,92
Schweden (30. April 2025: 4,75 %)				
SEK	291.016	Assa Abloy AB 'B'	9.449	0,59
SEK	163.735	Boliden AB	7.281	0,46
SEK	140.640	Hexagon AB 'B'	1.286	0,08
SEK	143.799	Indutrade AB	2.616	0,16
SEK	47.090	Saab AB 'B'	2.432	0,15
SEK	101.609	Sandvik AB	3.591	0,22
SEK	79.030	Securitas AB 'B'	1.121	0,07
SEK	200.835	Skanska AB 'B'	4.591	0,29
SEK	68.670	SKF AB 'B'	1.456	0,09
SEK	983.480	Tele2 AB 'B'	17.170	1,07
		Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	11.694	0,73
SEK	1.167.607	Telia Co. AB	6.551	0,41
SEK	1.473.117	Trelleborg AB 'B'	3.264	0,20
SEK	94.370	Schweden - insgesamt	72.502	4,52
Schweiz (30. April 2025: 15,24 %)				
CHF	433.926	ABB Ltd., Registered	37.183	2,32
CHF	26.935	Accelleron Industries AG ¹	2.452	0,15
CHF	72.181	Avolta AG	3.377	0,21

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
CHF	456	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG ¹	4.767	0,30
CHF	12.441	Cie Financiere Richemont SA, Registered	2.012	0,12
GBP	31.558	Coca-Cola HBC AG, Flughafen Zurich AG, Registered ¹	1.562	0,10
CHF	13.094	Galderma Group AG	3.151	0,20
CHF	59.755	Holcim AG, Registered	10.624	0,66
CHF	126.439	Julius Baer Group Ltd.	10.028	0,62
CHF	20.666	Logitech International SA, Registered	1.442	0,09
CHF	19.591	Lonza Group AG, Registered	1.639	0,10
CHF	7.366	Nestle SA, Registered ¹	3.852	0,24
CHF	531.284	Novartis AG, Registered	45.641	2,85
CHF	65.471	Roche Holding AG	8.285	0,52
CHF	83.592	Roche Holding AG	28.999	1,81
CHF	5.012	Sandoz Group AG	1.784	0,11
CHF	6.067	Schindler Holding AG, Registered	416	0,03
CHF	602	Schindler Holding AG	171	0,01
CHF	39.086	SGS SA, Registered	11.602	0,72
CHF	36.339	Sonova Holding AG, Registered ¹	3.344	0,21
CHF	15.307	Swissquote Group Holding SA, Registered ¹	2.861	0,18
CHF	8.221	Temenos AG, Registered	3.540	0,22
CHF	3.667	UBS Group AG, Registered ¹	296	0,02
CHF	571.227	VAT Group AG	21.438	1,34
CHF	3.151	Schweiz - insgesamt	1.999	0,12
		Schweiz - insgesamt	212.465	13,25
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 19,57 %)				
GBP	174.276	Anglo American plc	7.225	0,45
GBP	185.242	Antofagasta plc ¹	7.650	0,48
GBP	256.891	AstraZeneca plc	41.465	2,59
GBP	8.625	Autotrader Group plc	50	0,00
GBP	371.119	Aviva plc	2.677	0,17
GBP	645.496	BAE Systems plc	15.239	0,95
GBP	3.813.710	Barclays plc ¹	18.977	1,18
GBP	3.860	Bellway plc	85	0,01
GBP	2.434.883	BP plc	16.347	1,02
GBP	2.222	Carnival plc ¹	51	0,00
USD	530.016	Compass Group plc	12.946	0,81
GBP	443.489	Convatec Group plc ¹	1.087	0,07
GBP	7.393	Diploma plc	595	0,04
GBP	111.456	easyJet plc ¹	455	0,03
GBP	40.715	Endeavour Mining plc ¹	2.092	0,13
GBP	269.125	GSK plc	6.029	0,38
GBP	8.520	Halma plc	436	0,03
GBP	184.836	Hikma Pharmaceuticals plc	2.980	0,19
GBP	1.950.337	HSBC Holdings plc	30.504	1,90
GBP	267.547	Informa plc	2.463	0,15
		InterContinental Hotels Group plc	6.439	0,40
USD	52.573	Intertek Group plc	5.273	0,33
GBP	95.308	J Sainsbury plc ¹	4.388	0,27
GBP	1.146.296	Johnson Matthey plc	2.569	0,16
GBP	107.287	Lloyds Banking Group plc	5.456	0,34
GBP	4.744.973	London Stock Exchange Group plc	8.254	0,52
GBP	74.126	National Grid plc	1.897	0,12
GBP	124.726	NatWest Group plc	17.331	1,08
GBP	2.574.242			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	53.458	Next plc	8.039	0,50
GBP	988	NMC Health plc ^{2/3}	—	0,00
GBP	90.156	Prudential plc	1.143	0,07
		Reckitt Benckiser Group		
GBP	125.512	plc	6.806	0,42
GBP	163.062	Rio Tinto plc	13.868	0,87
GBP	1.193.308	Rolls-Royce Holdings plc	16.303	1,02
GBP	33.790	Rotork plc	121	0,01
GBP	34.733	Sage Group plc (The)	353	0,02
GBP	409.834	Schroders plc	2.750	0,17
GBP	992.435	Shell plc	38.058	2,37

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	23.951	Smith & Nephew plc	314	0,02
GBP	268.778	Smiths Group plc	7.904	0,49
GBP	150.379	St James's Place plc	2.128	0,13
GBP	218.368	Standard Chartered plc	4.728	0,29
GBP	1.374.087	Taylor Wimpey plc ¹	1.234	0,08
GBP	1.837.909	Tesco plc	10.274	0,64
GBP	100.682	Unilever plc	5.013	0,31
GBP	3.661.551	Vodafone Group plc	4.958	0,31
GBP	117.839	Weir Group plc (The)	3.596	0,22
Vereinigtes Königreich - insgesamt			348.550	21,74
Gesamtanlagen in Aktien			1.567.851	97,81
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.567.851	97,81

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinven- tarwerts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,02 %)					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,02 %)					
Deutschland (30. April 2025: 0,02 %)					
Deutschland (30. April 2025: 0,00 %)					
347	EUR	3.470	EURO STOXX 50 Index June 2026	(151)	(0,01)
Deutschland - insgesamt				(151)	(0,01)
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,00 %)					
84	GBP	840	FTSE 100 Index June 2026	(115)	(0,01)
Vereinigtes Königreich - insgesamt				(115)	(0,01)
Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakte - insgesamt				(266)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Futures - Gesamt				(266)	(0,02)
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				(266)	(0,02)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinven- tarwerts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,00 %)							
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte⁴ (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	9.975	USD ²	11.671	J.P. Morgan	06.05.2026	—	0,00
EUR	9.602	USD ²	11.264	J.P. Morgan	07.05.2026	—	0,00
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						—	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	356.805	EUR	386.694	J.P. Morgan	15.05.2026	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						3	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	1.068.990	EUR	1.224.633	J.P. Morgan	15.05.2026	13	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						13	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	146.935	USD ²	172.274	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	224.859	EUR	190.359	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						17	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	8.358	CHF ²	7.684	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	26.128	GBP ²	22.661	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	302	USD ²	355	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	7.879.707	EUR	6.717.481	J.P. Morgan	15.05.2026	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(3)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						14	0,00
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						14	0,00

	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	1.567.868	97,81
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(269)	(0,02)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	29.073	1,81
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	6.351	0,40
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	1.603.023	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

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

³ Diese Wertpapiere wurden in Abstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bepreist oder zum Jahresende ausgesetzt.

⁴ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	96,88
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,00
Sonstige Vermögenswerte	3,12
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

	Basisengagement Tsd. EUR
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakte	30.337
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	8.737

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 98,16 %)				
Aktien (30. April 2025: 98,16 %)				
Österreich (30. April 2025: 0,34 %)				
EUR	707	ANDRITZ AG	52	0,02
EUR	7.627	Erste Group Bank AG	725	0,23
EUR	10.783	voestalpine AG	472	0,15
Österreich - insgesamt			1.249	0,40
Belgien (30. April 2025: 1,01 %)				
Ackermans & van Haaren				
EUR	854	NV	240	0,07
EUR	8.831	Ageas SA	588	0,19
EUR	5.079	KBC Group NV	575	0,18
EUR	6.464	UCB SA	1.489	0,47
EUR	5.012	Umicore SA	86	0,03
Belgien - insgesamt			2.978	0,94
Bermuda (30. April 2025: 0,46 %)				
EUR	56.147	Aegon Ltd.	394	0,13
Bermuda - insgesamt			394	0,13
Dänemark (30. April 2025: 4,25 %)				
DKK	192	AP Moller - Maersk A/S 'B'	386	0,12
DKK	69.604	Danske Bank A/S	3.049	0,97
DKK	3.801	FLSmidth & Co. A/S	240	0,08
DKK	6.495	Genmab A/S	1.469	0,46
DKK	121.975	Novo Nordisk A/S 'B'	4.444	1,41
DKK	22.698	Orsted A/S	514	0,16
DKK	58.045	Vestas Wind Systems A/S	1.516	0,48
Dänemark - insgesamt			11.618	3,68
Finnland (30. April 2025: 1,04 %)				
EUR	7.810	Konecranes OYJ	218	0,07
EUR	6.368	Neste OYJ	187	0,06
EUR	234.501	Nokia OYJ	2.449	0,78
EUR	39.562	Nordea Bank Abp	631	0,20
EUR	75.813	Sampo OYJ 'A'	669	0,21
EUR	52.144	Wartsila OYJ Abp	1.874	0,59
Finnland - insgesamt			6.028	1,91
Frankreich (30. April 2025: 23,17 %)				
EUR	1.595	Air France-KLM	14	0,01
EUR	39.478	Air Liquide SA	7.210	2,29
EUR	13.880	Amundi SA	1.143	0,36
EUR	171.168	AXA SA	7.007	2,22
EUR	1.923	Ayvens SA	22	0,01
EUR	42.291	BNP Paribas SA	3.770	1,19
EUR	389	Capgemini SE	40	0,01
EUR	22.101	Cie de Saint-Gobain SA	1.716	0,54
EUR	42.215	Danone SA	2.813	0,89
EUR	69.885	Engie SA	1.961	0,62
EUR	19.929	EssilorLuxottica SA	3.616	1,15
EUR	8.790	Gecina SA, REIT¹	634	0,20
EUR	65	Hermes International SCA	106	0,03
EUR	11.462	Ipsen SA	1.912	0,61
EUR	274	Kering SA	64	0,02
EUR	20.890	Klepierre SA, REIT	719	0,23
EUR	6.145	Legrand SA	932	0,30
EUR	9.151	L'Oreal SA	3.342	1,06
LVMH Moet Hennessy				
EUR	12.062	Louis Vuitton SE	5.434	1,72

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	212	Nexans SA	33	0,01
EUR	20.830	Publicis Groupe SA	1.655	0,52
EUR	35.016	Renault SA	1.041	0,33
EUR	66.438	Sanofi SA	5.314	1,68
EUR	19.777	Schneider Electric SE	5.299	1,68
EUR	40.075	Societe Generale SA	2.735	0,87
EUR	9.488	Thales SA	2.205	0,70
EUR	39.200	TotalEnergies SE	3.103	0,98
EUR	2.847	Valeo SE	30	0,01
EUR	18.886	Vinci SA	2.430	0,77
Frankreich - insgesamt			66.300	21,01
Deutschland (30. April 2025: 20,25 %)				
EUR	25.694	adidas AG	3.790	1,20
EUR	24.384	Allianz SE	9.467	3,00
EUR	35.231	BASF SE	1.917	0,61
EUR	17.321	Bayer AG, Registered	656	0,21
Bayerische Motoren Werke				
EUR	260	AG, Preference	20	0,01
EUR	243	Bilfinger SE	24	0,01
EUR	27.847	Commerzbank AG	972	0,31
EUR	1.381	Continental AG	88	0,03
Deutsche Bank AG,				
EUR	115.816	Registered	3.080	0,98
Deutsche Post AG,				
EUR	42.809	Registered	2.151	0,68
Deutsche Telekom AG,				
EUR	158.356	Registered	4.357	1,38
EUR	3.636	E.ON SE	69	0,02
Fresenius Medical Care				
EUR	6.570	AG¹	253	0,08
EUR	326	Fresenius SE & Co. KGaA	13	0,00
EUR	17.240	GEA Group AG	1.003	0,32
EUR	218	Heidelberg Materials AG	41	0,01
EUR	12.463	KION Group AG	546	0,17
EUR	11.534	LEG Immobilien SE, REIT	686	0,22
EUR	56.598	Mercedes-Benz Group AG	2.800	0,89
EUR	1.087	MTU Aero Engines AG	315	0,10
EUR	7.888	Nemetschek SE	495	0,16
EUR	13.295	Nordex SE¹	641	0,20
EUR	395	Rational AG	246	0,08
EUR	858	Rheinmetall AG	1.160	0,37
EUR	45.603	SAP SE	6.653	2,11
EUR	18.041	Scout24 SE	1.275	0,40
EUR	31.695	Siemens AG, Registered	7.964	2,52
EUR	26.685	Siemens Energy AG	4.774	1,51
EUR	924	Talanx AG	103	0,03
Volkswagen AG,				
EUR	11.339	Preference	976	0,31
EUR	47.515	Vonovia SE, REIT	1.083	0,34
EUR	33.172	Zalando SE	695	0,22
Deutschland - insgesamt			58.313	18,48
Italien (30. April 2025: 4,76 %)				
EUR	4.701	Amplifon SpA	44	0,01
EUR	14.597	Banca Mediolanum SpA¹	272	0,09
EUR	150.557	Enel SpA¹	1.495	0,47
EUR	20.189	Eni SpA	484	0,15
FinecoBank Banca Fineco				
EUR	3.058	SpA	64	0,02
EUR	1.282.743	Intesa Sanpaolo SpA	7.389	2,34
EUR	38.113	Italgas SpA	393	0,13
EUR	13.705	Leonardo SpA	726	0,23

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
EUR	808	Prysmian SpA	103	0,03
		Telecom Italia SpA,		
EUR	93.961	Savings Share ¹	74	0,02
EUR	313.442	Telecom Italia SpA	210	0,07
EUR	65.305	UniCredit SpA	4.282	1,36
EUR	41.554	Unipol Assicurazioni SpA	920	0,29
		Italien - insgesamt	16.456	5,21
Luxemburg (30. April 2025: 1,36 %)				
EUR	3.899	ArcelorMittal SA	191	0,06
USD	8.603	Spotify Technology SA	3.235	1,03
		Luxemburg - insgesamt	3.426	1,09
Niederlande (30. April 2025: 9,64 %)				
USD	25.298	AerCap Holdings NV	3.033	0,96
EUR	2.514	Argenx SE	1.682	0,53
EUR	2.603	ASM International NV	2.164	0,69
EUR	14.997	ASML Holding NV	18.197	5,77
EUR	18.410	ASR Nederland NV	1.185	0,38
		BE Semiconductor		
EUR	1.900	Industries NV	465	0,15
EUR	22.825	ING Groep NV	567	0,18
		Koninklijke Ahold Delhaize		
EUR	61.517	NV	2.477	0,78
EUR	50.899	Koninklijke KPN NV	231	0,07
EUR	61.072	Koninklijke Philips NV	1.366	0,43
USD	6.884	Nebius Group NV 'A' ¹	804	0,25
EUR	21.976	NN Group NV	1.632	0,52
EUR	10.322	QIAGEN NV	299	0,09
EUR	11.847	STMicroelectronics NV	540	0,17
EUR	20.271	Wolters Kluwer NV	1.344	0,43
		Niederlande - insgesamt	35.986	11,40
Norwegen (30. April 2025: 1,25 %)				
NOK	62.141	Aker BP ASA	2.054	0,65
NOK	12.430	Kongsberg Gruppen ASA	353	0,11
NOK	18.163	Mowi ASA	341	0,11
NOK	59.828	Telenor ASA	835	0,27
NOK	127.521	Var Energi ASA	548	0,17
NOK	9.198	Vend Marketplaces ASA	215	0,07
		Norwegen - insgesamt	4.346	1,38
Portugal (30. April 2025: 0,34 %)				
EUR	458.357	EDP SA	2.136	0,68
		Portugal - insgesamt	2.136	0,68
Spanien (30. April 2025: 4,95 %)				
EUR	3.492	Amadeus IT Group SA ¹	171	0,05
		Banco Bilbao Vizcaya		
EUR	276.033	Argentaria SA	5.178	1,64
EUR	696.356	Banco Santander SA	7.199	2,28
EUR	329.610	Iberdrola SA	6.584	2,09
		Industria de Diseno Textil		
EUR	50.614	SA	2.564	0,81
		International Consolidated		
EUR	152.337	Airlines Group SA	657	0,21
EUR	53.237	Naturgy Energy Group SA	1.419	0,45
EUR	81.666	Repsol SA	1.849	0,59
EUR	33.220	Telefonica SA ¹	128	0,04
		Spanien - insgesamt	25.749	8,16

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweden (30. April 2025: 5,24 %)				
SEK	84.704	Assa Abloy AB 'B'	2.750	0,87
SEK	7.995	Atlas Copco AB 'A'	128	0,04
SEK	7.994	Atlas Copco AB 'B'	114	0,03
SEK	44.734	Boliden AB	1.989	0,63
SEK	14.043	Epiroc AB 'A'	338	0,11
		H & M Hennes & Mauritz		
SEK	2.140	AB 'B'	33	0,01
SEK	45.886	Hexagon AB 'B'	420	0,13
SEK	46.660	Indutrade AB	849	0,27
SEK	923	Lifco AB 'B'	24	0,01
SEK	14.508	Saab AB 'B'	749	0,24
SEK	44.563	Sandvik AB	1.575	0,50
SEK	3.909	Securitas AB 'B'	55	0,02
SEK	51.559	Skanska AB 'B'	1.179	0,37
SEK	28.754	SKF AB 'B'	610	0,19
		Swedish Orphan Biovitrum		
SEK	1.284	AB	51	0,02
SEK	193.152	Tele2 AB 'B'	3.372	1,07
		Telefonaktiebolaget LM		
SEK	218.173	Ericsson 'B'	2.185	0,69
SEK	333.812	Telia Co. AB	1.484	0,47
SEK	22.588	Trelleborg AB 'B'	781	0,25
SEK	10.571	Volvo Car AB 'B'	21	0,01
		Schweden - insgesamt	18.707	5,93
Schweiz (30. April 2025: 19,91 %)				
CHF	103.416	ABB Ltd., Registered	8.862	2,81
CHF	9.811	Accelleron Industries AG ¹	893	0,28
CHF	4.339	Alcon AG	274	0,09
CHF	22.920	Avolta AG	1.072	0,34
		Chocoladefabriken Lindt &		
CHF	84	Spruengli AG	878	0,28
		Cie Financiere Richemont		
CHF	9.072	SA, Registered	1.468	0,46
		Flughafen Zurich AG,		
CHF	4.424	Registered ¹	1.065	0,34
CHF	14.322	Galderma Group AG	2.546	0,81
CHF	30.702	Holcim AG, Registered	2.435	0,77
CHF	6.063	Julius Baer Group Ltd. ¹	423	0,13
		Logitech International SA,		
CHF	5.804	Registered	486	0,15
		Lonza Group AG,		
CHF	2.504	Registered	1.309	0,41
CHF	109.767	Nestle SA, Registered ¹	9.430	2,99
CHF	27.575	Novartis AG, Registered	3.490	1,11
CHF	22.243	Roche Holding AG ¹	7.716	2,44
CHF	1.652	Roche Holding AG	588	0,19
CHF	5.769	Sandoz Group AG	396	0,13
CHF	7.988	Schindler Holding AG	2.371	0,75
CHF	9.117	SGS SA, Registered	839	0,27
		Sonova Holding AG,		
CHF	5.863	Registered	1.096	0,35
		Straumann Holding AG,		
CHF	1.505	Registered	138	0,04
CHF	1.445	Sulzer AG, Registered ¹	235	0,07
		Swissquote Group Holding		
CHF	1.615	SA, Registered ¹	695	0,22
CHF	1.481	Temenos AG, Registered	119	0,04
CHF	146.125	UBS Group AG, Registered	5.484	1,74
CHF	1.008	VAT Group AG ¹	639	0,20
		Schweiz - insgesamt	54.947	17,41

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoin- ventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	---------------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,19 %)				
EUR	50.583	Shell plc ¹	1.939	0,61
Vereinigtes Königreich - insgesamt			1.939	0,61

Gesamtanlagen in Aktien			310.572	98,42
-------------------------	--	--	---------	-------

Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			310.572	98,42

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal- betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinven- tarwerts
-------------------------	---------	--------------------	--------------	----------------------	----------------------------------

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,00 %)

Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,00 %)

Deutschland (30. April 2025: 0,00 %)

34	EUR	340	EURO STOXX 50 Index June 2026	(4)	0,00
Deutschland - insgesamt				(4)	0,00

Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakte - insgesamt				(4)	0,00
--	--	--	--	-----	------

Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Futures - Gesamt				(4)	0,00
--	--	--	--	-----	------

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				(4)	0,00
--	--	--	--	-----	------

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinven- tarwerts
---------	---------------------	---------	----------------------	------------	------------------------	----------------------	----------------------------------

Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,01 %)

Außerbörsliche Devisenterminkontrakte² (30. April 2025: 0,01 %)

Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)

CHF	77.604	EUR	84.101	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						1	0,00

Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,12 %)

EUR	1.590.258	GBP ³	1.373.346	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
GBP	210.397.740	EUR	241.029.591	J.P. Morgan	15.05.2026	2.587	0,82
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						2.587	0,82

Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)

EUR	514.681	USD ³	603.504	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	101.715	EUR	86.121	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						1	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						2.589	0,82
---	--	--	--	--	--	-------	------

Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)

EUR	1.919	CHF ³	1.764	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00

Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)

EUR	5.513.582	GBP	4.782.248	J.P. Morgan	15.05.2026	(24)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(24)	(0,01)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: (0,11) %)							
USD	3.639.402	EUR	3.102.596	J.P. Morgan	15.05.2026	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(25)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						2.564	0,81
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						2.564	0,81

	Zeitwert Tsd. EUR	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	313.161	99,24
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(29)	(0,01)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	2.228	0,71
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	209	0,06
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	315.569	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³ Anlagen, die weniger als 500 EUR betragen, wurden auf null abgerundet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	97,25
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,81
Sonstige Vermögenswerte	1,94
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. EUR
Börsengehandelte Terminkontrakte	1.983
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	254.634

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 96,13 %)				
Schuldtitel von Unternehmen (30. April 2025: 96,07 %)				
Australien (30. April 2025: 1,45 %)				
GBP	100.000	APA Infrastructure Ltd., 2.50%, 15/03/2036	100	0,11
USD	200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4.40%, 19/05/2026	200	0,21
USD	500.000	Macquarie Group Ltd., FRN, 5.03%, 15/01/2030	505	0,53
USD	100.000	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5.20%, 02/11/2040	98	0,10
EUR	175.000	Wesfarmers Ltd., 3.28%, 10/06/2032	202	0,21
EUR	200.000	Wesfarmers Ltd., FRN, 0.95%, 21/10/2033	193	0,20
Australien - insgesamt			1.298	1,36
Österreich (30. April 2025: 0,66 %)				
EUR	600.000	A1 Towers Holding GmbH, 5.25%, 13/07/2028	729	0,77
EUR	1.000.000	UNIQA Insurance Group AG, FRN, 2.38%, 09/12/2041	1.083	1,14
Österreich - insgesamt			1.812	1,91
Belgien (30. April 2025: 0,67 %)				
EUR	100.000	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	117	0,12
EUR	300.000	Elia Transmission Belgium SA, 3.63%, 18/01/2033	353	0,37
GBP	100.000	KBC Group NV, FRN, 5.50%, 20/09/2028	137	0,14
Belgien - insgesamt			607	0,63
Bermuda (30. April 2025: 0,34 %)				
USD	300.000	Aegon Ltd., FRN, 5.50%, 11/04/2048	301	0,31
USD	80.000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5.75%, 05/06/2033	83	0,09
USD	40.000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5.80%, 01/04/2035	41	0,04
Bermuda - insgesamt			425	0,44
Kanada (30. April 2025: 4,78 %)				
CAD	300.000	Bank of Montreal, 3.19%, 01/03/2028	220	0,23
USD	90.000	Bank of Montreal, 5.72%, 25/09/2028	93	0,10
USD	140.000	Bank of Montreal, FRN, 4.35%, 22/09/2031	138	0,14
USD	140.000	Bank of Nova Scotia (The), 2.70%, 03/08/2026	140	0,15
CAD	200.000	Bank of Nova Scotia (The), 3.10%, 02/02/2028	147	0,15
USD	105.000	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.04%, 15/09/2028	105	0,11
USD	90.000	Brookfield Asset Management Ltd., 5.30%, 15/01/2036	88	0,09
CAD	50.000	Brookfield Corp., 5.95%, 14/06/2035	40	0,04
USD	330.000	Brookfield Finance, Inc., 3.90%, 25/01/2028	326	0,34

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
USD	119.000	Brookfield Finance, Inc., 5.97%, 04/03/2054	117	0,12
CAD	100.000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3.38%, 15/01/2030	72	0,08
CAD	200.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2.25%, 07/01/2027	146	0,15
USD	40.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 6.09%, 03/10/2033	43	0,05
USD	95.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.28%, 29/01/2030	94	0,10
CAD	200.000	Canadian National Railway Co., 3.60%, 01/08/2047	121	0,13
USD	278.000	Canadian National Railway Co., 4.40%, 05/08/2052	232	0,24
USD	30.000	Canadian Pacific Railway Co., 3.10%, 02/12/2051	20	0,02
USD	110.000	Element Fleet Management Corp., 5.64%, 13/03/2027	111	0,12
USD	10.000	Element Fleet Management Corp., 6.32%, 04/12/2028	10	0,01
CAD	100.000	Enbridge Gas, Inc., 3.01%, 09/08/2049	54	0,06
USD	50.000	Enbridge, Inc., 3.13%, 15/11/2029	48	0,05
USD	30.000	Enbridge, Inc., 4.85%, 27/03/2031	30	0,03
CAD	50.000	Enbridge, Inc., 4.57%, 11/03/2044	34	0,04
USD	50.000	Enbridge, Inc., 5.95%, 05/04/2054	50	0,05
USD	76.000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 6.50%, 20/05/2055	80	0,08
CAD	400.000	Greater Toronto Airports Authority, 2.75%, 17/10/2039	240	0,25
CAD	50.000	Great-West Lifeco, Inc., 2.98%, 08/07/2050	26	0,03
CAD	100.000	Honda Canada Finance, Inc., 1.65%, 25/02/2028	71	0,08
CAD	100.000	Hydro One, Inc., 2.71%, 28/02/2050	51	0,05
CAD	50.000	Manulife Financial Corp., FRN, 2.82%, 13/05/2035	35	0,04
CAD	50.000	Metro, Inc., 3.41%, 28/02/2050	28	0,03
CAD	50.000	Pembina Pipeline Corp., 4.67%, 28/05/2050	33	0,04
USD	180.000	Royal Bank of Canada, FRN, 4.40%, 17/04/2030	179	0,19
CAD	500.000	Royal Bank of Canada, FRN, 5.01%, 01/02/2033	376	0,39
CAD	100.000	Sun Life Financial, Inc., FRN, 2.58%, 10/05/2032	73	0,08
USD	295.000	TELUS Corp., FRN, 3.40%, 13/05/2032	269	0,28
CAD	300.000	Toronto-Dominion Bank (The), 2.26%, 07/01/2027	220	0,23
USD	110.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4.36%, 23/04/2029	110	0,12
EUR	600.000	Toronto-Dominion Bank (The), 3.36%, 22/09/2032	690	0,72
CAD	400.000	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.06%, 26/01/2032	294	0,31

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
USD	10.000	Videotron Ltd., 5.70%, 15/01/2035	10	0,01
USD	30.000	Waste Connections, Inc., 3.05%, 01/04/2050	20	0,02
		Kanada - insgesamt	5.284	5,55
Cayman-Inseln (30. April 2025: 0,28 %)				
Chile (30. April 2025: 0,17 %)				
USD	200.000	Transelect SA, 3.88%, 12/01/2029	196	0,21
		Chile - insgesamt	196	0,21
Dänemark (30. April 2025: 0,65 %)				
USD	70.000	AP Moller - Maersk A/S, 5.88%, 14/09/2033	73	0,08
		Dänemark - insgesamt	73	0,08
Finnland (30. April 2025: 1,11 %)				
EUR	100.000	Metso OYJ, 0.88%, 26/05/2028	112	0,12
EUR	150.000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	172	0,18
EUR	100.000	Nordea Bank Abp, FRN, 4.88%, 23/02/2034	121	0,13
		Finnland - insgesamt	405	0,43
Frankreich (30. April 2025: 6,87 %)				
EUR	100.000	Abertis France SAS, 1.48%, 18/01/2031	106	0,11
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 31/03/2027	117	0,12
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.13%, 14/09/2027	470	0,49
EUR	200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 06/11/2029	229	0,24
GBP	100.000	BNP Paribas SA, 1.25%, 13/07/2031	110	0,12
USD	200.000	BNP Paribas SA, FRN, 3.05%, 13/01/2031	188	0,20
EUR	300.000	BPCE SA, 2.38%, 26/04/2032	331	0,35
USD	250.000	BPCE SA, FRN, 5.88%, 14/01/2031	258	0,27
EUR	1.000.000	BPCE SA, FRN, 3.38%, 19/12/2031	1.155	1,21
EUR	100.000	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	117	0,12
EUR	100.000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	115	0,12
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.38%, 19/09/2027	236	0,25
EUR	300.000	Engie SA, FRN, 4.37%, 16/04/2031 ¹	352	0,37
EUR	100.000	JCDcaux SE, 5.00%, 11/01/2029	122	0,13
EUR	500.000	Societe Generale SA, FRN, 0.63%, 02/12/2027	579	0,61
USD	220.000	Societe Generale SA, FRN, 5.44%, 03/10/2036	217	0,23
EUR	800.000	TotalEnergies Capital International SA, 3.50%, 03/03/2037	896	0,94

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	100.000	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	104	0,11
		Frankreich - insgesamt	5.702	5,99
Deutschland (30. April 2025: 3,29 %)				
EUR	100.000	Allianz SE, FRN, 3.10%, 06/07/2047	117	0,12
EUR	100.000	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030	109	0,11
EUR	200.000	Deutsche Bank AG, 4.00%, 29/11/2027	238	0,25
USD	160.000	Deutsche Bank AG, FRN, 5.71%, 08/02/2028	161	0,17
EUR	50.000	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	58	0,06
EUR	500.000	Hochtief AG, 0.50%, 03/09/2027 ²	567	0,60
EUR	300.000	Talanx AG, 4.00%, 25/10/2029	360	0,38
		Deutschland - insgesamt	1.610	1,69
Guernsey (30. April 2025: 0,15 %)				
USD	290.000	Amdocs Ltd., 2.54%, 15/06/2030	263	0,27
		Guernsey - insgesamt	263	0,27
Hongkong (30. April 2025: 0,14 %)				
USD	200.000	AIA Group Ltd., 3.20%, 16/09/2040	154	0,16
		Hongkong - insgesamt	154	0,16
Irland (30. April 2025: 1,49 %)				
USD	220.000	AerCap Ireland Capital DAC, 5.38%, 15/12/2031	224	0,24
USD	35.000	Allegion plc, 3.50%, 01/10/2029	34	0,04
EUR	100.000	Eaton Capital ULC, 3.80%, 21/05/2036	116	0,12
EUR	200.000	Glencore Capital Finance DAC, 1.25%, 01/03/2033	198	0,21
USD	55.000	Johnson Controls International plc, 4.90%, 01/12/2032	55	0,06
USD	150.000	STERIS Irish FinCo. Unlimited Co., 2.70%, 15/03/2031	137	0,14
USD	150.000	STERIS Irish FinCo. Unlimited Co., 3.75%, 15/03/2051	107	0,11
USD	73.000	Trane Technologies Financing Ltd., 5.25%, 03/03/2033	75	0,08
USD	60.000	Trane Technologies Financing Ltd., 4.50%, 21/03/2049	51	0,05
GBP	200.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5.13%, 23/11/2052	263	0,27
		Irland - insgesamt	1.260	1,32
Italien (30. April 2025: 1,93 %)				
EUR	300.000	Eni SpA, 3.88%, 15/01/2034	355	0,37
GBP	100.000	Intesa Sanpaolo SpA, 2.50%, 15/01/2030	124	0,13

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
EUR	300.000	Italgas SpA, 0.00%, 16/02/2028	333	0,35
EUR	100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.50%, 17/01/2031	118	0,13
EUR	100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	99	0,10
Italien - insgesamt			1.029	1,08
Japan (30. April 2025: 0,91 %)				
USD	260.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 4.59%, 18/04/2030	260	0,27
EUR	200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN, 3.86%, 22/04/2034	235	0,25
USD	330.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5.75%, 06/07/2034	343	0,36
USD	200.000	Nippon Life Insurance Co., 4.75%, 02/04/2031	200	0,21
EUR	150.000	SoftBank Corp., 4.47%, 30/06/2036	176	0,19
USD	200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.52%, 13/01/2028	204	0,21
Japan - insgesamt			1.418	1,49
Jersey (30. April 2025: 0,13 %)				
GBP	100.000	Heathrow Funding Ltd., 6.45%, 10/12/2033	141	0,15
Jersey - insgesamt			141	0,15
Luxemburg (30. April 2025: 0,54 %)				
EUR	100.000	Acef Holding SCA, 0.75%, 14/06/2028, REIT	111	0,12
USD	76.000	nVent Finance Sarl, 5.65%, 15/05/2033	78	0,08
USD	350.000	Pentair Finance Sarl, 4.50%, 01/07/2029	349	0,36
USD	180.000	Pentair Finance Sarl, 5.90%, 15/07/2032	188	0,20
Luxemburg - insgesamt			726	0,76
Niederlande (30. April 2025: 6,70 %)				
EUR	400.000	ABB Finance BV, 3.38%, 16/01/2031	472	0,50
EUR	150.000	ABB Finance BV, 3.38%, 15/01/2034 ²	174	0,18
EUR	600.000	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030 ²	632	0,66
USD	300.000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.75%, 21/07/2026	299	0,31
USD	50.000	E.ON International Finance BV, 6.65%, 30/04/2038	55	0,06
GBP	50.000	ENEL Finance International NV, 5.75%, 14/09/2040	64	0,07
EUR	100.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.38%, 17/06/2027	114	0,12
EUR	200.000	ENEL Finance International NV, FRN, 0.88%, 28/09/2034	184	0,19

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EUR	100.000	ENEL Finance International NV, FRN, 3.88%, 23/01/2035	117	0,12
USD	200.000	ENEL Finance International NV, FRN, 5.50%, 15/06/2052	181	0,19
GBP	100.000	ING Groep NV, FRN, 1.13%, 07/12/2028	128	0,14
USD	200.000	ING Groep NV, FRN, 4.80%, 23/03/2032	199	0,21
EUR	800.000	JDE Peet's NV, 4.50%, 23/01/2034	949	1,00
USD	595.000	Koninklijke KPN NV, 8.38%, 01/10/2030	685	0,72
EUR	100.000	Koninklijke KPN NV, 3.88%, 16/02/2036	117	0,12
EUR	200.000	Koninklijke KPN NV, FRN, 0.88%, 15/11/2033	191	0,20
USD	3.000	LYB International Finance BV, 4.88%, 15/03/2044	2	0,00
EUR	900.000	PostNL NV, FRN, 4.75%, 12/06/2031	1.093	1,15
EUR	400.000	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	439	0,46
EUR	300.000	Prosus NV, 2.78%, 19/01/2034	318	0,33
EUR	400.000	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	463	0,49
USD	200.000	Swiss Re Ltd., FRN, 5.63%, 15/08/2052	201	0,21
Niederlande - insgesamt			7.077	7,43
Neuseeland (30. April 2025: 0,10 %)				
EUR	100.000	ASB Bank Ltd., 0.25%, 08/09/2028	110	0,11
Neuseeland - insgesamt			110	0,11
Norwegen (30. April 2025: 0,85 %)				
GBP	250.000	DNB Bank ASA, FRN, 4.00%, 17/08/2027	339	0,36
Norwegen - insgesamt			339	0,36
Singapur (30. April 2025: 0,02 %)				
Spanien (30. April 2025: 1,43 %)				
EUR	100.000	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031	114	0,12
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028	114	0,12
EUR	600.000	Banco Santander SA, 3.25%, 27/05/2032	693	0,73
EUR	200.000	CaixaBank SA, FRN, 3.63%, 19/09/2032	234	0,25
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 3.75%, 05/08/2031 ¹	229	0,24
Spanien - insgesamt			1.384	1,46
Schweden (30. April 2025: 0,53 %)				
EUR	200.000	EQT AB, FRN, 2.88%, 06/04/2032	220	0,23
USD	200.000	Swedbank AB, 5.08%, 21/05/2030	203	0,21
Schweden - insgesamt			423	0,44

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Schweiz (30. April 2025: 0,46 %)				
USD	390.000	UBS AG, FRN, 4.30%, 16/03/2029	390	0,41
CHF	200.000	Zuerich Versicherungs- Gesellschaft AG, 1.13%, 04/07/2029	260	0,27
Schweiz - insgesamt			650	0,68

Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 7,39 %)				
GBP	250.000	3i Group plc, 5.75%, 03/12/2032	344	0,36
USD	40.000	AstraZeneca plc, 6.45%, 15/09/2037	45	0,05
USD	90.000	AstraZeneca plc, 4.38%, 17/08/2048	77	0,08
USD	20.000	AstraZeneca plc, 3.00%, 28/05/2051	13	0,01
GBP	10.000	Aviva plc, FRN, 6.13%, 14/11/2036	14	0,02
GBP	50.000	Aviva plc, FRN, 6.88%, 20/05/2058	68	0,07
GBP	100.000	Berkeley Group plc (The), 2.50%, 11/08/2031	114	0,12
USD	200.000	Diageo Capital plc, 5.63%, 05/10/2033	208	0,22
USD	50.000	Diageo Capital plc, 3.88%, 29/04/2043	40	0,04
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5.29%, 19/11/2030	204	0,21
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5.79%, 13/05/2036	206	0,22
USD	265.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5.13%, 06/11/2036	260	0,27
EUR	113.000	ITV plc, FRN, 4.25%, 19/06/2032	134	0,14
GBP	50.000	Legal & General Finance plc, 5.88%, 11/12/2031	70	0,07
EUR	600.000	Legal & General Group plc, FRN, 4.38%, 04/09/2055	691	0,73
GBP	50.000	Lloyds Bank plc, 6.50%, 17/09/2040	71	0,07
USD	260.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.24%, 10/02/2030	257	0,27
USD	200.000	LSEGA Financing plc, 3.20%, 06/04/2041	152	0,16
USD	210.000	National Grid plc, 5.42%, 11/01/2034	214	0,23
GBP	100.000	Pearson Funding plc, FRN, 3.75%, 04/06/2030	128	0,13
USD	25.000	Rio Tinto Finance USA plc, 5.75%, 14/03/2055	25	0,03
GBP	100.000	Sage Group plc (The), 2.88%, 08/02/2034	110	0,12
GBP	200.000	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2.13%, 24/03/2036	197	0,21
GBP	50.000	Severn Trent Utilities Finance plc, 6.25%, 07/06/2029	70	0,07
EUR	200.000	Smiths Group plc, 2.00%, 23/02/2027	233	0,25
GBP	50.000	Southern Gas Networks plc, 4.88%, 21/03/2029	68	0,07
GBP	100.000	SSE plc, 6.25%, 27/08/2038	136	0,14
USD	250.000	Standard Chartered plc, FRN, 5.24%, 13/01/2037	245	0,26

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	200.000	Unilever plc, 2.13%, 28/02/2028	260	0,27
Vereinigtes Königreich - insgesamt			4.654	4,89

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 53,03 %)				
USD	308.000	AbbVie, Inc., 5.05%, 15/03/2034	312	0,33
USD	100.000	AbbVie, Inc., 4.45%, 14/05/2046	85	0,09
USD	199.000	AbbVie, Inc., 5.40%, 15/03/2054	189	0,20
USD	290.000	Adobe, Inc., 2.30%, 01/02/2030	268	0,28
USD	20.000	Advanced Micro Devices, Inc., 3.92%, 01/06/2032	20	0,02
USD	113.000	AEP Texas, Inc., 5.85%, 15/10/2055	109	0,11
USD	5.000	Agilent Technologies, Inc., 2.30%, 12/03/2031	5	0,00
GBP	225.000	Alphabet, Inc., 4.63%, 13/11/2032	297	0,31
GBP	125.000	Alphabet, Inc., 6.13%, 13/02/2126	158	0,17
USD	40.000	Amazon.com, Inc., 5.80%, 13/03/2056	39	0,04
EUR	100.000	Amazon.com, Inc., 4.85%, 16/03/2064	116	0,12
USD	110.000	American Express Co., FRN, 4.44%, 03/05/2030	110	0,12
USD	75.000	American Express Co., FRN, 5.04%, 01/05/2034	75	0,08
USD	55.000	American Express Co., FRN, 5.63%, 28/07/2034	56	0,06
USD	30.000	American Honda Finance Corp., 5.20%, 08/04/2033	30	0,03
USD	120.000	American Honda Finance Corp., 4.90%, 10/01/2034	117	0,12
USD	200.000	American Tower Corp., 5.35%, 15/03/2035, REIT	201	0,21
USD	60.000	American Tower Corp., 3.10%, 15/06/2050, REIT	39	0,04
USD	228.000	American Tower Corp., 2.95%, 15/01/2051, REIT	142	0,15
USD	100.000	American Water Capital Corp., 4.00%, 01/12/2046	79	0,08
USD	250.000	Ameriprise Financial, Inc., 5.20%, 15/04/2035	251	0,26
USD	205.000	Amphenol Corp., 5.30%, 15/11/2055	192	0,20
USD	170.000	Apollo Global Management, Inc., 5.15%, 12/08/2035	165	0,17
USD	200.000	AppLovin Corp., 5.38%, 01/12/2031	202	0,21
USD	160.000	Ares Capital Corp., 2.15%, 15/07/2026	159	0,17
USD	50.000	Ares Capital Corp., 2.88%, 15/06/2028	48	0,05
USD	141.000	Arrow Electronics, Inc., 5.88%, 10/04/2034	146	0,15
USD	200.000	Ashtead Capital, Inc., 5.55%, 30/05/2033	203	0,21
USD	210.000	Assurant, Inc., 2.65%, 15/01/2032	184	0,19
USD	70.000	Assurant, Inc., 5.55%, 15/02/2036	70	0,07
USD	120.000	Astrazeneca Finance LLC, 4.60%, 02/03/2036	117	0,12

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	35.000	AT&T, Inc., 6.20%, 30/10/2056	35	0,04
USD	10.000	Athene Global Funding, 5.03%, 17/07/2030	10	0,01
USD	10.000	Atmos Energy Corp., 5.90%, 15/11/2033	11	0,01
USD	560.000	Autodesk, Inc., 2.40%, 15/12/2031	493	0,52
USD	40.000	Aviation Capital Group LLC, 5.38%, 15/07/2029	41	0,04
EUR	175.000	Baker Hughes Holdings LLC, 3.23%, 11/03/2030	205	0,22
USD	375.000	Baker Hughes Holdings LLC, 4.49%, 01/05/2030	375	0,39
USD	70.000	Baker Hughes Holdings LLC, 5.85%, 15/06/2056	69	0,07
USD	100.000	Bank of America Corp., 6.11%, 29/01/2037	105	0,11
USD	130.000	Bank of America Corp., FRN, 4.46%, 06/02/2032	128	0,13
USD	142.000	Bank of America Corp., FRN, 2.97%, 04/02/2033	129	0,13
USD	270.000	Bank of America Corp., FRN, 5.47%, 23/01/2035	276	0,29
USD	135.000	Bank of America Corp., FRN, 5.51%, 24/01/2036	138	0,14
USD	180.000	Bank of America Corp., FRN, 5.74%, 12/02/2036	183	0,19
USD	30.000	Bank of America Corp., FRN, 4.08%, 20/03/2051	23	0,02
USD	320.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4.54%, 01/02/2029	321	0,34
USD	120.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4.71%, 01/02/2034	119	0,12
USD	80.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 5.32%, 06/06/2036	81	0,09
USD	40.000	BMW US Capital LLC, 4.65%, 13/08/2029	40	0,04
EUR	100.000	Booking Holdings, Inc., 3.88%, 21/03/2045	104	0,11
EUR	150.000	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 09/05/2046	168	0,18
EUR	100.000	Brambles USA, Inc., 3.63%, 02/04/2033	117	0,12
USD	125.000	Broadcom, Inc., 4.60%, 15/01/2033	124	0,13
USD	55.000	Broadcom, Inc., 4.95%, 15/01/2036	54	0,06
USD	359.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.60%, 01/05/2031	321	0,34
USD	20.000	Brooklyn Union Gas Co. (The), 6.42%, 18/07/2054	20	0,02
USD	125.000	Capital One Financial Corp., FRN, 6.05%, 01/02/2035	130	0,14
USD	50.000	Cardinal Health, Inc., 5.13%, 15/02/2029	51	0,05
USD	48.000	Cardinal Health, Inc., 5.45%, 15/02/2034	49	0,05
USD	100.000	Cardinal Health, Inc., 5.15%, 15/09/2035	99	0,10
USD	20.000	Cardinal Health, Inc., 5.75%, 15/11/2054	20	0,02
USD	259.000	Choe Global Markets, Inc., 3.00%, 16/03/2032	238	0,25

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	65.000	CBRE Services, Inc., 4.90%, 15/01/2033, REIT	64	0,07
USD	260.000	CBRE Services, Inc., 5.95%, 15/08/2034, REIT	271	0,29
USD	310.000	Cencora, Inc., 2.70%, 15/03/2031	284	0,30
USD	185.000	Cencora, Inc., 4.30%, 15/12/2047	152	0,16
USD	820.000	CH Robinson Worldwide, Inc., 4.20%, 15/04/2028	814	0,86
USD	205.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 6.20%, 17/11/2029	214	0,22
USD	340.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5.85%, 19/05/2034	357	0,37
USD	60.000	Charter Communications Operating LLC, 3.85%, 01/04/2061	34	0,04
USD	100.000	Charter Communications Operating LLC, 3.95%, 30/06/2062	58	0,06
USD	350.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.70%, 15/11/2029	340	0,36
USD	30.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2.74%, 31/12/2039	25	0,03
USD	115.000	Cheniere Energy, Inc., 5.65%, 15/04/2034	119	0,12
USD	100.000	Chevron Corp., 3.08%, 11/05/2050 ²	67	0,07
USD	105.000	Church & Dwight Co., Inc., 5.00%, 15/06/2052	95	0,10
USD	250.000	Citibank NA, 4.84%, 06/08/2029	254	0,27
USD	50.000	Citigroup, Inc., 6.63%, 15/06/2032	54	0,06
USD	20.000	Citigroup, Inc., 4.75%, 18/05/2046	17	0,02
USD	220.000	Citigroup, Inc., FRN, 4.54%, 19/09/2030	219	0,23
USD	480.000	Citigroup, Inc., FRN, 3.79%, 17/03/2033	451	0,47
USD	125.000	CNA Financial Corp., 5.20%, 15/08/2035	123	0,13
USD	100.000	Comcast Corp., 3.40%, 15/07/2046	68	0,07
USD	113.000	Comcast Corp., 2.89%, 01/11/2051	65	0,07
USD	21.000	Comcast Corp., 2.94%, 01/11/2056	12	0,01
USD	174.000	Comcast Corp., 2.99%, 01/11/2063	92	0,10
USD	27.000	CommonSpirit Health, 6.46%, 01/11/2052	29	0,03
EUR	225.000	Computershare US, Inc., 1.13%, 07/10/2031	229	0,24
USD	90.000	ConocoPhillips Co., 5.50%, 15/01/2055	86	0,09
USD	92.000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.50%, 01/12/2039	93	0,10
USD	30.000	Constellation Brands, Inc., 4.90%, 01/05/2033	30	0,03
USD	200.000	Cox Communications, Inc., 4.80%, 01/02/2035	182	0,19
USD	220.000	CRH America Finance, Inc., 5.40%, 21/05/2034	225	0,24

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	250.000	CRH America Finance, Inc., 5.50%, 09/01/2035	256	0,27
USD	30.000	CSX Corp., 4.90%, 15/03/2055	27	0,03
USD	311.000	Cummins, Inc., 5.45%, 20/02/2054	301	0,32
USD	210.000	CVS Health Corp., 5.25%, 21/02/2033	213	0,22
USD	130.000	CVS Health Corp., 5.45%, 15/09/2035	131	0,14
USD	150.000	Daimler Truck Finance North America LLC, 5.40%, 20/09/2028	153	0,16
USD	70.000	Darden Restaurants, Inc., 6.30%, 10/10/2033	75	0,08
USD	6.000	Devon Energy Corp., 5.75%, 15/09/2054	6	0,01
USD	10.000	Diamondback Energy, Inc., 5.90%, 18/04/2064	10	0,01
USD	150.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2.78%, 07/01/2032	132	0,14
USD	386.000	Ecolab, Inc., 2.13%, 01/02/2032	340	0,36
USD	282.000	Ecolab, Inc., 2.75%, 18/08/2055	167	0,18
USD	5.000	Edison International, 5.45%, 15/06/2029	5	0,01
USD	30.000	Edison International, 4.80%, 15/03/2031	29	0,03
USD	455.000	Edwards Lifesciences Corp., 4.30%, 15/06/2028	454	0,48
USD	50.000	Electronic Arts, Inc., 1.85%, 15/02/2031	46	0,05
USD	360.000	Electronic Arts, Inc., 2.95%, 15/02/2051 ²	297	0,31
USD	14.000	Eli Lilly & Co., 4.88%, 27/02/2053	12	0,01
USD	35.000	Eli Lilly & Co., 4.95%, 27/02/2063	31	0,03
USD	68.000	Eli Lilly & Co., 5.20%, 14/08/2064	62	0,07
USD	130.000	EOG Resources, Inc., 4.95%, 15/04/2050	116	0,12
EUR	200.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 4.00%, 19/05/2034, REIT	233	0,24
USD	90.000	Equinix, Inc., 1.45%, 15/05/2026, REIT	90	0,09
EUR	200.000	Equinix, Inc., 0.25%, 15/03/2027, REIT	229	0,24
EUR	100.000	Equinix, Inc., 1.00%, 15/03/2033, REIT	97	0,10
USD	100.000	Equinix, Inc., 2.95%, 15/09/2051, REIT	62	0,07
USD	20.000	ERAC USA Finance LLC, 4.60%, 01/05/2028	20	0,02
USD	30.000	ERAC USA Finance LLC, 4.90%, 01/05/2033	30	0,03
USD	20.000	ERAC USA Finance LLC, 5.40%, 01/05/2053	19	0,02
USD	20.000	Eversource Energy, 5.95%, 15/07/2034	21	0,02
USD	200.000	Eversource Energy, 3.45%, 15/01/2050	138	0,15
USD	200.000	Exelon Corp., 5.63%, 15/06/2035	205	0,22
USD	225.000	Expand Energy Corp., 5.70%, 15/01/2035	229	0,24

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	200.000	Expedia Group, Inc., 5.50%, 15/04/2036	197	0,21
USD	67.000	Exxon Mobil Corp., 4.33%, 19/03/2050	56	0,06
USD	190.000	Exxon Mobil Corp., 3.45%, 15/04/2051	136	0,14
USD	50.000	Federal Realty OP LP, 4.50%, 01/12/2044, REIT	43	0,04
USD	70.000	Ferguson Enterprises, Inc., 4.35%, 15/03/2031	69	0,07
USD	300.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 4.90%, 06/09/2030	301	0,32
USD	160.000	First American Financial Corp., 2.40%, 15/08/2031	139	0,15
USD	100.000	First American Financial Corp., 5.45%, 30/09/2034	98	0,10
USD	100.000	Florida Power & Light Co., 3.15%, 01/10/2049	67	0,07
USD	120.000	Flowserve Corp., 2.80%, 15/01/2032	106	0,11
USD	200.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.97%, 06/04/2029	198	0,21
EUR	275.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.45%, 16/09/2032	322	0,34
USD	200.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.75%, 06/04/2033 ²	198	0,21
USD	125.000	Fox Corp., 6.50%, 13/10/2033	134	0,14
EUR	300.000	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	335	0,35
USD	126.000	General Motors Financial Co., Inc., 2.35%, 08/01/2031	113	0,12
USD	85.000	General Motors Financial Co., Inc., 5.60%, 18/06/2031	87	0,09
USD	485.000	Gilead Sciences, Inc., 5.10%, 15/06/2035	489	0,51
USD	48.000	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6.38%, 15/05/2038	53	0,06
USD	200.000	Globe Life, Inc., 5.85%, 15/09/2034	207	0,22
USD	150.000	GLP Capital LP, 5.63%, 01/03/2036, REIT	147	0,15
USD	150.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6.75%, 01/10/2037	163	0,17
USD	112.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6.25%, 01/02/2041	119	0,12
USD	20.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.75%, 21/10/2045	17	0,02
USD	420.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4.59%, 20/04/2030	419	0,44
USD	216.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5.85%, 25/04/2035	224	0,24
USD	20.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5.33%, 23/07/2035	20	0,02
USD	240.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5.54%, 28/01/2036	244	0,26
EUR	625.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4.14%, 17/02/2039	716	0,75

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	70.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5.39%, 02/02/2041	68	0,07
USD	15.000	Goodman US Finance Six LLC, 5.13%, 07/10/2034, REIT	15	0,02
USD	165.000	HCA, Inc., 5.20%, 01/06/2028	167	0,18
USD	200.000	HCA, Inc., 5.45%, 01/04/2031	205	0,22
USD	300.000	HCA, Inc., 5.50%, 01/03/2032	307	0,32
USD	90.000	HCA, Inc., 4.60%, 15/11/2032	88	0,09
USD	110.000	HCA, Inc., 5.60%, 01/04/2034	113	0,12
USD	120.000	HCA, Inc., 5.45%, 15/09/2034	122	0,13
USD	105.000	HCA, Inc., 4.63%, 15/03/2052	84	0,09
USD	15.000	HCA, Inc., 5.70%, 15/11/2055	14	0,01
USD	16.000	HCA, Inc., 6.10%, 01/04/2064	15	0,02
USD	35.000	Hexcel Corp., 4.90%, 15/05/2031	35	0,04
USD	200.000	Hexcel Corp., FRN, 4.20%, 15/02/2027	200	0,21
USD	104.000	Home Depot, Inc. (The), 5.95%, 01/04/2041	110	0,12
USD	72.000	Home Depot, Inc. (The), 3.90%, 15/06/2047	56	0,06
USD	115.000	Home Depot, Inc. (The), 2.38%, 15/03/2051	64	0,07
USD	110.000	Home Depot, Inc. (The), 3.63%, 15/04/2052	79	0,08
USD	20.000	Home Depot, Inc. (The), 5.40%, 25/06/2064	19	0,02
USD	120.000	Hormel Foods Corp., 3.05%, 03/06/2051	77	0,08
USD	100.000	Hyundai Capital America, 4.80%, 10/01/2033	98	0,10
USD	115.000	Intel Corp., 5.30%, 15/05/2036	115	0,12
USD	95.000	Intel Corp., 6.13%, 15/05/2056	94	0,10
USD	40.000	Intercontinental Exchange, Inc., 2.10%, 15/06/2030	36	0,04
USD	10.000	Intercontinental Exchange, Inc., 4.95%, 15/06/2052	9	0,01
USD	130.000	International Business Machines Corp., 3.50%, 15/05/2029	126	0,13
USD	325.000	International Business Machines Corp., 3.43%, 09/02/2052	213	0,22
USD	240.000	Intuit, Inc., 1.65%, 15/07/2030	214	0,23
USD	49.000	Intuit, Inc., 5.50%, 15/09/2053	44	0,05
USD	35.000	ITC Holdings Corp., 4.95%, 22/09/2027	35	0,04
USD	160.000	ITC Holdings Corp., 2.95%, 14/05/2030	150	0,16
USD	20.000	ITC Holdings Corp., 5.40%, 01/06/2033	20	0,02
USD	210.000	Jabil, Inc., 5.45%, 01/02/2029	214	0,22

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	55.000	Jabil, Inc., 4.75%, 01/02/2033	54	0,06
USD	120.000	Janus Henderson US Holdings, Inc., 5.45%, 10/09/2034	121	0,13
USD	80.000	John Deere Capital Corp., 4.13%, 18/01/2029	80	0,08
USD	151.406	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4.63%, 15/01/2042	146	0,15
USD	544.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.92%, 24/01/2029	548	0,58
USD	90.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.41%, 23/04/2030	90	0,09
USD	390.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2.96%, 25/01/2033	354	0,37
USD	15.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6.25%, 23/10/2034	16	0,02
USD	200.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.34%, 23/01/2035	203	0,21
USD	185.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.29%, 22/07/2035	187	0,20
USD	40.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.95%, 22/10/2035	40	0,04
USD	25.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.58%, 23/07/2036	25	0,03
USD	200.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2.53%, 19/11/2041	140	0,15
USD	110.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3.96%, 15/11/2048	86	0,09
USD	200.000	Kellanova, 5.75%, 16/05/2054	195	0,21
USD	53.000	Keysight Technologies, Inc., 4.95%, 15/10/2034	53	0,06
USD	300.000	Kinder Morgan, Inc., 5.40%, 01/02/2034	307	0,32
USD	113.000	Kinder Morgan, Inc., 5.95%, 01/08/2054	112	0,12
USD	7.000	Kraft Heinz Foods Co., 5.20%, 15/07/2045	6	0,01
USD	20.000	Kroger Co. (The), 5.40%, 15/01/2049	19	0,02
USD	33.000	Kroger Co. (The), 5.65%, 15/09/2064	31	0,03
USD	130.000	Laboratory Corp. of America Holdings, 2.95%, 01/12/2029	123	0,13
USD	250.000	Laboratory Corp. of America Holdings, 4.80%, 01/10/2034	245	0,26
USD	587.000	Lam Research Corp., 1.90%, 15/06/2030	532	0,56
USD	20.000	Lam Research Corp., 3.13%, 15/06/2060	12	0,01
USD	220.000	Las Vegas Sands Corp., 6.20%, 15/08/2034	226	0,24
USD	62.000	Lear Corp., 3.80%, 15/09/2027	61	0,06
USD	509.000	Lennox International, Inc., 5.50%, 15/09/2028	519	0,55
USD	50.000	Liberty Mutual Group, Inc., 4.57%, 01/02/2029	50	0,05
USD	202.000	LPL Holdings, Inc., 5.65%, 15/03/2035	202	0,21
USD	130.000	M&T Bank Corp., FRN, 5.30%, 18/04/2036	129	0,14
USD	50.000	Marriott International, Inc., 3.13%, 15/06/2026	50	0,05

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	80.000	Marriott International, Inc., 5.10%, 01/05/2038	77	0,08
USD	130.000	Mars, Inc., 4.75%, 20/04/2033	129	0,14
USD	100.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.75%, 15/03/2039	95	0,10
USD	250.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.20%, 01/03/2048	200	0,21
USD	40.000	Martin Marietta Materials, Inc., 4.25%, 15/12/2047	32	0,03
USD	40.000	Martin Marietta Materials, Inc., 3.20%, 15/07/2051	26	0,03
EUR	100.000	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	116	0,12
USD	229.000	Mastercard, Inc., 4.55%, 15/01/2035	225	0,24
USD	140.000	Mastercard, Inc., 3.80%, 21/11/2046	109	0,11
USD	15.000	Mastercard, Inc., 3.65%, 01/06/2049	11	0,01
USD	100.000	McDonald's Corp., 4.95%, 03/03/2035	99	0,10
USD	100.000	McDonald's Corp., 4.88%, 09/12/2045	89	0,09
USD	100.000	McDonald's Corp., 4.20%, 01/04/2050	79	0,08
USD	70.000	McKesson Corp., 4.65%, 30/05/2030	70	0,07
USD	70.000	McKesson Corp., 4.95%, 30/05/2032	71	0,07
USD	100.000	McKesson Corp., 5.25%, 30/05/2035	102	0,11
USD	100.000	Mead Johnson Nutrition Co., 4.60%, 01/06/2044	87	0,09
USD	200.000	Meta Platforms, Inc., 4.60%, 15/11/2032	198	0,21
USD	100.000	Meta Platforms, Inc., 4.88%, 15/11/2035	98	0,10
USD	80.000	Meta Platforms, Inc., 5.25%, 15/05/2036	80	0,08
USD	50.000	Meta Platforms, Inc., 5.50%, 15/11/2045	47	0,05
USD	125.000	Meta Platforms, Inc., 5.63%, 15/11/2055	115	0,12
EUR	100.000	Metropolitan Life Global Funding I, 0.55%, 16/06/2027	114	0,12
USD	290.000	MGIC Investment Corp., 5.25%, 15/08/2028	290	0,30
USD	80.000	Microsoft Corp., 2.53%, 01/06/2050	48	0,05
USD	70.000	Microsoft Corp., 3.04%, 17/03/2062	42	0,04
EUR	100.000	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	117	0,12
USD	97.000	Morgan Stanley, 4.38%, 22/01/2047	80	0,08
USD	222.000	Morgan Stanley, FRN, 2.48%, 21/01/2028	219	0,23
USD	40.000	Morgan Stanley, FRN, 2.70%, 22/01/2031	37	0,04
USD	40.000	Morgan Stanley, FRN, 1.79%, 13/02/2032	35	0,04
USD	210.000	Morgan Stanley, FRN, 2.51%, 20/10/2032	186	0,20
USD	135.000	Morgan Stanley, FRN, 5.42%, 21/07/2034	138	0,14
USD	70.000	Morgan Stanley, FRN, 5.83%, 19/04/2035	73	0,08

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	94.000	Morgan Stanley, FRN, 5.32%, 19/07/2035	95	0,10
USD	40.000	Morgan Stanley, FRN, 5.59%, 18/01/2036	41	0,04
USD	120.000	Morgan Stanley, FRN, 5.95%, 19/01/2038	124	0,13
USD	40.000	Morgan Stanley, FRN, 3.22%, 22/04/2042	30	0,03
USD	250.000	Morgan Stanley Private Bank NA, FRN, 4.47%, 06/07/2028	250	0,26
USD	130.000	Motorola Solutions, Inc., 4.60%, 23/05/2029	130	0,14
USD	184.000	Motorola Solutions, Inc., 2.75%, 24/05/2031	168	0,18
USD	165.000	Motorola Solutions, Inc., 5.60%, 01/06/2032	171	0,18
USD	170.000	Motorola Solutions, Inc., 5.40%, 15/04/2034	172	0,18
USD	30.000	Motorola Solutions, Inc., 5.50%, 01/09/2044	29	0,03
USD	70.000	MPLX LP, 2.65%, 15/08/2030	65	0,07
USD	55.000	MPLX LP, 4.70%, 15/04/2048	45	0,05
USD	150.000	MPLX LP, 5.50%, 15/02/2049	136	0,14
USD	290.000	MPLX LP, 4.95%, 14/03/2052	242	0,25
USD	136.000	MSCI, Inc., 5.25%, 01/09/2035	134	0,14
USD	150.000	Nasdaq, Inc., FRN, 3.85%, 30/06/2026	150	0,16
USD	40.000	Nasdaq, Inc., FRN, 6.10%, 28/06/2063	40	0,04
USD	245.000	National Fuel Gas Co., 5.95%, 15/03/2035	255	0,27
USD	150.000	Nestle Holdings, Inc., 3.90%, 24/09/2038	133	0,14
USD	300.000	NetApp, Inc., 2.38%, 22/06/2027	293	0,31
USD	250.000	New York State Electric & Gas Corp., 3.25%, 01/12/2026	249	0,26
USD	100.000	New York State Electric & Gas Corp., 3.30%, 15/09/2049	68	0,07
USD	50.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.25%, 15/03/2034	51	0,05
USD	64.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.55%, 15/03/2054	60	0,06
USD	100.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4.80%, 01/12/2077	98	0,10
USD	150.000	Niagara Mohawk Power Corp., 3.03%, 27/06/2050	94	0,10
USD	160.000	Niagara Mohawk Power Corp., 5.66%, 17/01/2054	150	0,16
USD	10.000	Novartis Capital Corp., 4.10%, 16/03/2029	10	0,01
USD	100.000	Novartis Capital Corp., 4.40%, 06/05/2044	88	0,09
USD	5.000	Novartis Capital Corp., 2.75%, 14/08/2050	3	0,00
USD	60.000	NSTAR Electric Co., 4.55%, 01/06/2052	50	0,05

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	380.000	Nucor Corp., 2.98%, 15/12/2055	233	0,25
USD	395.000	NVR, Inc., 3.00%, 15/05/2030	372	0,39
USD	100.000	Omnicom Group, Inc., 4.20%, 02/03/2029	99	0,10
USD	213.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.80%, 30/09/2047	161	0,17
USD	25.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5.35%, 01/10/2052	23	0,02
USD	100.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5.80%, 01/04/2055	99	0,10
USD	100.000	ONE Gas, Inc., 4.25%, 01/09/2032	98	0,10
USD	150.000	ONEOK Partners LP, 6.13%, 01/02/2041	154	0,16
USD	15.000	ONEOK, Inc., 6.35%, 15/01/2031	16	0,02
USD	18.000	ONEOK, Inc., 6.10%, 15/11/2032	19	0,02
USD	100.000	ONEOK, Inc., 5.20%, 15/07/2048	88	0,09
USD	90.000	ONEOK, Inc., 7.15%, 15/01/2051	99	0,10
USD	30.000	ONEOK, Inc., 6.63%, 01/09/2053	31	0,03
USD	195.000	Oracle Corp., 5.50%, 03/08/2035	186	0,20
USD	89.000	Oracle Corp., 3.85%, 15/07/2036	73	0,08
USD	100.000	Oracle Corp., 4.50%, 08/07/2044	74	0,08
USD	35.000	Oracle Corp., 3.60%, 01/04/2050	21	0,02
USD	7.000	Oracle Corp., 3.95%, 25/03/2051	4	0,00
USD	179.000	Oracle Corp., 5.55%, 06/02/2053 ²	142	0,15
USD	50.000	Oracle Corp., 4.38%, 15/05/2055	33	0,03
USD	144.000	Oracle Corp., 3.85%, 01/04/2060	84	0,09
USD	150.000	Pacific Gas and Electric Co., 5.20%, 01/05/2036	146	0,15
USD	50.000	Pacific Gas and Electric Co., 6.00%, 01/05/2056	48	0,05
USD	100.000	Pacific Life Global Funding II, 2.45%, 11/01/2032	89	0,09
USD	260.000	PECO Energy Co., 3.05%, 15/03/2051	168	0,18
USD	28.000	PepsiCo, Inc., 4.00%, 02/05/2047	22	0,02
USD	66.000	PepsiCo, Inc., 4.20%, 18/07/2052	53	0,06
USD	8.000	PepsiCo, Inc., 4.65%, 15/02/2053	7	0,01
USD	115.000	PepsiCo, Inc., 5.25%, 17/07/2054	110	0,12
USD	150.000	Pioneer Natural Resources Co., 2.15%, 15/01/2031	136	0,14
USD	260.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6.62%, 20/10/2027	263	0,28
USD	150.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5.68%, 22/01/2035	155	0,16
USD	171.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5.40%, 23/07/2035	173	0,18

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	20.000	Potomac Electric Power Co., 4.15%, 15/03/2043	17	0,02
USD	150.000	Progressive Corp. (The), 4.95%, 15/06/2033	151	0,16
USD	30.000	Progressive Corp. (The), 3.95%, 26/03/2050	23	0,02
USD	500.000	Progressive Corp. (The), 3.70%, 15/03/2052	364	0,38
USD	150.000	Prologis LP, 5.25%, 15/06/2053, REIT	140	0,15
USD	189.000	Public Service Electric and Gas Co., 3.00%, 01/03/2051	122	0,13
USD	50.000	Public Service Electric and Gas Co., 5.45%, 01/03/2054	48	0,05
USD	190.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 1.60%, 15/08/2030	168	0,18
USD	50.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.45%, 01/04/2034	51	0,05
USD	43.000	PulteGroup, Inc., 6.38%, 15/05/2033	46	0,05
USD	90.000	PulteGroup, Inc., 6.00%, 15/02/2035	94	0,10
USD	222.000	Quanta Services, Inc., 2.90%, 01/10/2030	207	0,22
USD	70.000	Quanta Services, Inc., 5.10%, 09/08/2035	69	0,07
USD	160.000	Quest Diagnostics, Inc., 2.95%, 30/06/2030	150	0,16
USD	150.000	Realty Income Corp., 5.13%, 15/04/2035, REIT	150	0,16
USD	425.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1.75%, 15/09/2030	378	0,40
USD	250.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2.80%, 15/09/2050	151	0,16
USD	430.000	Reliance, Inc., 2.15%, 15/08/2030	388	0,41
USD	55.000	RGA Global Funding, 5.05%, 06/12/2031	55	0,06
USD	70.000	Roper Technologies, Inc., 4.25%, 15/09/2028	69	0,07
USD	40.000	Roper Technologies, Inc., 5.10%, 15/09/2035	39	0,04
USD	200.000	Ross Stores, Inc., 1.88%, 15/04/2031	176	0,18
USD	80.000	S&P Global, Inc., 5.25%, 15/09/2033	82	0,09
USD	50.000	S&P Global, Inc., 3.25%, 01/12/2049	34	0,04
USD	190.000	S&P Global, Inc., 2.30%, 15/08/2060	92	0,10
USD	40.000	Salesforce, Inc., 4.50%, 15/03/2028	40	0,04
USD	50.000	Salesforce, Inc., 4.65%, 15/03/2029	50	0,05
USD	290.000	Salesforce, Inc., 5.55%, 15/03/2036	289	0,30
USD	100.000	San Diego Gas & Electric Co., 4.50%, 15/08/2040	90	0,10
USD	59.000	Sempra, 6.00%, 15/10/2039	60	0,06
USD	377.000	ServiceNow, Inc., 1.40%, 01/09/2030	329	0,35

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	50.000	Sherwin-Williams Co. (The), 4.80%, 01/09/2031	50	0,05
USD	190.000	Sherwin-Williams Co. (The), 5.15%, 15/08/2035	191	0,20
USD	140.000	Simon Property Group LP, 5.85%, 08/03/2053, REIT	140	0,15
USD	288.000	Snap-on, Inc., 3.10%, 01/05/2050	193	0,20
USD	190.000	Solventum Corp., 5.60%, 23/03/2034	194	0,20
USD	54.000	Southern California Edison Co., 4.50%, 01/09/2040	47	0,05
USD	98.000	Southern California Edison Co., 5.75%, 15/04/2054	90	0,09
USD	200.000	Southwest Gas Corp., 3.18%, 15/08/2051	131	0,14
USD	200.000	Sumisho Air Lease Corp., 3.13%, 01/12/2030	185	0,19
		Sun Communities Operating LP, 4.20%, 15/04/2032, REIT	96	0,10
USD	100.000	Synchrony Financial, FRN, 5.94%, 02/08/2030	46	0,05
USD	45.000	Synchrony Financial, FRN, 6.00%, 29/07/2036	65	0,07
USD	125.000	Tapestry, Inc., 3.05%, 15/03/2032	113	0,12
USD	216.000	Tapestry, Inc., 5.50%, 11/03/2035	217	0,23
USD	95.000	Targa Resources Corp., 4.95%, 15/04/2052	80	0,08
USD	190.000	Targa Resources Corp., 6.50%, 15/02/2053	197	0,21
USD	8.000	TD SYNEX Corp., 5.30%, 10/10/2035	8	0,01
USD	390.000	Teledyne Technologies, Inc., 2.75%, 01/04/2031	357	0,37
USD	291.000	Texas Instruments, Inc., 4.10%, 16/08/2052	231	0,24
USD	30.000	Texas Instruments, Inc., 5.05%, 18/05/2063	27	0,03
USD	110.000	T-Mobile USA, Inc., 3.88%, 15/04/2030	107	0,11
USD	89.000	T-Mobile USA, Inc., 4.38%, 15/04/2040	78	0,08
USD	60.000	T-Mobile USA, Inc., 5.65%, 15/01/2053	56	0,06
USD	30.000	T-Mobile USA, Inc., 5.50%, 15/01/2055	28	0,03
USD	72.000	T-Mobile USA, Inc., 5.25%, 15/06/2055	64	0,07
USD	125.000	T-Mobile USA, Inc., 5.88%, 15/11/2055	121	0,13
USD	30.000	T-Mobile USA, Inc., 5.80%, 15/09/2062	29	0,03
USD	50.000	Travelers Cos., Inc. (The), 6.25%, 15/06/2037	55	0,06
USD	90.000	Trimble, Inc., 6.10%, 15/03/2033	94	0,10
USD	325.000	TSMC Arizona Corp., 4.25%, 22/04/2032	323	0,34
USD	100.000	Union Pacific Corp., 2.97%, 16/09/2062	58	0,06
USD	7.000	Union Pacific Corp., 3.80%, 06/04/2071	5	0,01
USD	180.000	UnitedHealth Group, Inc., 5.05%, 15/04/2053	159	0,17
USD	55.000	US Bancorp, FRN, 5.68%, 23/01/2035	57	0,06

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	480.000	US Bancorp, FRN, 5.42%, 12/02/2036	489	0,51
USD	50.000	Valero Energy Corp., 6.63%, 15/06/2037	55	0,06
USD	60.000	Valero Energy Corp., 4.00%, 01/06/2052	44	0,05
USD	120.000	Ventas Realty LP, 2.50%, 01/09/2031, REIT	107	0,11
USD	50.000	Ventas Realty LP, 5.00%, 15/01/2035, REIT	49	0,05
USD	300.000	VeriSign, Inc., 2.70%, 15/06/2031	270	0,28
USD	215.000	VeriSign, Inc., 5.25%, 01/06/2032	218	0,23
USD	32.000	Verisk Analytics, Inc., 5.25%, 05/06/2034	32	0,03
USD	100.000	Verisk Analytics, Inc., 3.63%, 15/05/2050	70	0,07
		Verizon Communications, Inc., 3.63%, 16/05/2050	28	0,03
USD	200.000	Verizon Communications, Inc., 5.88%, 30/11/2055	194	0,20
USD	320.000	Verizon Communications, Inc., 2.99%, 30/10/2056	187	0,20
USD	170.000	Verizon Communications, Inc., 3.70%, 22/03/2061	113	0,12
USD	510.000	VICI Properties LP, 3.75%, 15/02/2027, REIT	506	0,53
USD	69.000	VICI Properties LP, 5.13%, 15/05/2032, REIT	68	0,07
USD	195.000	VICI Properties LP, 5.63%, 01/04/2035, REIT	195	0,21
USD	100.000	VICI Properties LP, 6.13%, 01/04/2054, REIT	97	0,10
USD	50.000	Washington Gas Light Co., 3.65%, 15/09/2049	36	0,04
USD	185.000	Wells Fargo & Co., FRN, 5.21%, 03/12/2035	185	0,19
USD	30.000	Wells Fargo & Co., FRN, 4.61%, 25/04/2053	25	0,03
USD	120.000	Welltower OP LLC, 2.80%, 01/06/2031, REIT	110	0,12
USD	180.000	Welltower OP LLC, 2.75%, 15/01/2032, REIT	162	0,17
USD	30.000	Welltower OP LLC, 5.13%, 01/07/2035, REIT	30	0,03
		Western Midstream Operating LP, 5.45%, 15/11/2034	141	0,15
USD	142.000	Western Midstream Operating LP, 5.50%, 15/12/2035	64	0,07
USD	65.000	Western Midstream Operating LP, FRN, 5.25%, 01/02/2050	45	0,05
		Western-Southern Global Funding, 4.50%, 16/07/2028	130	0,14
USD	130.000	Williams Cos., Inc. (The), 4.80%, 15/11/2029	192	0,20
USD	80.000	Willis North America, Inc., 5.35%, 15/05/2033	81	0,09
USD	148.000	Willis North America, Inc., 5.90%, 05/03/2054	145	0,15
USD	100.000	Workday, Inc., 3.80%, 01/04/2032	93	0,10
USD	50.000	Xylem, Inc., 3.25%, 01/11/2026	50	0,05

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	---------------------------------------

Schuldtitle von Unternehmen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	370.000	Xylem, Inc., 2.25%, 30/01/2031	334	0,35
Vereinigte Staaten - insgesamt			54.601	57,34
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt			91.641	96,23

ABS-Wertpapiere (30. April 2025: 0,06 %)

Irland (30. April 2025: 0,06 %)

Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			91.641	96,23

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal- betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
-------------------------	---------	--------------------	--------------	----------------------	----------------------------------

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: (0,01) %)

Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: (0,01) %)

Australien (30. April 2025: 0,01 %)

Deutschland (30. April 2025: 0,01 %)

(2)	EUR	(200.000)	Euro-Bund June 2026	5	0,01
(5)	EUR	(500.000)	Euro-Buxl 30 Year Bond June 2026	9	0,01
Deutschland - insgesamt				14	0,02

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,06 %)

(39)	USD	(3.900.000)	US 10 Year Note June 2026	69	0,07
(5)	USD	(500.000)	US 10 Year Ultra Bond June 2026	16	0,02
(21)	USD	(2.100.000)	US Ultra Bond June 2026	101	0,10
Vereinigte Staaten - insgesamt				186	0,19

Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt

200 **0,21**

Australien (30. April 2025: 0,00 %)

4	AUD	4.000	Australia 10 Year Bond June 2026	(4)	0,00
Australien - insgesamt				(4)	0,00

Kanada (30. April 2025: 0,00 %)

12	CAD	1.200.000	Canada 10 Year Bond June 2026	(29)	(0,03)
Kanada - insgesamt				(29)	(0,03)

Deutschland (30. April 2025: 0,00 %)

50	EUR	5.000.000	Euro-Schatz June 2026	(1)	0,00
Deutschland - insgesamt				(1)	0,00

Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,00 %)

1	GBP	100.000	Long Gilt June 2026	(8)	(0,01)
Vereinigtes Königreich - insgesamt				(8)	(0,01)

Vereinigte Staaten (30. April 2025: (0,09) %)

19	USD	3.800.000	US 2 Year Note June 2026	(27)	(0,03)
1	USD	100.000	US 5 Year Note June 2026 ³	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalbetrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Börsengehandelte Terminkontrakte (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
31	USD	3.100.000	US Long Bond June 2026	(145)	(0,15)
Vereinigte Staaten - insgesamt				(172)	(0,18)
Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt				(214)	(0,22)
Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Futures - Gesamt				(14)	(0,01)
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				(14)	(0,01)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 1,34 %)							
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte⁴ (30. April 2025: 1,34 %)							
CAD	105.000	USD	75.352	Barclays	05.05.2026	2	0,00
EUR	445.000	USD	513.540	Goldman Sachs	05.05.2026	8	0,01
GBP	120.000	USD	158.240	Barclays	05.05.2026	5	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,04 %)						15	0,02
Klasse X CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	825	USD ³	1.048	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 2,11 %)							
GBP	55.718.288	USD	74.881.572	J.P. Morgan	15.05.2026	831	0,87
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						831	0,87
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,67 %)							
EUR	8.493.973	USD	9.963.588	J.P. Morgan	15.05.2026	4	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						4	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						850	0,89
USD	258.087	AUD	375.000	Citibank	05.05.2026	(11)	(0,01)
USD	267.862	AUD	375.000	Bank of America	02.06.2026	(2)	0,00
USD	2.861.247	CAD	3.981.014	BNP Paribas	05.05.2026	(64)	(0,07)
USD	2.841.114	CAD	3.876.014	Bank of America	02.06.2026	(10)	(0,01)
USD	326.329	CHF	260.000	Bank of America	05.05.2026	(6)	(0,01)
USD	332.021	CHF	260.000	Goldman Sachs	02.06.2026	(1)	0,00
USD	23.866.777	EUR	20.712.940	Bank of America	05.05.2026	(430)	(0,45)
USD	23.733.450	EUR	20.267.940	Bank of America	02.06.2026	(73)	(0,08)
USD	3.693.025	GBP	2.789.000	Citibank	05.05.2026	(97)	(0,10)
USD	3.605.011	GBP	2.669.000	Goldman Sachs	02.06.2026	(22)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: (1,48) %)						(716)	(0,75)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(716)	(0,75)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						134	0,14
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						134	0,14

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- tarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	92.691	97,33
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(930)	(0,97)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	1.869	1,96
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.595	1,68
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	95.225	100,00

¹ Das Wertpapier ist unbefristet, ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angezeigte Datum ist der nächste Kündigungstermin.

² Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

³ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

⁴ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	58,37
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	35,56
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,21
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,87
Sonstige Vermögenswerte	4,99
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

	Basisengagement Tsd. USD
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakte	23.446
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	148.906

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 93,51 %)				
Schuldtitel von Unternehmen (30. April 2025: 91,87 %)				
Australien (30. April 2025: 1,13 %)				
USD	1.990.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 6.13%, 15/04/2032 ¹	2.057	0,38
USD	847.000	Mineral Resources Ltd., 8.50%, 01/05/2030 ¹	873	0,16
USD	1.636.000	Mineral Resources Ltd., 7.00%, 01/04/2031	1.695	0,32
USD	605.000	Mineral Resources Ltd., 6.00%, 01/05/2032	600	0,11
USD	605.000	Mineral Resources Ltd., 6.25%, 01/05/2034	598	0,11
USD	1.183.000	Perenti Finance Pty. Ltd., 7.50%, 26/04/2029	1.222	0,23
USD	200.000	PLS Group Ltd., 6.88%, 01/05/2031	204	0,04
Australien - insgesamt			7.249	1,35
Österreich (30. April 2025: 0,23 %)				
USD	671.000	ams-OSRAM AG, 12.25%, 30/03/2029 ¹	718	0,13
Österreich - insgesamt			718	0,13
Bermuda (30. April 2025: 0,56 %)				
USD	1.725.000	Golar LNG Ltd., 7.50%, 02/10/2030 ¹	1.766	0,33
USD	408.000	Seadrill Finance Ltd., 8.38%, 01/08/2030	428	0,08
USD	2.789.000	Valaris Ltd., 8.38%, 30/04/2030	2.910	0,54
USD	825.000	Viking Cruises Ltd., 5.88%, 15/10/2033	827	0,15
USD	655.000	Weatherford International Ltd., 6.75%, 15/10/2033	679	0,13
Bermuda - insgesamt			6.610	1,23
Kanada (30. April 2025: 4,26 %)				
USD	1.844.000	AltaGas Ltd., FRN, 7.20%, 15/10/2054	1.917	0,36
USD	1.160.000	Bausch + Lomb Corp., 8.38%, 01/10/2028	1.198	0,22
USD	969.000	Bell Telephone Co. of Canada, FRN, 6.88%, 15/09/2055	997	0,18
USD	957.000	Bell Telephone Co. of Canada, FRN, 7.00%, 15/09/2055	993	0,18
USD	1.379.000	Bombardier, Inc., 7.25%, 01/07/2031	1.452	0,27
USD	1.950.000	Bombardier, Inc., 6.75%, 15/06/2033	2.033	0,38
USD	360.000	Bombardier, Inc., 7.45%, 01/05/2034	397	0,07
USD	563.000	Brookfield Residential Properties, Inc., 4.88%, 15/02/2030 ¹	528	0,10
USD	575.000	Champion Iron Canada, Inc., 7.88%, 15/07/2032	605	0,11
USD	1.418.000	Eldorado Gold Corp., 6.25%, 01/09/2029	1.417	0,26
USD	386.000	First Quantum Minerals Ltd., 7.25%, 15/02/2034	399	0,07
USD	375.000	First Quantum Minerals Ltd., 6.38%, 15/02/2036	369	0,07

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
USD	1.302.000	Ivanhoe Mines Ltd., 7.88%, 23/01/2030 ¹	1.323	0,25
USD	613.000	NOVA Chemicals Corp., 9.00%, 15/02/2030	647	0,12
USD	833.000	Rogers Communications, Inc., FRN, 7.00%, 15/04/2055	851	0,16
USD	1.031.000	Rogers Communications, Inc., FRN, 7.13%, 15/04/2055	1.065	0,20
USD	1.178.000	Skeena Resources Ltd., 8.50%, 01/04/2031	1.231	0,23
USD	389.000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 7.50%, 01/03/2055	413	0,08
USD	399.000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 7.63%, 01/03/2055	417	0,08
USD	1.704.000	Taseko Mines Ltd., 8.25%, 01/05/2030	1.785	0,33
USD	646.000	TELUS Corp., FRN, 7.00%, 15/10/2055	669	0,12
USD	627.000	TELUS Corp., FRN, 6.63%, 09/06/2056	623	0,12
USD	1.248.000	Vermilion Energy, Inc., 7.25%, 15/02/2033	1.267	0,24
Kanada - insgesamt			22.596	4,20
Cayman-Inseln (30. April 2025: 0,43 %)				
USD	850.000	Diamond Foreign Asset Co., 8.50%, 01/10/2030	897	0,17
USD	545.000	Wynn Macau Ltd., 6.75%, 15/02/2034	546	0,10
Cayman-Inseln - insgesamt			1.443	0,27
Dänemark (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	605.000	Genmab A/S, 6.25%, 15/12/2032	620	0,11
USD	3.384.000	Genmab A/S, 7.25%, 15/12/2033	3.531	0,66
EUR	325.000	TDC Brands A/S, 8.00%, 30/04/2031	382	0,07
Dänemark - insgesamt			4.533	0,84
Finnland (30. April 2025: 0,00 %)				
EUR	175.000	Stora Enso OYJ, FRN, 5.88%, 17/07/2031 ²	207	0,04
Finnland - insgesamt			207	0,04
Frankreich (30. April 2025: 3,17 %)				
EUR	800.000	Clariane SE, 7.88%, 27/06/2030	999	0,18
EUR	1.000.000	Constellium SE, 5.38%, 15/08/2032 ¹	1.215	0,23
EUR	400.000	Electricite de France SA, FRN, 2.63%, 01/12/2027 ²	458	0,09
GBP	200.000	Electricite de France SA, FRN, 5.88%, 22/01/2029 ²	268	0,05
EUR	1.000.000	Electricite de France SA, FRN, 4.38%, 06/01/2031 ²	1.143	0,21
USD	851.000	Electricite de France SA, FRN, 9.13%, 15/03/2033 ²	992	0,18
EUR	1.000.000	Emeria SASU, 7.75%, 31/03/2028, REIT ¹	1.004	0,19
EUR	325.000	FR Bondco SAS, 6.88%, 31/10/2032	382	0,07

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	2.150.000	Getlink SE, 4.13%, 15/04/2030	2.533	0,47
EUR	400.000	Loxam SAS, 4.25%, 15/02/2031	464	0,09
EUR	175.000	Paprec Holding SA, 4.13%, 15/07/2030	204	0,04
EUR	200.000	Paprec Holding SA, 4.50%, 15/07/2032	236	0,04
EUR	700.000	Picard Groupe SAS, 6.38%, 01/07/2029	850	0,16
EUR	500.000	Rexel SA, 4.00%, 15/09/2030 ¹	590	0,11
EUR	900.000	SPIE SA, FRN, 3.75%, 28/05/2030	1.053	0,20
EUR	300.000	Tereos Finance Groupe I SA, 8.13%, 30/04/2032 ¹	352	0,06
EUR	700.000	Veolia Environnement SA, FRN, 4.32%, 24/10/2032 ²	800	0,15
EUR	1.491.947	Viridien, 8.50%, 15/10/2030 ¹	1.867	0,35
USD	1.275.000	Viridien, 10.00%, 15/10/2030 ¹	1.368	0,25
Frankreich - insgesamt			16.778	3,12
Deutschland (30. April 2025: 1,68 %)				
EUR	3.000.000	Bayer AG, FRN, 5.50%, 13/09/2054	3.585	0,67
EUR	300.000	Fressnapf Holding SE, 5.25%, 31/10/2031 ¹	351	0,07
USD	439.000	IHO Verwaltungs GmbH, FRN, 7.75%, 15/11/2030 ¹	452	0,08
USD	1.129.000	IHO Verwaltungs GmbH, FRN, 8.00%, 15/11/2032 ¹	1.172	0,22
EUR	500.000	Schaeffler AG, 5.38%, 01/04/2031	609	0,11
EUR	600.000	Schaeffler AG, 4.50%, 12/05/2032	694	0,13
			Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 4.63%, 15/07/2032	
EUR	600.000		698	0,13
EUR	94.545	TK Elevator Midco GmbH, 4.38%, 15/07/2027	111	0,02
EUR	300.000	TUI Cruises GmbH, 5.00%, 15/05/2030	350	0,06
Deutschland - insgesamt			8.022	1,49
Gibraltar (30. April 2025: 0,12 %)				
GBP	200.000	888 Acquisitions Ltd., 10.75%, 15/05/2030 ¹	268	0,05
Gibraltar - insgesamt			268	0,05
Griechenland (30. April 2025: 0,05 %)				
EUR	700.000	Alpha Bank SA, FRN, 6.00%, 13/09/2034	868	0,16
EUR	1.600.000	Alpha Bank SA, FRN, 4.31%, 23/07/2036	1.867	0,35
EUR	375.000	Eurobank SA, FRN, 4.13%, 29/04/2037	431	0,08
EUR	900.000	Piraeus Bank SA, FRN, 5.38%, 18/09/2035	1.097	0,20
EUR	500.000	Public Power Corp. SA, 4.25%, 31/10/2030	590	0,11
Griechenland - insgesamt			4.853	0,90

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Irland (30. April 2025: 0,15 %)				
GBP	775.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC, 8.88%, 15/07/2033	948	0,18
Irland - insgesamt			948	0,18
Insel Man (30. April 2025: 0,51 %)				
EUR	400.000	Entain plc, 4.88%, 30/11/2031 ¹	471	0,09
Insel Man - insgesamt			471	0,09
Italien (30. April 2025: 9,70 %)				
EUR	700.000	Banca IFIS SpA, FRN, 4.55%, 21/04/2036 ¹	802	0,15
EUR	300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 10.50%, 23/07/2029	420	0,08
EUR	218.000	Banco BPM SpA, FRN, 5.00%, 18/06/2034	263	0,05
EUR	900.000	BPER Banca SpA, FRN, 8.63%, 20/01/2033	1.130	0,21
EUR	1.000.000	BPER Banca SpA, FRN, 5.51%, 13/03/2034	1.218	0,23
EUR	134.000	Fibercop SpA, 6.88%, 15/02/2028	165	0,03
EUR	116.000	Fibercop SpA, 7.88%, 31/07/2028	147	0,03
EUR	300.000	Fibercop SpA, 1.63%, 18/01/2029	332	0,06
EUR	400.000	Fibercop SpA, 5.38%, 15/04/2031	476	0,09
EUR	1.000.000	Fibercop SpA, 7.75%, 24/01/2033 ¹	1.343	0,25
EUR	200.000	Gg12 SpA, 6.25%, 28/04/2033	236	0,04
EUR	200.000	Lottomatica Group SpA, 4.88%, 31/01/2031	238	0,04
EUR	333.000	Mundys SpA, 1.88%, 12/02/2028	380	0,07
EUR	1.625.000	Mundys SpA, FRN, 4.75%, 24/01/2029	1.948	0,36
EUR	2.700.000	Poste Italiane SpA, FRN, 2.63%, 24/03/2029 ²	3.015	0,56
EUR	1.844.000	Prysmian SpA, FRN, 5.25%, 21/05/2030 ^{1/2}	2.220	0,41
EUR	1.000.000	Rekeep SpA, 9.00%, 15/09/2029	898	0,17
EUR	825.000	TeamSystem SpA, 5.00%, 01/07/2031 ¹	913	0,17
EUR	300.000	Telecom Italia SpA, 3.63%, 30/09/2030	350	0,07
EUR	400.000	Telecom Italia SpA, 5.25%, 17/03/2055 ¹	482	0,09
Italien - insgesamt			16.976	3,16
Japan (30. April 2025: 1,38 %)				
USD	888.000	Kioxia Holdings Corp., 6.25%, 24/07/2030	914	0,17
USD	1.713.000	Kioxia Holdings Corp., 6.63%, 24/07/2033	1.792	0,33
USD	1.399.000	Nissan Motor Co. Ltd., 7.50%, 17/07/2030	1.447	0,27
USD	1.619.000	Nissan Motor Co. Ltd., 7.75%, 17/07/2032 ¹	1.688	0,32
USD	1.796.000	Nissan Motor Co. Ltd., 8.13%, 17/07/2035 ¹	1.899	0,35

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
USD	1.190.000	Rakuten Group, Inc., 11.25%, 15/02/2027	1.238	0,23
USD	2.079.000	Rakuten Group, Inc., 9.75%, 15/04/2029 ¹	2.278	0,43
EUR	100.000	SoftBank Group Corp., 5.25%, 10/10/2029	116	0,02
EUR	325.000	SoftBank Group Corp., 6.38%, 22/04/2030	386	0,07
EUR	1.600.000	SoftBank Group Corp., 7.38%, 22/04/2034	1.898	0,35
EUR	835.000	SoftBank Group Corp., FRN, 6.50%, 29/10/2062 ¹	853	0,16
Japan - insgesamt			14.509	2,70
Jersey (30. April 2025: 0,80 %)				
USD	697.000	Aptiv Swiss Holdings Ltd., FRN, 6.88%, 15/12/2054	716	0,13
EUR	1.250.000	Ardonagh Finco Ltd., 6.88%, 15/02/2031	1.469	0,27
USD	1.096.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10.00%, 31/03/2029	881	0,16
GBP	300.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10.38%, 31/03/2029 ¹	328	0,06
EUR	500.000	Avis Budget Finance plc, 7.25%, 31/07/2030	582	0,11
GBP	600.000	B&M European Value Retail plc, 4.00%, 15/11/2028 ¹	777	0,15
GBP	500.000	Biffa Group Holdings Ltd., 7.38%, 15/06/2031 ¹	682	0,13
Jersey - insgesamt			5.435	1,01
Liberia (30. April 2025: 0,13 %)				
Luxemburg (30. April 2025: 2,39 %)				
EUR	700.000	Aramark International Finance Sarl, 4.38%, 15/04/2033	800	0,15
USD	1.004.516	Ardagh Group SA, 9.50%, 01/12/2030	1.064	0,20
USD	1.237.000	Ardagh Group SA, FRN, 12.00%, 01/12/2030	1.114	0,21
EUR	800.000	Aroundtown Finance Sarl, FRN, 5.13%, 03/07/2031, REIT ²	884	0,16
EUR	475.000	Cirsa Finance International Sarl, 4.88%, 15/10/2031	556	0,10
EUR	400.000	Currenta Group Holdings Sarl, 5.50%, 15/05/2030	473	0,09
EUR	400.000	Flamingo Lux II SCA, 5.00%, 31/03/2029, REIT	134	0,02
EUR	425.000	Froneri Lux FinCo. SARL, 4.75%, 01/08/2032	484	0,09
EUR	800.000	ION Platform Finance SARL, 6.50%, 30/09/2030	790	0,15
USD	858.600	Millicom International Cellular SA, 6.25%, 25/03/2029	863	0,16
USD	1.558.000	Millicom International Cellular SA, 7.38%, 02/04/2032	1.613	0,30
EUR	500.000	Motion Finco Sarl, 7.38%, 15/06/2030 ¹	518	0,10
EUR	325.000	NJJ Continental SA, 4.50%, 30/01/2030	385	0,07

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
EUR	300.000	NJJ Continental SA, 3.88%, 15/10/2030	347	0,06
EUR	950.000	SES Financing Sarl, FRN, 7.38%, 24/03/2031 ^{1/2}	1.098	0,20
USD	2.323.000	SK Invictus Intermediate II SARL, 5.00%, 30/10/2029	2.289	0,42
USD	300.000	Telecom Italia Capital SA, 6.38%, 15/11/2033	315	0,06
USD	691.000	Telecom Italia Capital SA, 7.20%, 18/07/2036	755	0,14
USD	1.833.000	Telecom Italia Capital SA, 7.72%, 04/06/2038	2.078	0,39
EUR	500.000	Telecom Italia Finance SA, 7.75%, 24/01/2033	714	0,13
Luxemburg - insgesamt			17.274	3,20
Marshall-Inseln (30. April 2025: 0,09 %)				
Mauritius (30. April 2025: 0,69 %)				
USD	2.703.000	HTA Group Ltd., 7.50%, 04/06/2029 ¹	2.784	0,52
Mauritius - insgesamt			2.784	0,52
Niederlande (30. April 2025: 2,61 %)				
EUR	400.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 4.87%, 28/11/2029 ²	474	0,09
EUR	1.300.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 4.75%, 23/11/2030 ^{1/2}	1.525	0,28
EUR	200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 4.74%, 29/07/2031 ²	234	0,04
EUR	1.700.000	BE Semiconductor Industries NV, 4.50%, 15/07/2031 ¹	2.039	0,38
EUR	300.000	Citycon Treasury BV, 6.50%, 08/03/2029, REIT	356	0,07
EUR	300.000	Citycon Treasury BV, 5.00%, 11/03/2030, REIT	336	0,06
EUR	800.000	Citycon Treasury BV, 5.38%, 08/07/2031, REIT	882	0,16
EUR	2.500.000	Darling Global Finance BV, 4.50%, 15/07/2032	2.956	0,55
USD	1.222.000	Elastic NV, 4.13%, 15/07/2029	1.160	0,22
EUR	300.000	Flora Food Management BV, 6.88%, 02/07/2029 ¹	340	0,06
EUR	1.935.000	Koninklijke KPN NV, FRN, 6.00%, 21/09/2027 ²	2.340	0,44
EUR	450.000	Koninklijke KPN NV, FRN, 4.88%, 18/06/2029 ^{1/2}	540	0,10
EUR	600.000	Stellantis NV, FRN, 6.25%, 16/03/2031 ²	691	0,13
GBP	250.000	Stellantis NV, FRN, 8.25%, 16/06/2032 ²	331	0,06
EUR	425.000	Stellantis NV, FRN, 6.88%, 16/12/2033 ²	489	0,09
EUR	2.400.000	Sudzucker International Finance BV, FRN, 5.95%, 28/05/2030 ^{1/2}	2.751	0,51
EUR	700.000	Sunrise FinCo. I BV, 4.63%, 15/05/2032	815	0,15
EUR	600.000	United Group BV, 5.25%, 01/02/2030	701	0,13
EUR	1.100.000	United Group BV, 6.75%, 15/02/2031	1.331	0,25

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EUR	150.000	VZ Secured Financing BV, 5.25%, 15/01/2033	168	0,03
EUR	1.650.000	VZ Secured Financing BV, FRN, 3.50%, 15/01/2032 ¹ Wintershall Dea Finance 2 BV, FRN, 6.12%, 08/05/2030 ²	1.790	0,33
EUR	900.000	Ziggo BV, 2.88%, 15/01/2030 ¹	1.073	0,20
EUR	500.000		556	0,10
Niederlande - insgesamt			23.878	4,43
Norwegen (30. April 2025: 0,00 %)				
EUR	500.000	Var Energi ASA, FRN, 4.95%, 29/04/2086	582	0,11
Norwegen - insgesamt			582	0,11
Portugal (30. April 2025: 0,00 %)				
EUR	1.700.000	EDP SA, FRN, 4.38%, 02/12/2055	1.941	0,36
Portugal - insgesamt			1.941	0,36
Puerto Rico (30. April 2025: 0,07 %)				
USD	955.000	Popular, Inc., 7.25%, 13/03/2028	992	0,18
Puerto Rico - Gesamt			992	0,18
Singapur (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	1.315.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 8.25%, 15/12/2029	1.375	0,25
USD	825.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 5.88%, 15/07/2030	842	0,16
USD	1.979.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 9.63%, 01/12/2032	2.202	0,41
Singapur - insgesamt			4.419	0,82
Spanien (30. April 2025: 0,21 %)				
EUR	2.300.000	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA, 3.75%, 11/06/2030	2.686	0,50
EUR	2.500.000	Almirall SA, 3.75%, 15/06/2031 ¹	2.920	0,54
EUR	500.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, FRN, 4.25%, 13/10/2037	577	0,11
EUR	1.700.000	Gestamp Automocion SA, 4.38%, 15/10/2030 ¹	1.985	0,37
EUR	1.800.000	Telefonica Emisiones SA, FRN, 4.38%, 19/01/2031 ²	2.072	0,38
Spanien - insgesamt			10.240	1,90
Schweden (30. April 2025: 0,00 %)				
EUR	400.000	Intrum Investments And Financing AB, 7.75%, 11/09/2027 ¹	461	0,08
EUR	800.000	Intrum Investments And Financing AB, 7.75%, 11/09/2028 ¹	856	0,16
Schweden - insgesamt			1.317	0,24

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 5,67 %)				
EUR	300.000	Amber Finco plc, 6.63%, 15/07/2029	365	0,07
EUR	600.000	BCP V Modular Services Finance II plc, 6.50%, 10/07/2031 ¹	621	0,11
EUR	925.000	BCP V Modular Services Finance II plc, FRN, 4.75%, 30/11/2028 ¹	1.031	0,19
GBP	700.000	BCP V Modular Services Finance II plc, FRN, 6.13%, 30/11/2028	901	0,17
USD	2.426.000	Belron UK Finance plc, 5.75%, 15/10/2029 ¹	2.451	0,45
GBP	500.000	British Telecommunications plc, FRN, 8.38%, 20/12/2083	716	0,13
EUR	500.000	California Buyer Ltd., 5.63%, 15/02/2032	587	0,11
EUR	2.300.000	Drax Finco plc, 5.88%, 15/04/2029	2.781	0,52
GBP	100.000	Heathrow Finance plc, FRN, 4.13%, 01/09/2029	127	0,02
USD	1.789.000	Ithaca Energy North Sea plc, 8.13%, 15/10/2029	1.871	0,35
EUR	1.700.000	Ithaca Energy North Sea plc, 5.50%, 01/10/2031 ¹	2.021	0,37
GBP	250.000	Kier Group plc, 9.00%, 15/02/2029	355	0,07
EUR	550.000	Market Bidco Finco plc, 6.75%, 31/01/2031	622	0,12
GBP	500.000	Mobico Group plc, FRN, 3.63%, 20/11/2028 ¹	606	0,11
GBP	400.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 4.50%, 15/07/2031	470	0,09
EUR	100.000	Vodafone Group plc, FRN, 4.63%, 12/09/2055	113	0,02
EUR	3.117.000	Vodafone Group plc, FRN, 4.20%, 03/10/2078	3.685	0,69
GBP	1.000.000	Vodafone Group plc, FRN, 8.00%, 30/08/2086 ¹	1.442	0,27
USD	2.800.000	Zegona Finance plc, 8.63%, 15/07/2029	2.933	0,54
Vereinigtes Königreich - insgesamt			23.698	4,40
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 55,84 %)				
USD	292.000	Acrisure LLC, 8.25%, 01/02/2029	293	0,05
USD	158.000	Acrisure LLC, 8.50%, 15/06/2029	158	0,03
USD	349.000	Acrisure LLC, 7.50%, 06/11/2030	354	0,07
USD	106.000	Acrisure LLC, 6.75%, 01/07/2032	104	0,02
USD	330.000	Acushnet Co., 5.63%, 01/12/2033	332	0,06
USD	1.039.000	ADT Security Corp. (The), 5.88%, 15/10/2033	1.024	0,19
USD	244.000	Advance Auto Parts, Inc., 7.00%, 01/08/2030	251	0,05
USD	244.000	Advance Auto Parts, Inc., 7.38%, 01/08/2033	251	0,05
USD	160.000	Advanced Drainage Systems, Inc., 5.38%, 01/03/2034	158	0,03
USD	836.000	Advantage Sales & Marketing, Inc., 9.00%, 15/11/2030	670	0,12

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	588.000	AECOM, 6.00%, 01/08/2033	592	0,11
USD	1.010.000	Aethon United BR LP, 7.50%, 01/10/2029	1.055	0,20
USD	884.000	Albertsons Cos., Inc., 5.75%, 31/03/2034 ¹	861	0,16
USD	927.000	Ally Financial, Inc., FRN, 7.10%, 15/08/2031 ²	927	0,17
USD	281.000	Ally Financial, Inc., FRN, 6.65%, 17/01/2040	277	0,05
USD	317.000	Alpha Generation LLC, 6.25%, 15/01/2034	315	0,06
USD	1.098.000	AMC Global Media, Inc., 10.50%, 15/07/2032	1.130	0,21
USD	758.000	American National Group, Inc., FRN, 7.00%, 01/12/2055	742	0,14
USD	451.000	AmeriGas Partners LP, 5.75%, 20/05/2027	453	0,08
USD	1.701.000	AmeriGas Partners LP, 9.38%, 01/06/2028	1.744	0,32
USD	1.371.000	AmeriGas Partners LP, 9.50%, 01/06/2030	1.463	0,27
USD	645.000	Amkor Technology, Inc., 5.88%, 01/10/2033	650	0,12
USD	2.170.000	Amneal Pharmaceuticals LLC, 6.88%, 01/08/2032	2.256	0,42
USD	1.480.000	Anywhere Real Estate Group LLC, 5.75%, 15/01/2029, REIT	1.451	0,27
USD	1.285.000	Anywhere Real Estate Group LLC, 5.25%, 15/04/2030, REIT	1.227	0,23
USD	498.000	Anywhere Real Estate Group LLC, 7.00%, 15/04/2030, REIT	501	0,09
USD	1.048.000	Anywhere Real Estate Group LLC, 9.75%, 15/04/2030, REIT	1.127	0,21
USD	669.000	APLD ComputeCo 2 LLC, 6.75%, 15/03/2031	663	0,12
USD	3.230.000	APLD ComputeCo LLC, 9.25%, 15/12/2030	3.470	0,64
USD	256.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 4.63%, 15/06/2029, REIT	256	0,05
USD	1.113.000	Arbor Realty SR, Inc., 8.50%, 15/12/2028, REIT ¹	1.100	0,20
USD	778.000	Arbor Realty SR, Inc., 7.88%, 15/07/2030, REIT	735	0,14
USD	95.000	Archrock Services LP, 6.00%, 01/02/2034	96	0,02
USD	1.408.000	Assurant, Inc., FRN, 7.00%, 27/03/2048	1.427	0,26
USD	1.558.000	Atlanticus Holdings Corp., 9.75%, 01/09/2030	1.546	0,29
USD	61.000	Avis Budget Car Rental LLC, 8.38%, 15/06/2032	61	0,01
USD	620.000	Axon Enterprise, Inc., 6.13%, 15/03/2030	634	0,12
USD	1.414.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC, 7.13%, 15/05/2031	1.434	0,27
EUR	1.500.000	Ball Corp., 4.25%, 01/07/2032	1.766	0,33
EUR	371.000	Belden, Inc., 3.38%, 15/07/2031	417	0,08
USD	972.000	BKV Upstream Midstream LLC, 7.50%, 15/10/2030	998	0,19

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	2.138.000	Blackstone Mortgage Trust, Inc., 7.75%, 01/12/2029, REIT	2.275	0,42
EUR	250.000	Boots Group Finco LP, 5.38%, 31/08/2032	299	0,06
GBP	175.000	Boots Group Finco LP, 7.38%, 31/08/2032	243	0,05
USD	606.000	Bread Financial Holdings, Inc., 6.75%, 15/05/2031	620	0,12
USD	630.000	Bread Financial Holdings, Inc., FRN, 8.38%, 15/06/2035	660	0,12
USD	149.000	Brinker International, Inc., 8.25%, 15/07/2030	156	0,03
USD	1.248.000	Bristow Group, Inc., 6.75%, 01/02/2033	1.272	0,24
USD	2.744.000	CACI International, Inc., 6.38%, 15/06/2033	2.800	0,52
USD	853.000	Caesars Entertainment, Inc., 7.00%, 15/02/2030	865	0,16
USD	686.000	Caesars Entertainment, Inc., 6.50%, 15/02/2032	667	0,12
USD	761.000	California Resources Corp., 8.25%, 15/06/2029	795	0,15
USD	1.562.000	California Resources Corp., 7.00%, 15/01/2034	1.591	0,30
USD	1.493.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 9.75%, 15/07/2028	1.541	0,29
USD	740.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 9.75%, 15/02/2031	783	0,15
USD	702.000	Carvana Co., 9.00%, 01/06/2030	730	0,14
USD	871.000	Carvana Co., 9.00%, 01/06/2031	962	0,18
USD	389.000	CCO Holdings LLC, 5.38%, 01/06/2029	382	0,07
USD	294.000	CCO Holdings LLC, 6.38%, 01/09/2029	294	0,05
USD	771.000	CCO Holdings LLC, 4.75%, 01/03/2030	727	0,14
USD	447.000	CCO Holdings LLC, 4.50%, 01/05/2032	394	0,07
USD	536.000	CCO Holdings LLC, 7.00%, 01/02/2033	527	0,10
USD	675.000	CCO Holdings LLC, 7.38%, 01/02/2036	661	0,12
USD	2.977.000	CCO Holdings LLC, FRN, 7.38%, 01/03/2031	3.008	0,56
USD	55.000	Century Communities, Inc., 6.63%, 15/09/2033	55	0,01
USD	1.997.000	Chemours Co. (The), 8.00%, 15/01/2033	2.058	0,38
USD	1.769.000	Chemours Co. (The), 7.88%, 15/03/2034	1.812	0,34
USD	397.000	Chord Energy Corp., 6.00%, 01/10/2030	405	0,08
USD	894.000	Chord Energy Corp., 6.75%, 15/03/2033	929	0,17
USD	1.326.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7.75%, 15/04/2028 ¹	1.337	0,25
USD	714.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7.88%, 01/04/2030	744	0,14
USD	810.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7.13%, 15/02/2031	842	0,16

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	682.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7.50%, 15/03/2033	717	0,13
USD	146.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 7.63%, 15/01/2034 ¹	147	0,03
USD	1.222.000	Cloud Software Group, Inc., 9.00%, 30/09/2029	1.199	0,22
USD	1.319.000	Cloud Software Group, Inc., 8.25%, 30/06/2032	1.253	0,23
USD	1.281.000	CNX Midstream Partners LP, 4.75%, 15/04/2030	1.242	0,23
USD	977.000	CNX Resources Corp., 7.38%, 15/01/2031	1.008	0,19
USD	1.480.000	CNX Resources Corp., 7.25%, 01/03/2032	1.547	0,29
USD	194.000	CNX Resources Corp., 5.88%, 01/03/2034	193	0,04
USD	1.136.000	Coeur Mining, Inc., 6.88%, 01/04/2032	1.173	0,22
USD	3.225.000	Coinbase Global, Inc., 3.38%, 01/10/2028	3.091	0,57
USD	370.000	Commercial Metals Co., 5.75%, 15/11/2033	371	0,07
USD	1.702.000	Commercial Metals Co., 6.00%, 15/12/2035	1.701	0,32
USD	923.000	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5.25%, 15/04/2029	873	0,16
USD	367.000	CompoSecure Holdings LLC, 5.63%, 01/02/2033	358	0,07
USD	2.304.000	Cooper-Standard Automotive, Inc., 9.25%, 01/03/2031	2.214	0,41
USD	905.000	Core Scientific Finance I LLC, 7.75%, 15/05/2031	901	0,17
USD	2.616.000	CoreWeave, Inc., 9.25%, 01/06/2030 ¹	2.644	0,49
USD	551.000	CoreWeave, Inc., 9.00%, 01/02/2031	546	0,10
USD	680.000	CoreWeave, Inc., 9.75%, 01/10/2031	682	0,13
USD	981.000	Credit Acceptance Corp., 9.25%, 15/12/2028	1.024	0,19
USD	385.000	Credit Acceptance Corp., 6.63%, 15/03/2030 ¹	384	0,07
USD	2.678.000	CSC Holdings LLC, 11.25%, 15/05/2028	2.208	0,41
USD	840.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 8.88%, 01/09/2031, REIT	885	0,16
USD	417.000	CVR Energy, Inc., 7.50%, 15/02/2031	422	0,08
USD	596.000	CVR Energy, Inc., 7.88%, 15/02/2034	600	0,11
USD	1.280.000	CVS Health Corp., FRN, 6.75%, 10/12/2054	1.328	0,25
USD	1.269.000	CVS Health Corp., FRN, 7.00%, 10/03/2055 ¹	1.317	0,24
USD	1.791.000	DaVita, Inc., 6.88%, 01/09/2032 ¹	1.849	0,34
USD	120.000	Delek Logistics Partners LP, 7.13%, 01/06/2028	120	0,02
USD	2.656.000	Delek Logistics Partners LP, 8.63%, 15/03/2029 ¹	2.772	0,51
USD	320.000	Delek Logistics Partners LP, 7.38%, 30/06/2033	330	0,06
USD	559.000	Deluxe Corp., 8.13%, 15/09/2029	584	0,11

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	1.319.000	Diebold Nixdorf, Inc., 7.75%, 31/03/2030	1.388	0,26
USD	499.000	Directv Financing LLC, 5.88%, 15/08/2027	499	0,09
USD	426.000	Directv Financing LLC, 8.88%, 01/02/2030	434	0,08
USD	926.000	Directv Financing LLC, 10.00%, 15/02/2031	963	0,18
USD	821.000	Discovery Communications LLC, 5.00%, 20/09/2037	622	0,12
USD	1.012.000	Discovery Global Holdings, Inc., 4.05%, 15/03/2029	985	0,18
USD	345.000	Discovery Global Holdings, Inc., 4.28%, 15/03/2032	287	0,05
USD	1.562.000	Discovery Global Holdings, Inc., 4.28%, 15/03/2032	1.411	0,26
EUR	3.213.000	Discovery Global Holdings, Inc., 4.69%, 17/05/2033 ¹	3.554	0,66
USD	2.412.000	Discovery Global Holdings, Inc., 5.05%, 15/03/2042	1.737	0,32
USD	933.000	Discovery Global Holdings, Inc., 5.14%, 15/03/2052	615	0,11
USD	1.393.000	Diversified Healthcare Trust, 4.75%, 15/02/2028, REIT	1.356	0,25
USD	220.000	Diversified Healthcare Trust, 7.25%, 15/10/2030, REIT	225	0,04
USD	1.193.000	Diversified Healthcare Trust, 4.38%, 01/03/2031, REIT	1.073	0,20
USD	2.724.000	EchoStar Corp., 10.75%, 30/11/2029	2.958	0,55
USD	725.000	EchoStar Corp., 6.75%, 30/11/2030	737	0,14
USD	818.000	Edison International, FRN, 8.13%, 15/06/2053	840	0,16
USD	827.000	Edison International, FRN, 7.88%, 15/06/2054	856	0,16
USD	1.681.000	Encore Capital Group, Inc., 8.50%, 15/05/2030	1.793	0,33
USD	1.750.000	Encore Capital Group, Inc., 6.63%, 15/04/2031	1.777	0,33
USD	363.000	Energy Transfer LP, FRN, 8.00%, 15/05/2054	386	0,07
USD	617.000	Energy Transfer LP, FRN, 7.13%, 01/10/2054	635	0,12
USD	565.000	Energy Transfer LP, FRN, 6.50%, 15/02/2056	566	0,10
USD	574.000	Energy Transfer LP, FRN, 6.75%, 15/02/2056	579	0,11
USD	1.141.000	Enova International, Inc., 11.25%, 15/12/2028	1.209	0,22
USD	1.463.000	Enova International, Inc., 9.13%, 01/08/2029	1.539	0,29
USD	443.000	Enpro, Inc., 6.13%, 01/06/2033	451	0,08
USD	205.000	Esab Corp., 5.63%, 01/04/2031	207	0,04
USD	838.000	EW Scripps Co. (The), 9.88%, 15/08/2030	837	0,16
USD	707.000	EZCORP, Inc., 7.38%, 01/04/2032	750	0,14
USD	991.000	Fair Isaac Corp., 6.00%, 15/05/2033	977	0,18
USD	2.275.000	Fair Isaac Corp., 6.25%, 15/09/2034	2.240	0,42

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	1.299.000	Five Point Operating Co. LP, 8.00%, 01/10/2030, REIT	1.330	0,25
USD	378.000	Flash Compute LLC, 7.25%, 31/12/2030	386	0,07
USD	786.000	FMC Corp., 5.65%, 18/05/2033	691	0,13
USD	432.000	FMC Corp., 6.38%, 18/05/2053 ¹	324	0,06
USD	490.000	FMC Corp., FRN, 8.45%, 01/11/2055	325	0,06
USD	1.096.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.12%, 07/11/2033	1.163	0,22
USD	440.000	Fortrea Holdings, Inc., 7.50%, 01/07/2030 ¹	429	0,08
USD	291.000	Freedom Mortgage Corp., 12.25%, 01/10/2030	316	0,06
USD	778.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9.25%, 01/02/2029	804	0,15
USD	765.000	FTAI Aviation Investors LLC, 7.88%, 01/12/2030	805	0,15
USD	739.000	FTAI Aviation Investors LLC, 7.00%, 01/05/2031	765	0,14
USD	1.117.000	FTAI Aviation Investors LLC, 7.00%, 15/06/2032	1.154	0,21
USD	1.560.000	Gap, Inc. (The), 3.63%, 01/10/2029	1.469	0,27
USD	2.772.000	Garrett Motion Holdings, Inc., 7.75%, 31/05/2032 ¹	2.892	0,54
USD	1.296.000	GCI LLC, 4.75%, 15/10/2028	1.270	0,24
USD	1.067.000	Gen Digital, Inc., 6.25%, 01/04/2033	1.041	0,19
USD	240.000	Genesis Energy LP, 7.88%, 15/05/2032	251	0,05
USD	1.598.000	Genting New York LLC, 7.25%, 01/10/2029 ¹	1.624	0,30
USD	1.034.000	Global Partners LP, 8.25%, 15/01/2032 ¹	1.088	0,20
USD	576.000	Go Daddy Operating Co. LLC, 5.25%, 01/12/2027	575	0,11
USD	568.000	Graham Holdings Co., 5.63%, 01/12/2033	564	0,10
USD	866.315	GrubHub Holdings, Inc., 13.00%, 31/07/2030 ¹	714	0,13
USD	1.845.000	Gulfport Energy Operating Corp., 6.75%, 01/09/2029	1.894	0,35
USD	1.531.000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., FRN, 7.13%, 15/11/2056	1.545	0,29
USD	748.000	Harrow, Inc., 8.63%, 15/09/2030 ¹	771	0,14
USD	1.129.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 6.13%, 01/04/2032	1.152	0,21
USD	328.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 6.63%, 15/01/2032	331	0,06
USD	975.000	HLF Financing Sarl LLC, 7.75%, 01/05/2033	994	0,18
USD	235.000	Howard Hughes Corp. (The), 4.13%, 01/02/2029, REIT	226	0,04
USD	270.000	Howard Hughes Corp. (The), 4.38%, 01/02/2031, REIT	253	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	268.000	Howard Hughes Corp. (The), 6.13%, 01/03/2034, REIT	262	0,05
USD	173.000	HUB International Ltd., 5.63%, 01/12/2029	171	0,03
USD	1.034.000	HUB International Ltd., 7.25%, 15/06/2030	1.069	0,20
USD	598.000	HUB International Ltd., 7.38%, 31/01/2032	613	0,11
USD	686.000	Icahn Enterprises LP, 9.75%, 15/01/2029	689	0,13
USD	250.000	Icahn Enterprises LP, 10.00%, 15/11/2029	252	0,05
USD	1.054.000	iHeartCommunications, Inc., FRN, 7.75%, 15/08/2030	1.010	0,19
USD	277.000	Infinity Natural Resources LLC, 7.63%, 01/04/2031	282	0,05
USD	371.000	Insight Enterprises, Inc., 6.63%, 15/05/2032	368	0,07
USD	190.000	Installed Building Products, Inc., 5.63%, 01/02/2034	190	0,04
USD	716.000	Insulet Corp., 6.50%, 01/04/2033	734	0,14
USD	942.000	Iron Mountain, Inc., 5.63%, 15/07/2032, REIT	936	0,17
USD	1.982.000	Iron Mountain, Inc., 6.25%, 15/01/2033, REIT ¹	2.012	0,37
EUR	900.000	Iron Mountain, Inc., 4.75%, 15/01/2034, REIT	1.025	0,19
USD	737.000	Jane Street Group, 6.75%, 01/05/2033	756	0,14
USD	635.000	Karoon USA Finance, Inc., 10.50%, 14/05/2029	660	0,12
USD	245.000	Kodiak Gas Services LLC, 5.88%, 01/04/2031	247	0,05
USD	90.000	Kodiak Gas Services LLC, 6.50%, 01/10/2033	92	0,02
USD	90.000	Kodiak Gas Services LLC, 6.75%, 01/10/2035	94	0,02
USD	343.000	Kohl's Corp., 10.00%, 01/06/2030	371	0,07
USD	2.516.187	Level 3 Financing, Inc., 6.88%, 30/06/2033	2.597	0,48
USD	674.000	Life Time, Inc., 6.00%, 15/11/2031 ¹	684	0,13
USD	1.517.000	Light & Wonder International, Inc., 7.50%, 01/09/2031 ¹	1.585	0,29
USD	312.000	Lindblad Expeditions LLC, 7.00%, 15/09/2030	320	0,06
USD	289.000	Macy's Retail Holdings LLC, 5.88%, 15/03/2030	289	0,05
USD	1.695.000	Macy's Retail Holdings LLC, 7.38%, 01/08/2033	1.766	0,33
USD	1.901.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6.88%, 01/12/2032	1.972	0,37
USD	571.000	Manitowoc Co., Inc. (The), 9.25%, 01/10/2031 ¹	611	0,11
USD	250.000	Match Group Holdings II LLC, 5.63%, 15/02/2029	251	0,05
USD	1.245.000	Match Group Holdings II LLC, 6.13%, 15/09/2033	1.231	0,23
USD	355.000	Meridian Arc Holdco LLC, 6.25%, 30/04/2031	355	0,07
USD	910.000	Millrose Properties, Inc., 6.38%, 01/08/2030, REIT	922	0,17

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	742.000	Millrose Properties, Inc., 6.25%, 15/09/2032, REIT	746	0,14
EUR	375.000	MKS, Inc., 4.25%, 15/02/2034	426	0,08
USD	385.000	Moog, Inc., 5.50%, 15/10/2034	386	0,07
USD	1.656.000	MPT Operating Partnership LP, 5.00%, 15/10/2027, REIT	1.608	0,30
GBP	100.000	MPT Operating Partnership LP, 3.69%, 05/06/2028, REIT	118	0,02
USD	1.818.000	MPT Operating Partnership LP, 4.63%, 01/08/2029, REIT ¹	1.510	0,28
USD	1.390.000	Murphy Oil Corp., 6.50%, 15/02/2034	1.402	0,26
USD	243.000	Nabors Industries, Inc., 9.13%, 31/01/2030	255	0,05
USD	612.000	Nabors Industries, Inc., 7.63%, 15/11/2032	638	0,12
USD	1.731.000	NCR Atleos Corp., 9.50%, 01/04/2029 ¹	1.842	0,34
USD	2.107.000	New Flyer Holdings, Inc., 9.25%, 01/07/2030	2.272	0,42
USD	1.681.000	Nexstar Media, Inc., 4.75%, 01/11/2028	1.655	0,31
USD	1.895.000	Nexstar Media, Inc., 6.50%, 15/09/2033	1.911	0,35
USD	684.000	Nexstar Media, Inc., 7.25%, 15/04/2034	687	0,13
USD	486.000	NGL Energy Operating LLC, 8.13%, 15/02/2029	504	0,09
USD	1.654.000	NGL Energy Operating LLC, 8.38%, 15/02/2032	1.738	0,32
USD	394.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 7.05%, 15/09/2028	404	0,07
USD	969.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 6.13%, 30/09/2030	955	0,18
USD	2.136.000	Noble Finance II LLC, 8.00%, 15/04/2030	2.222	0,41
USD	960.000	Nordstrom, Inc., 4.38%, 01/04/2030	913	0,17
USD	179.000	Nordstrom, Inc., 4.25%, 01/08/2031	165	0,03
USD	825.000	Nordstrom, Inc., 5.00%, 15/01/2044	575	0,11
USD	393.000	Novelis Corp., 6.88%, 30/01/2030	403	0,07
USD	583.000	Novelis Corp., 6.38%, 15/08/2033	586	0,11
USD	378.000	NRG Energy, Inc., 6.25%, 01/11/2034	383	0,07
EUR	975.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc., 6.25%, 01/07/2033	1.179	0,22
EUR	800.000	Olympus Water US Holding Corp., 6.13%, 15/02/2033	930	0,17
USD	919.000	OneMain Finance Corp., 6.63%, 15/05/2029	934	0,17
USD	1.499.000	OneMain Finance Corp., 7.88%, 15/03/2030	1.562	0,29
USD	2.415.000	OneMain Finance Corp., 7.50%, 15/05/2031	2.476	0,46
USD	638.000	OneMain Finance Corp., 7.13%, 15/11/2031	647	0,12
USD	641.000	OneMain Finance Corp., 7.13%, 15/09/2032	654	0,12

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	410.000	OneMain Finance Corp., 6.75%, 15/09/2033	403	0,07
USD	876.000	Open Text Holdings, Inc., 4.13%, 15/02/2030	788	0,15
USD	553.000	Osaic Holdings, Inc., 6.75%, 01/08/2032	560	0,10
USD	359.000	Osaic Holdings, Inc., 8.00%, 01/08/2033	365	0,07
USD	897.000	Paramount Global, 7.88%, 30/07/2030 ¹	955	0,18
USD	588.000	Paramount Global, 6.88%, 30/04/2036	548	0,10
USD	934.000	Paramount Global, 5.85%, 01/09/2043	689	0,13
USD	547.000	Paramount Global, 4.95%, 19/05/2050	345	0,06
USD	1.533.000	Patrick Industries, Inc., 6.38%, 01/11/2032	1.546	0,29
USD	386.000	PBF Holding Co. LLC, 9.88%, 15/03/2030	415	0,08
USD	1.033.000	PBF Holding Co. LLC, 7.88%, 15/09/2030	1.059	0,20
USD	594.000	PennyMac Financial Services, Inc., 7.88%, 15/12/2029	618	0,11
USD	188.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6.88%, 15/05/2032	186	0,03
USD	1.012.000	Perimeter Holdings LLC, 6.25%, 15/01/2034	1.008	0,19
USD	162.000	Petco Health & Wellness Co., Inc., 8.25%, 01/02/2031	163	0,03
USD	1.227.000	PG&E Corp., 5.00%, 01/07/2028	1.221	0,23
USD	651.000	PG&E Corp., FRN, 7.38%, 15/03/2055	669	0,12
USD	1.586.000	PG&E Corp., FRN, 6.85%, 15/09/2056	1.583	0,29
USD	855.000	Phinia, Inc., 6.75%, 15/04/2029	876	0,16
USD	276.000	Phinia, Inc., 6.63%, 15/10/2032	284	0,05
USD	109.000	Pitney Bowes, Inc., 6.88%, 15/03/2027	109	0,02
USD	325.000	Pitney Bowes, Inc., 7.25%, 15/03/2029	328	0,06
USD	2.544.000	Post Holdings, Inc., 6.38%, 01/03/2033	2.541	0,47
USD	639.000	Post Holdings, Inc., 6.50%, 15/03/2036	635	0,12
USD	1.145.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 6.50%, 01/05/2031	1.135	0,21
USD	166.000	Premier Entertainment Sub LLC, 5.88%, 01/09/2031	96	0,02
USD	3.538.000	QXO Building Products, Inc., 6.75%, 30/04/2032	3.605	0,67
USD	180.000	Resideo Funding, Inc., 6.50%, 15/07/2032	182	0,03
USD	700.000	Resorts World Las Vegas LLC, 8.45%, 27/07/2030 ¹	694	0,13
USD	150.000	RHP Hotel Properties LP, 5.75%, 15/03/2034, REIT	149	0,03
USD	364.000	Rithm Capital Corp., 8.00%, 15/07/2030, REIT	364	0,07
USD	1.232.000	Rithm Capital Corp., FRN, 8.00%, 01/04/2029, REIT	1.237	0,23
USD	684.000	Rivian Holdings LLC, 10.00%, 15/01/2031 ¹	685	0,13

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	76.000	ROBLOX Corp., 3.88%, 01/05/2030	72	0,01
USD	659.000	Rocket Cos., Inc., 6.50%, 01/08/2029	673	0,12
USD	855.000	Rocket Cos., Inc., 6.13%, 01/08/2030 ¹	868	0,16
USD	1.629.000	Rocket Cos., Inc., 7.13%, 01/02/2032	1.683	0,31
USD	848.000	RXO, Inc., 6.38%, 15/05/2031	844	0,16
USD	536.000	Scripps Escrow II, Inc., 5.38%, 15/01/2031	415	0,08
USD	1.299.000	Select Medical Corp., 6.25%, 01/12/2032	1.259	0,23
USD	482.000	Service Properties Trust, 8.63%, 15/11/2031, REIT	508	0,09
USD	1.305.000	Service Properties Trust, 8.88%, 15/06/2032, REIT	1.337	0,25
USD	290.000	Sinclair Television Group, Inc., 5.50%, 01/03/2030	254	0,05
USD	654.000	Sinclair Television Group, Inc., 4.38%, 31/12/2032	510	0,09
USD	772.000	Sinclair Television Group, Inc., 8.13%, 15/02/2033	800	0,15
USD	341.000	SLM Corp., 6.50%, 31/01/2030	344	0,06
USD	283.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 8.88%, 15/11/2031	297	0,06
USD	2.320.000	Snap, Inc., 6.88%, 01/03/2033	2.259	0,42
USD	850.000	Somnigroup International, Inc., 4.00%, 15/04/2029	822	0,15
USD	1.000.000	Sotera Health Holdings LLC, 7.38%, 01/06/2031	1.038	0,19
USD	692.000	SS&C Technologies, Inc., 6.50%, 01/06/2032	701	0,13
USD	1.447.000	Starwood Property Trust, Inc., 7.25%, 01/04/2029, REIT	1.500	0,28
USD	532.000	Starwood Property Trust, Inc., 6.00%, 15/04/2030, REIT	539	0,10
USD	532.000	Starwood Property Trust, Inc., 6.50%, 01/07/2030, REIT	546	0,10
USD	520.000	Starwood Property Trust, Inc., 6.50%, 15/10/2030, REIT	534	0,10
USD	767.000	Starz Capital Holdings 1, Inc., 6.00%, 15/04/2030	726	0,13
USD	1.557.000	Stonepeak Nile Parent LLC, 7.25%, 15/03/2032	1.627	0,30
USD	395.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 6.88%, 15/07/2032	408	0,08
USD	1.783.000	StoneX Group, Inc., 7.88%, 01/03/2031	1.878	0,35
CAD	50.000	Sunoco LP, 3.88%, 16/06/2026	37	0,01
CAD	200.000	Sunoco LP, 6.00%, 23/06/2028	147	0,03
USD	333.000	Sunoco LP, 7.00%, 01/05/2029	344	0,06
USD	2.588.000	Synchrony Financial, 7.25%, 02/02/2033 ¹	2.681	0,50
USD	521.000	Talos Production, Inc., 9.00%, 01/02/2029	545	0,10
USD	1.858.000	Talos Production, Inc., 9.38%, 01/02/2031	1.977	0,37

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	155.000	Tenet Healthcare Corp., 6.13%, 15/06/2030	156	0,03
USD	250.000	Thor Industries, Inc., 4.00%, 15/10/2029	237	0,04
USD	1.723.000	Tidewater, Inc., 9.13%, 15/07/2030	1.856	0,34
USD	474.000	TransDigm, Inc., 6.38%, 01/03/2029	484	0,09
USD	1.324.000	TransDigm, Inc., 6.88%, 15/12/2030	1.366	0,25
USD	800.000	TransDigm, Inc., 7.13%, 01/12/2031	830	0,15
USD	567.000	TransDigm, Inc., 6.63%, 01/03/2032	583	0,11
USD	991.000	TransDigm, Inc., 6.38%, 31/05/2033	998	0,19
USD	85.000	TransDigm, Inc., 6.25%, 31/01/2034	87	0,02
USD	185.000	TransDigm, Inc., 6.75%, 31/01/2034	190	0,04
USD	765.000	Tronox, Inc., 4.63%, 15/03/2029 ¹	638	0,12
USD	765.000	Tronox, Inc., 9.13%, 30/09/2030 ¹	777	0,14
USD	988.000	Tutor Perini Corp., 11.88%, 30/04/2029	1.078	0,20
EUR	2.500.000	UGI International LLC, 2.50%, 01/12/2029	2.755	0,51
USD	867.000	UKG, Inc., 6.88%, 01/02/2031	842	0,16
USD	519.000	United Rentals North America, Inc., 5.38%, 15/11/2033	513	0,10
USD	360.000	Uniti Group LP, 6.50%, 15/02/2029	354	0,07
USD	838.000	Uniti Group LP, 8.63%, 15/06/2032	875	0,16
USD	245.000	Univision Communications, Inc., 8.88%, 15/04/2033	246	0,05
USD	628.000	US Foods, Inc., 6.88%, 15/09/2028	642	0,12
USD	1.405.000	US Foods, Inc., 7.25%, 15/01/2032	1.463	0,27
USD	1.619.000	US Foods, Inc., 5.75%, 15/04/2033 ¹	1.628	0,30
USD	813.000	USA Compression Partners LP, 7.13%, 15/03/2029	838	0,16
USD	412.000	Velocity Commercial Capital LLC, 9.38%, 15/02/2031	425	0,08
USD	442.000	Venture Global LNG, Inc., 8.13%, 01/06/2028	453	0,08
USD	896.000	Venture Global LNG, Inc., 9.50%, 01/02/2029	979	0,18
USD	871.000	Venture Global LNG, Inc., 9.88%, 01/02/2032 ¹	935	0,17
USD	1.840.000	Versant Media Group, Inc., 7.25%, 30/01/2031	1.907	0,35
EUR	900.000	VF Corp., 0.63%, 25/02/2032	847	0,16
USD	33.000	VF Corp., FRN, 6.45%, 01/11/2037	32	0,01
USD	1.741.000	VFH Parent LLC, 7.50%, 15/06/2031	1.829	0,34
USD	792.000	Viasat, Inc., 6.50%, 15/07/2028	789	0,15
USD	2.552.000	Viasat, Inc., 7.50%, 30/05/2031	2.557	0,47

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	---------------------------------------

Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	2.115.000	Wayfair LLC, 7.25%, 31/10/2029	2.168	0,40
USD	1.412.000	Wayfair LLC, 7.75%, 15/09/2030	1.468	0,27
USD	250.000	WESCO Distribution, Inc., 6.38%, 15/03/2033	258	0,05
USD	517.000	Whirlpool Corp., 6.13%, 15/06/2030	507	0,09
USD	187.000	Whirlpool Corp., 5.50%, 01/03/2033	168	0,03
USD	1.337.000	Whirlpool Corp., 6.50%, 15/06/2033	1.279	0,24
USD	187.000	Whirlpool Corp., 5.15%, 01/03/2043	141	0,03
USD	333.000	Whirlpool Corp., 4.50%, 01/06/2046	224	0,04
USD	287.000	Whirlpool Corp., 4.60%, 15/05/2050	193	0,04
USD	1.474.000	Windstream Services LLC, 8.25%, 01/10/2031	1.560	0,29
USD	1.919.000	WULF Compute LLC, 7.75%, 15/10/2030	2.019	0,37

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	---------------------------------------

Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	927.000	ZoomInfo Technologies LLC, 3.88%, 01/02/2029	748	0,14
Vereinigte Staaten - insgesamt			314.956	58,49
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt			513.697	95,41
Supranationale Instrumente (30. April 2025: 1,64 %)				
EUR	1.346.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 5.00%, 30/01/2031	1.578	0,29
USD	3.082.000	Connect Finco SARL, 9.00%, 15/09/2029 ¹	3.251	0,60
USD	367.000	Cyprium Corp., 6.13%, 15/04/2031	371	0,07
USD	365.000	Cyprium Corp., 6.38%, 15/04/2034	364	0,07
USD	419.000	EF Holdco, 7.38%, 30/09/2030, REIT	417	0,08
USD	1.075.000	JetBlue Airways Corp., 9.88%, 20/09/2031	1.001	0,19
Anlagen in Liquiditätsinstrumenten - Gesamt			6.982	1,30
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			520.679	96,71

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal- betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
-------------------------	---------	--------------------	--------------	----------------------	----------------------------------

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,01 %)

Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,01 %)

Deutschland (30. April 2025: 0,00 %)

(31)	EUR	(3.100.000)	Euro-Bobl June 2026	60	0,01
(26)	EUR	(2.600.000)	Euro-Bund June 2026	73	0,01
Deutschland - insgesamt				133	0,02

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,02 %)

Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt				133	0,02
---	--	--	--	------------	-------------

Deutschland (30. April 2025: (0,01) %)

Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures - Gesamt				133	0,02
--	--	--	--	------------	-------------

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
---------	---------------------	---------	----------------------	------------	------------------------	----------------------	----------------------------------

Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,82 %)

Außerbörsliche Devisenterminkontrakte³ (30. April 2025: 0,82 %)

EUR	2.664.780	USD	3.076.265	J.P. Morgan	05.05.2026	50	0,01
EUR	1.000.000	USD	1.153.331	BNY	05.05.2026	20	0,00
EUR	1.364	USD ⁴	1.600	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)							
GBP	295.946	USD	399.154	J.P. Morgan	29.05.2026	3	0,00
				Toronto-Dominion			
USD	1.411.616	EUR	1.200.000	Bank	05.05.2026	4	0,00
USD	353.848	EUR	300.000	HSBC	05.05.2026	2	0,00
USD	1.291.771	EUR	1.100.000	Barclays	05.05.2026	1	0,00
USD	1.445.517	GBP ⁴	1.063.780	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	362	GBP ⁴	266	J.P. Morgan	29.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,07 %)						80	0,01
Klasse A GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	6.516.207	USD	8.757.917	J.P. Morgan	15.05.2026	96	0,02
USD	400.193	GBP	294.155	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						97	0,02
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,97 %)							
GBP	160.911.586	USD	216.216.355	J.P. Morgan	15.05.2026	2.437	0,45
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						2.437	0,45
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,03 %)							
AUD	6.686.036	USD	4.724.166	J.P. Morgan	15.05.2026	82	0,02
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						82	0,02
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,41 %)							
EUR	73.674.969	USD	86.422.282	J.P. Morgan	15.05.2026	39	0,01
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						39	0,01
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,40 %)							
EUR	24.742.607	USD	29.023.523	J.P. Morgan	15.05.2026	13	0,00
USD	28.623	EUR ⁴	24.300	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						13	0,00
Anteile der Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,14 %)							
GBP	13.273.266	USD	17.835.791	J.P. Morgan	15.05.2026	200	0,04
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						200	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						2.948	0,55
USD	118.589	CAD	165.000	BNP Paribas	05.05.2026	(3)	0,00
USD	120.913	CAD	165.000	Morgan Stanley	02.06.2026	(1)	0,00
USD	586.298	EUR ⁴	500.000	Deutsche Bank	05.05.2026	–	0,00
USD	2.674.705	EUR	2.300.000	Barclays	05.05.2026	(23)	0,00
USD	114.781.061	EUR	99.578.000	Citibank	05.05.2026	(2.029)	(0,38)
USD	450.325	EUR ⁴	383.893	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	118.712.097	EUR	101.378.000	Bank of America	02.06.2026	(365)	(0,07)
USD	70.304	GBP	52.091	J.P. Morgan	05.05.2026	(1)	0,00
USD	9.772.459	GBP	7.380.000	State Street	05.05.2026	(256)	(0,05)
USD	9.968.184	GBP	7.380.000	State Street	02.06.2026	(60)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: (1,20) %)						(2.738)	(0,51)
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	1.063.780	USD ⁴	1.445.506	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	215.882	GBP	159.776	J.P. Morgan	15.05.2026	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(1)	0,00
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	14.175	USD ⁴	16.764	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)							
USD	77.441	EUR ⁴	66.144	J.P. Morgan	15.05.2026	—	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						—	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(2.739)	(0,51)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						209	0,04
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						209	0,04

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	523.760	97,28
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(2.739)	(0,51)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	549	0,10
Zahlungsmitteläquivalente		
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 2,24 %)
1.277	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0) ⁵
34.794	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis) ⁵
Zahlungsmitteläquivalente - insgesamt	3.644	0,68
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	13.171	2,45
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	538.385	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Das Wertpapier ist unbefristet, ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angezeigte Datum ist der nächste Kündigungstermin.

³ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

⁴ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

⁵ Anlage in einer nahestehenden Partei.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	27,59
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	65,81
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,65
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,53
Sonstige Vermögenswerte	5,40
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

	Basisengagement Tsd. USD
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakte	8.021
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	637.018

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 97,08 %)				
Aktien (30. April 2025: 97,08 %)				
Bermuda (30. April 2025: 0,36 %)				
USD	41.665	Arch Capital Group Ltd.	3.929	0,12
USD	13.688	Credicorp Ltd.	4.445	0,13
USD	122.402	Viking Holdings Ltd. ¹	9.943	0,30
		Bermuda - insgesamt	18.317	0,55
Kanada (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	60.404	Waste Connections, Inc.	9.896	0,29
		Kanada - insgesamt	9.896	0,29
Cayman-Inseln (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	39.104	XP, Inc. 'A'	739	0,02
		Cayman-Inseln - insgesamt	739	0,02
Curaçao (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	42.773	SLB Ltd.	2.406	0,07
		Curaçao - insgesamt	2.406	0,07
Irland (30. April 2025: 2,34 %)				
USD	53.728	Accenture plc 'A'	9.530	0,28
USD	12.964	CRH plc	1.526	0,04
USD	14.996	Eaton Corp. plc	6.341	0,19
USD	3.880	Medtronic plc	309	0,01
		Seagate Technology Holdings plc	8.672	0,26
USD	13.204		9.261	0,28
USD	18.832	Trane Technologies plc		
		Irland - insgesamt	35.639	1,06
Israel (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	9.255	Check Point Software Technologies Ltd.	1.090	0,03
		Israel - insgesamt	1.090	0,03
Luxemburg (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	5.351	Spotify Technology SA	2.360	0,07
		Luxemburg - insgesamt	2.360	0,07
Niederlande (30. April 2025: 0,27 %)				
USD	35.681	LyondellBasell Industries NV 'A'	2.657	0,08
		Niederlande - insgesamt	2.657	0,08
Panama (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	89.172	Carnival Corp.	2.403	0,07
		Panama - insgesamt	2.403	0,07
Singapur (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	29.749	Flex Ltd.	2.683	0,08
		Singapur - insgesamt	2.683	0,08
Schweiz (30. April 2025: 0,03 %)				
USD	10.411	Garmin Ltd.	2.578	0,08
		Schweiz - insgesamt	2.578	0,08
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,03 %)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 94,05 %)				
USD	276.194	3M Co.	40.373	1,20

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	96.569	Abbott Laboratories	8.741	0,26
USD	92.253	AbbVie, Inc.	19.724	0,59
USD	49.937	Adobe, Inc. ¹	12.135	0,36
		Advanced Micro Devices, Inc.	34.922	1,04
USD	101.052		5.838	0,17
USD	92.076	Alcoa Corp.		
		Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT ¹	1.136	0,03
USD	27.961		438	0,01
USD	9.863	Ally Financial, Inc.		
		Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	884	0,03
USD	2.820		130.764	3,89
USD	351.350	Alphabet, Inc. 'A'		
USD	258.770	Alphabet, Inc. 'C'	95.548	2,84
USD	595.223	Amazon.com, Inc.	154.484	4,60
USD	35.316	American Express Co.	11.276	0,34
		American Financial Group, Inc.	2.002	0,06
USD	15.599	American Tower Corp., REIT	7.098	0,21
USD	38.964		18.017	0,54
USD	51.811	Amgen, Inc.		
USD	106.584	Amphenol Corp. 'A'	15.424	0,46
USD	1.432	Analog Devices, Inc.	571	0,02
USD	827.720	Apple, Inc.	224.192	6,67
		Applied Industrial Technologies, Inc.	2.460	0,07
USD	8.129		44.509	1,33
USD	114.143	Applied Materials, Inc.		
USD	53.755	Archer-Daniels-Midland Co.	4.045	0,12
USD	52.869	Arista Networks, Inc.	8.973	0,27
USD	537.427	AT&T, Inc.	14.132	0,42
USD	92.853	Atlassian Corp. 'A'	6.316	0,19
USD	826.832	Bank of America Corp.	44.132	1,31
USD	73.883	BellRing Brands, Inc. ¹	1.305	0,04
		Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	30.580	0,91
USD	64.295		1.804	0,05
USD	30.057	Best Buy Co., Inc.		
USD	38.128	Biogen, Inc.	7.292	0,22
USD	15.018	Bloom Energy Corp. 'A'	4.148	0,12
USD	78.350	Booking Holdings, Inc.	13.310	0,40
USD	70.682	BorgWarner, Inc.	4.002	0,12
USD	291.133	Boston Scientific Corp.	16.531	0,49
USD	500.258	Bristol-Myers Squibb Co.	30.063	0,90
USD	252.292	Broadcom, Inc.	103.470	3,08
		Broadridge Financial Solutions, Inc.	408	0,01
USD	2.622		2.554	0,08
USD	7.845	Cadence Design Systems, Inc.		
USD	11.179	Capital One Financial Corp.	2.138	0,06
USD	72.487	Cardinal Health, Inc.	13.599	0,40
USD	44.178	Caterpillar, Inc.	38.860	1,16
		Charles Schwab Corp. (The)	19.852	0,59
USD	215.505		603	0,02
USD	1.431	Chemed Corp.		
USD	42.769	Cheniere Energy, Inc.	11.695	0,35
USD	201.868	Chevron Corp.	38.858	1,16
USD	474.353	Chipotle Mexican Grill, Inc.	16.204	0,48
USD	1.672	Cigna Group (The)	487	0,01
USD	157.023	Cisco Systems, Inc.	14.203	0,42
USD	145.422	Citigroup, Inc.	18.704	0,56
USD	17.579	CME Group, Inc.	5.062	0,15
USD	11.291	CMS Energy Corp.	858	0,03
USD	397.295	Coca-Cola Co. (The)	31.223	0,93
USD	25.214	Coherent Corp.	7.678	0,23
USD	174.468	Comcast Corp. 'A'	4.724	0,14
USD	3.056	Comfort Systems USA, Inc.	5.531	0,16

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	124.200	Conagra Brands, Inc. ¹	1.770	0,05
USD	31.321	ConocoPhillips	3.960	0,12
USD	169.090	Copart, Inc.	5.628	0,17
USD	47.121	Costco Wholesale Corp.	47.629	1,42
USD	49.085	Coupang, Inc.	984	0,03
		Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	791	0,02
USD	1.785	CubeSmart, REIT	3.302	0,10
USD	81.964	Dell Technologies, Inc. 'C'	5.145	0,15
USD	25.389	Devon Energy Corp.	1.021	0,03
USD	20.009	Dollar General Corp.	4.032	0,12
USD	35.256	Dynatrace, Inc.	1.199	0,04
USD	33.148	EchoStar Corp. 'A'	617	0,02
USD	5.053	Ecolab, Inc.	6.489	0,19
USD	24.915	Edison International	6.490	0,19
USD	93.414	Electronic Arts, Inc.	1.305	0,04
USD	6.460	Eli Lilly & Co.	35.049	1,04
USD	37.902	Emerson Electric Co.	2.043	0,06
USD	14.588	Everpure, Inc. 'A'	1.356	0,04
USD	19.081	Exelixis, Inc.	3.396	0,10
USD	75.321	Exelon Corp.	3.024	0,09
USD	63.866	Exxon Mobil Corp.	43.707	1,30
USD	283.003	FedEx Corp.	5.083	0,15
USD	12.968	Fidelity National Information Services, Inc.	4.903	0,15
USD	105.844	First Solar, Inc.	2.385	0,07
USD	12.190	Fox Corp. 'A'	7.180	0,21
USD	113.022	Fox Corp. 'B'	465	0,01
USD	8.148	Freeport-McMoRan, Inc.	20.480	0,61
USD	356.768	GE Vernova, Inc.	12.944	0,39
USD	11.924	General Electric Co.	35.639	1,06
USD	123.247	General Mills, Inc.	2.233	0,07
USD	63.526	General Motors Co.	952	0,03
USD	12.300	Gilead Sciences, Inc.	8.980	0,27
USD	68.072	Gitlab, Inc. 'A'	421	0,01
USD	19.295	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	26.249	0,78
USD	28.511	Graphic Packaging Holding Co.	455	0,01
USD	47.941	Halliburton Co.	1.437	0,04
USD	34.299	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	5.479	0,16
USD	39.827	HCA Healthcare, Inc.	8.758	0,26
USD	20.485	HEICO Corp.	619	0,02
USD	2.334	HEICO Corp. 'A'	9.556	0,28
USD	46.527	Home Depot, Inc. (The)	3.801	0,11
USD	11.595	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	345	0,01
USD	16.313	Howmet Aerospace, Inc.	16.798	0,50
USD	69.575	HubSpot, Inc.	2.733	0,08
USD	12.295	Huntington Bancshares, Inc.	2.255	0,07
USD	135.643	Illinois Tool Works, Inc. ¹	24.067	0,72
USD	93.262	Intel Corp.	18.455	0,55
USD	199.290	Intercontinental Exchange, Inc.	4.594	0,14
USD	28.703	International Business Machines Corp.	3.405	0,10
USD	14.887	International Paper Co.	1.008	0,03
USD	32.093	Intuit, Inc.	5.130	0,15
USD	13.222	Intuitive Surgical, Inc.	3.560	0,11
USD	7.862	Jacobs Solutions, Inc.	4.073	0,12
USD	31.857	Johnson & Johnson	20.948	0,62
USD	91.122	JPMorgan Chase & Co.	48.873	1,45
USD	156.055			

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	13.925	KBR, Inc.	517	0,02
USD	1.118	KLA Corp.	1.940	0,06
USD	118.196	Lam Research Corp.	30.064	0,90
USD	7.912	Lumentum Holdings, Inc. ¹	6.925	0,21
USD	20.016	Marathon Petroleum Corp.	4.871	0,15
USD	73.441	Marvell Technology, Inc.	11.911	0,35
USD	1.205	MasTec, Inc.	476	0,01
USD	43.824	Mastercard, Inc. 'A'	22.234	0,66
USD	19.052	McKesson Corp.	15.328	0,46
USD	5.691	MercadoLibre, Inc.	10.169	0,30
USD	6.741	Merck & Co., Inc.	750	0,02
USD	16.273	Meritage Homes Corp.	1.098	0,03
USD	105.207	Meta Platforms, Inc. 'A'	63.993	1,90
USD	148.078	MetLife, Inc.	11.871	0,35
USD	87.337	Micron Technology, Inc.	44.553	1,33
USD	448.146	Microsoft Corp.	182.039	5,42
		Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	1.427	0,04
USD	11.059	Molson Coors Beverage Co. 'B'	1.288	0,04
USD	29.451	Morgan Stanley	39.679	1,18
USD	209.766	Motorola Solutions, Inc.	15.088	0,45
USD	34.567	Natera, Inc.	3.514	0,10
USD	17.456	Netflix, Inc.	5.708	0,17
USD	61.345	Neurocrine Biosciences, Inc.	2.393	0,07
USD	17.906	Newmont Corp.	11.643	0,35
USD	104.779	NiSource, Inc.	3.196	0,10
USD	65.790	NVIDIA Corp.	278.341	8,29
USD	1.379.463	NVR, Inc.	2.610	0,08
USD	415	Onto Innovation, Inc.	347	0,01
USD	1.197	O'Reilly Automotive, Inc.	19.647	0,58
USD	201.104	Otis Worldwide Corp.	3.881	0,12
USD	50.641	Owens Corning	919	0,03
USD	7.435	Palantir Technologies, Inc. 'A'	13.425	0,40
USD	96.004	Palo Alto Networks, Inc.	3.056	0,09
USD	17.185	Parker-Hannifin Corp.	27.595	0,82
USD	30.368	PepsiCo, Inc.	625	0,02
USD	3.951	Pfizer, Inc.	24.118	0,72
USD	899.434	PG&E Corp.	5.069	0,15
USD	305.992	Phillips 66	21.366	0,64
USD	122.008	Procter & Gamble Co. (The)	45.781	1,36
USD	312.020	Progressive Corp. (The)	4.765	0,14
USD	23.940	Prologis, Inc., REIT	704	0,02
USD	4.972	Qualcomm, Inc.	14.203	0,42
USD	78.997	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	7.177	0,21
USD	10.178	Republic Services, Inc.	5.320	0,16
USD	25.478	Revolution Medicines, Inc.	1.112	0,03
USD	7.926	Rockwell Automation, Inc.	10.720	0,32
USD	26.330	Roku, Inc.	2.745	0,08
USD	24.303	Salesforce, Inc.	3.515	0,10
USD	19.889	Sandisk Corp.	1.621	0,05
USD	1.480	Sempra	7.179	0,21
USD	76.096	ServiceNow, Inc.	8.248	0,25
USD	94.418	Sherwin-Williams Co. (The)	1.013	0,03
USD	3.152	Skyworks Solutions, Inc. ¹	1.105	0,03
USD	17.025	Smithfield Foods, Inc.	1.829	0,05
USD	69.052	Snap, Inc. 'A' ¹	658	0,02
USD	108.837	Solstice Advanced Materials, Inc.	752	0,02
USD	9.330			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	17.404	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1.201	0,04
USD	6.156	Stanley Black & Decker, Inc. ¹	482	0,01
USD	16.661	StepStone Group, Inc. 'A'	869	0,03
USD	40.009	Stryker Corp.	12.662	0,38
USD	12.556	Synopsys, Inc.	6.026	0,18
USD	6.974	Sysco Corp.	520	0,02
USD	6.283	Take-Two Interactive Software, Inc.	1.345	0,04
USD	89.633	Target Corp.	11.484	0,34
USD	14.120	Teradyne, Inc.	4.942	0,15
USD	111.401	Tesla, Inc.	41.877	1,25
USD	46.044	Texas Instruments, Inc.	12.777	0,38
USD	156.732	TJX Cos., Inc. (The)	24.470	0,73
USD	68.937	T-Mobile US, Inc.	13.606	0,41
USD	28.271	TPG, Inc.	1.230	0,04
USD	34.943	Tractor Supply Co.	1.212	0,04
USD	201.614	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	4.776	0,14
USD	5.132	TransDigm Group, Inc.	5.933	0,18
USD	69.167	Travelers Cos., Inc. (The)	21.088	0,63
USD	6.696	TTM Technologies, Inc.	1.025	0,03
USD	167.918	Tyson Foods, Inc. 'A'	10.808	0,32

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	14.072	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	348	0,01
USD	29.798	Union Pacific Corp.	7.947	0,24
USD	44.942	United Parcel Service, Inc. 'B'	4.844	0,14
USD	7.748	United Therapeutics Corp.	4.485	0,13
USD	71.726	UnitedHealth Group, Inc.	26.449	0,79
USD	42.913	Valero Energy Corp.	10.681	0,32
USD	26.816	Veeva Systems, Inc. 'A'	4.159	0,12
USD	65.690	Ventas, Inc., REIT	5.749	0,17
USD	124.296	Veralto Corp.	11.076	0,33
USD	26.533	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	11.402	0,34
USD	274.054	VICI Properties, Inc., REIT	7.911	0,24
USD	103.115	Visa, Inc. 'A'	34.026	1,01
USD	21.867	Vulcan Materials Co. ¹	6.552	0,20
USD	21.521	W R Berkley Corp.	1.434	0,04
USD	135.775	Walmart, Inc.	17.753	0,53
USD	80.808	Walt Disney Co. (The)	8.305	0,25
USD	216.995	Wells Fargo & Co.	17.804	0,53
USD	8.528	Western Digital Corp.	3.687	0,11
USD	2.274	Woodward, Inc.	812	0,02
USD	17.160	Zscaler, Inc.	2.257	0,07
Vereinigte Staaten - insgesamt			3.225.215	96,01
Gesamtanlagen in Aktien			3.305.983	98,41
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.305.983	98,41

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
----------------------	---------	----------------	--------------	----------------------	----------------------------------

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,02 %)

Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,02 %)

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,02 %)

132	USD	6.600	S&P 500 E-mini Index June 2026	1.026	0,03
Vereinigte Staaten - insgesamt				1.026	0,03

Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt

1.026 **0,03**

Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures - Gesamt

1.026 **0,03**

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt

1.026 **0,03**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
---------	------------------	---------	-------------------	------------	--------------------	----------------------	----------------------------------

Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,80 %)

Außerbörsliche Devisenterminkontrakte² (30. April 2025: 0,80 %)

EUR	1.389.551	USD	1.626.964	J.P. Morgan	05.05.2026	3	0,00
EUR	73.178	USD ³	85.618	J.P. Morgan	06.05.2026	—	0,00
USD	17.683.729	GBP ³	13.013.746	J.P. Morgan	07.05.2026	—	0,00
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						3	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SEK	1.243.691	USD ³	134.489	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SGD	116.022	USD ³	91.043	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	7.920	SGD ³	10.062	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,01 %)							
SEK	1.575	USD ³	170	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	465.364	USD	591.481	J.P. Morgan	15.05.2026	4	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						4	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,08 %)							
EUR	247.996.503	USD	290.888.442	J.P. Morgan	15.05.2026	147	0,01
USD	2.617.806	EUR	2.220.829	J.P. Morgan	15.05.2026	13	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						160	0,01
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,72 %)							
GBP	422.895.189	USD	568.531.160	J.P. Morgan	15.05.2026	6.115	0,18
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						6.115	0,18
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	26.764.645	USD	31.395.082	J.P. Morgan	15.05.2026	14	0,00
USD	87.463	EUR	73.964	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						15	0,00
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	6.651	USD ³	8.942	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						6.297	0,19
EUR	192.612	USD ³	226.140	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	363.419	EUR	310.668	J.P. Morgan	05.05.2026	(1)	0,00
USD	719.481	EUR	615.425	J.P. Morgan	06.05.2026	(3)	0,00
USD	271.967	EUR ³	231.954	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	11.744	SGD ³	15.000	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
USD	9.553	SGD ³	12.224	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
USD	1.160	SGD ³	1.477	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						(4)	0,00
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SEK	69.978	USD ³	7.654	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SGD	6.143.555	USD	4.833.144	J.P. Morgan	15.05.2026	(7)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(7)	0,00
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SEK	89	USD ³	10	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	25.998	USD ³	33.422	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	18.234.448	USD	21.529.539	J.P. Morgan	15.05.2026	(131)	(0,01)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)							
USD	912.288	EUR	779.258	J.P. Morgan	15.05.2026	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(133)	(0,01)
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: (0,01) %)							
GBP	13.013.746	USD ³	17.683.599	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	7.126.037	GBP	5.278.930	J.P. Morgan	15.05.2026	(48)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(48)	0,00
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	1.733.281	USD	2.046.251	J.P. Morgan	15.05.2026	(11)	0,00
USD	39.143	EUR ³	33.441	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(11)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(203)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						6.094	0,18
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						6.094	0,18

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	3.313.306	98,63
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(203)	(0,01)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	53.814	1,60
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(7.506)	(0,22)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	3.359.411	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	96,90
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	0,07
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,03
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,18
Sonstige Vermögenswerte	2,82
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

	Basisengagement Tsd. USD
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakte	47.468
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	975.599

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 98,42 %)				
Aktien (30. April 2025: 98,42 %)				
Australien (30. April 2025: 0,52 %)				
AUD	14.531	Aristocrat Leisure Ltd.	496	0,04
AUD	63.296	BHP Group Ltd.	2.444	0,20
AUD	1.432	CSL Ltd.	129	0,01
AUD	290.259	Fortescue Ltd. ¹	4.120	0,34
AUD	32.289	Macquarie Group Ltd.	5.480	0,45
AUD	7.499	QBE Insurance Group Ltd.	120	0,01
AUD	270.310	Santos Ltd.	1.551	0,12
Australien - insgesamt			14.340	1,17
Österreich (30. April 2025: 0,00 %)				
EUR	13.885	OMV AG	988	0,08
EUR	2.250	Raiffeisen Bank International AG	122	0,01
Österreich - insgesamt			1.110	0,09
Bermuda (30. April 2025: 0,07 %)				
Kanada (30. April 2025: 2,58 %)				
CAD	39.668	Brookfield Corp.	1.765	0,14
CAD	9.405	Brookfield Infrastructure Corp. 'A' ¹	346	0,03
CAD	43.722	First Quantum Minerals Ltd.	1.059	0,09
CAD	4.687	George Weston Ltd.	335	0,03
CAD	151.659	Kinross Gold Corp.	4.645	0,38
CAD	14.661	Shopify, Inc. 'A'	1.775	0,14
CAD	193.227	TELUS Corp.	2.394	0,20
CAD	4.343	Thomson Reuters Corp.	408	0,03
CAD	5.574	Wheaton Precious Metals Corp.	707	0,06
Kanada - insgesamt			13.434	1,10
Cayman-Inseln (30. April 2025: 0,06 %)				
HKD	288.000	Sands China Ltd.	602	0,05
HKD	50.000	SITC International Holdings Co. Ltd.	209	0,02
HKD	556.500	WH Group Ltd.	677	0,05
Cayman-Inseln - insgesamt			1.488	0,12
Zypern (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	18.810	Frontline plc	675	0,06
Zypern - insgesamt			675	0,06
Dänemark (30. April 2025: 0,07 %)				
DKK	329	AP Moller - Maersk A/S 'B' ¹	776	0,06
DKK	44.555	Danske Bank A/S	2.290	0,19
DKK	1.555	Pandora A/S ¹	118	0,01
Dänemark - insgesamt			3.184	0,26
Finnland (30. April 2025: 0,25 %)				
EUR	194.708	Nordea Bank Abp	3.645	0,30
EUR	148.532	Sampo OYJ 'A'	1.536	0,12
Finnland - insgesamt			5.181	0,42
Frankreich (30. April 2025: 3,14 %)				
EUR	8.636	Arkema SA	630	0,05
EUR	200.412	AXA SA	9.623	0,79
EUR	37.982	Ayvens SA	504	0,04

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	8.503	BNP Paribas SA	889	0,07
EUR	63.369	Bolloré SE	396	0,03
EUR	16.142	Bouygues SA	951	0,08
EUR	5.169	Bureau Veritas SA	158	0,01
EUR	4.275	Capgemini SE	517	0,04
EUR	70.420	Carrefour SA	1.417	0,12
EUR	8.408	Cie de Saint-Gobain SA	766	0,06
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA ¹	223	0,02
EUR	6.150	Credit Agricole SA	2.669	0,22
EUR	138.083	Danone SA	2.775	0,23
EUR	35.502	Edenred SE	355	0,03
EUR	14.172	Engie SA	4.780	0,39
		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.780	0,31
EUR	7.153	Publicis Groupe SA	1.359	0,11
EUR	14.577	Renault SA	1.225	0,10
EUR	35.148	Sanofi SA	10.784	0,88
EUR	114.940	SCOR SE	791	0,07
EUR	21.294	Teleperformance SE ¹	416	0,03
EUR	6.219	Veolia Environnement SA ¹	2.669	0,22
EUR	63.136	Vinci SA	3.366	0,28
EUR	22.299	Frankreich - insgesamt	51.043	4,18
Deutschland (30. April 2025: 3,95 %)				
EUR	11.825	Allianz SE	5.386	0,44
EUR	97.973	BASF SE	6.255	0,51
		Deutsche Bank AG, Registered	5.214	0,43
EUR	167.142	Deutsche Lufthansa AG ¹	122	0,01
EUR	14.177	Deutsche Post AG, Registered	5.617	0,46
EUR	95.311	E.ON SE	1.309	0,11
EUR	59.245	Evonik Industries AG ¹	306	0,02
EUR	14.783	Hannover Rueck SE	311	0,03
EUR	1.026	Mercedes-Benz Group AG	427	0,03
EUR	7.350	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1.774	0,14
EUR	2.965	Siemens AG, Registered	1.064	0,09
EUR	3.611	Volkswagen AG, Preference ¹	118	0,01
EUR	1.170	Deutschland - insgesamt	27.903	2,28
Hongkong (30. April 2025: 0,46 %)				
HKD	638.800	AIA Group Ltd.	6.969	0,57
HKD	82.600	Link REIT	413	0,04
Hongkong - insgesamt			7.382	0,61
Irland (30. April 2025: 2,75 %)				
USD	27.892	Accenture plc 'A'	4.947	0,41
USD	16.100	Alkermes plc	543	0,04
GBP	1.943	DCC plc ¹	148	0,01
USD	9.229	Eaton Corp. plc	3.902	0,32
		Seagate Technology Holdings plc	1.650	0,14
USD	2.512	TE Connectivity plc	1.938	0,16
USD	9.414	Trane Technologies plc	2.241	0,18
USD	4.556	Irland - insgesamt	15.369	1,26
Israel (30. April 2025: 0,45 %)				
ILS	4.812	Bank Hapoalim BM	129	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Israel (Fortsetzung)				
USD	5.369	Check Point Software Technologies Ltd.	632	0,05
ILS	1.181	Nice Ltd.	119	0,01
		Israel - insgesamt	880	0,07
Italien (30. April 2025: 0,67 %)				
EUR	14.287	Azimut Holding SpA	601	0,05
EUR	6.946	Banca Mediolanum SpA	151	0,01
EUR	613.488	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA ¹	6.484	0,53
EUR	12.152	FinecoBank Banca Fineco SpA	300	0,02
EUR	160.022	Generali ¹	7.151	0,59
EUR	820.741	Intesa Sanpaolo SpA	5.546	0,45
EUR	51.629	Italgas SpA	624	0,05
EUR	389.922	Nexi SpA ¹	1.838	0,15
EUR	39.571	Poste Italiane SpA	1.049	0,09
EUR	1.036.263	Saipem SpA ¹	5.614	0,46
EUR	61.176	Snam SpA	482	0,04
EUR	14.943	Terna - Rete Elettrica Nazionale	180	0,02
EUR	21.725	UniCredit SpA	1.671	0,14
EUR	67.447	Unipol Assicurazioni SpA	1.752	0,14
		Italien - insgesamt	33.443	2,74
Japan (30. April 2025: 7,49 %)				
JPY	16.200	Advantest Corp.	2.941	0,24
JPY	39.400	Daiichi Life Group, Inc. ¹	363	0,03
JPY	31.900	Daiwa House Industry Co. Ltd. ¹	974	0,08
JPY	55.200	Daiwa Securities Group, Inc.	519	0,04
JPY	1.900	Dowa Holdings Co. Ltd.	116	0,01
JPY	601.000	ENEOS Holdings, Inc.	5.079	0,42
JPY	165.300	Fujitsu Ltd.	3.376	0,28
JPY	145.200	Hitachi Ltd.	4.542	0,37
JPY	44.900	LY Corp.	118	0,01
JPY	3.800	Makita Corp.	142	0,01
JPY	33.300	Mitsubishi Corp.	1.061	0,09
JPY	136.100	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	4.022	0,33
JPY	55.800	Mitsui & Co. Ltd.	2.109	0,17
JPY	89.700	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	978	0,08
JPY	254.500	Murata Manufacturing Co. Ltd.	8.419	0,69
JPY	178.100	NEC Corp.	4.660	0,38
JPY	18.800	NH Foods Ltd.	777	0,06
JPY	9.800	Nidec Corp.	150	0,01
JPY	34.400	Obayashi Corp. ¹	806	0,07
JPY	22.300	Recruit Holdings Co. Ltd.	1.037	0,08
JPY	81.600	Shimizu Corp. ¹	1.589	0,13
JPY	355.900	SoftBank Corp.	503	0,04
JPY	18.600	SoftBank Group Corp. ¹	623	0,05
JPY	419.600	Sony Group Corp.	8.333	0,68
JPY	732.900	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	2.388	0,20
JPY	27.200	Tokyo Electron Ltd.	7.742	0,63
		Japan - insgesamt	63.367	5,18

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Jersey (30. April 2025: 0,02 %)				
GBP	589.544	B&M European Value Retail plc ¹	1.346	0,11
		Jersey - insgesamt	1.346	0,11
Luxemburg (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	20.497	Millicom International Cellular SA ¹	1.722	0,14
USD	2.562	Spotify Technology SA	1.130	0,09
		Luxemburg - insgesamt	2.852	0,23
Niederlande (30. April 2025: 0,41 %)				
USD	19.727	AerCap Holdings NV	2.774	0,23
EUR	152	Argenx SE	120	0,01
EUR	3.916	ASML Holding NV	5.574	0,46
EUR	1.750	ASR Nederland NV ¹	132	0,01
USD	150.318	CNH Industrial NV	1.627	0,13
EUR	94.834	Koninklijke Philips NV	2.488	0,20
USD	11.324	LyondellBasell Industries NV 'A'	843	0,07
EUR	14.488	Wolters Kluwer NV	1.127	0,09
		Niederlande - insgesamt	14.685	1,20
Neuseeland (30. April 2025: 0,03 %)				
Norwegen (30. April 2025: 0,36 %)				
NOK	63.897	Aker BP ASA	2.477	0,20
NOK	141.362	DNB Bank ASA	4.258	0,35
NOK	34.478	Orkla ASA	423	0,03
NOK	352.749	Var Energi ASA	1.780	0,15
NOK	11.048	Yara International ASA	640	0,05
		Norwegen - insgesamt	9.578	0,78
Portugal (30. April 2025: 0,00 %)				
EUR	312.880	EDP SA	1.711	0,14
		Portugal - insgesamt	1.711	0,14
Singapur (30. April 2025: 0,50 %)				
SGD	78.346	CapitaLand Ascendas REIT	153	0,01
SGD	649.100	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	1.200	0,10
SGD	22.400	DBS Group Holdings Ltd.	1.031	0,08
USD	17.717	Flex Ltd.	1.598	0,13
SGD	144.800	Singapore Technologies Engineering Ltd.	1.221	0,10
SGD	138.100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	468	0,04
		Singapur - insgesamt	5.671	0,46
Spanien (30. April 2025: 0,42 %)				
EUR	29.874	Aena SME SA	811	0,07
EUR	62.719	Banco de Sabadell SA	243	0,02
EUR	3.343	Endesa SA ¹	150	0,01
EUR	21.533	Iberdrola SA	505	0,04
EUR	30.830	Repsol SA	819	0,07
EUR	412.474	Telefonica SA	1.870	0,15
		Spanien - insgesamt	4.398	0,36
Schweden (30. April 2025: 0,41 %)				
SEK	67.844	Skanska AB 'B'	1.819	0,15
SEK	423.063	Svenska Handelsbanken AB 'A'	5.980	0,49

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
SEK	91.865	Swedbank AB 'A'	3.208	0,26
		Schweden - insgesamt	11.007	0,90
Schweiz (30. April 2025: 3,45 %)				
CHF	108.082	ABB Ltd., Registered	10.864	0,89
USD	2.953	Garmin Ltd.	732	0,06
CHF	8.050	Nestle SA, Registered	811	0,07
CHF	2.744	SGS SA, Registered	296	0,02
		Schweiz - insgesamt	12.703	1,04
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 5,73 %)				
GBP	16.773	Anglo American plc	816	0,07
GBP	16.983	AstraZeneca plc	3.216	0,26
GBP	26.050	BAE Systems plc	721	0,06
GBP	561.326	Barclays plc	3.276	0,27
GBP	177.701	BP plc	1.399	0,12
USD	90.672	Compass Group plc	2.598	0,21
GBP	148.367	HSBC Holdings plc	2.722	0,22
GBP	4.603	Intertek Group plc	299	0,03
GBP	199.024	J Sainsbury plc	894	0,07
GBP	46.356	Johnson Matthey plc	1.302	0,11
		Land Securities Group plc, REIT	160	0,01
GBP	19.882	M&G plc	1.747	0,14
GBP	425.909	National Grid plc	1.000	0,08
GBP	56.048	NatWest Group plc	862	0,07
GBP	109.202	Persimmon plc	218	0,02
		Reckitt Benckiser Group plc	6.001	0,49
GBP	32.266	Rio Tinto plc	3.219	0,26
GBP	86.284	Sage Group plc (The)	1.030	0,08
GBP	81.459	Shell plc	3.664	0,30
GBP	8.615	Smiths Group plc	297	0,03
GBP	21.435	Standard Life plc	220	0,02
GBP	111.190	Taylor Wimpey plc	117	0,01
GBP	137.266	Tesco plc	900	0,07
		Vereinigtes Königreich - insgesamt	36.678	3,00
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 64,63 %)				
USD	80.368	3M Co.	11.748	0,96
USD	27.294	AbbVie, Inc.	5.835	0,48
USD	20.536	Adobe, Inc.	4.990	0,41
		Advanced Micro Devices, Inc.	8.657	0,71
USD	25.049	AECOM	1.544	0,13
		Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	1.483	0,12
USD	36.504	Alphabet, Inc. 'A'	34.463	2,82
USD	92.599	Alphabet, Inc. 'C'	29.318	2,40
USD	79.400	Amazon.com, Inc.	39.702	3,25
		American Tower Corp., REIT	4.644	0,38
USD	25.491	AMETEK, Inc.	6.649	0,54
USD	28.158	Amgen, Inc.	3.181	0,26
USD	9.148	Analog Devices, Inc.	6.439	0,53
		Annaly Capital Management, Inc., REIT	2.043	0,17
USD	89.186	Apple, Inc.	65.402	5,35
		Applied Industrial Technologies, Inc.	261	0,02
USD	862	Applied Materials, Inc.	8.795	0,72
USD	22.555	Arista Networks, Inc.	2.380	0,19
USD	14.020	AT&T, Inc.	5.817	0,48

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	286.810	Bank of America Corp.	15.308	1,25
USD	5.187	Biogen, Inc.	992	0,08
USD	39.443	Booking Holdings, Inc.	6.700	0,55
USD	80.209	BorgWarner, Inc.	4.541	0,37
USD	56.842	Boston Scientific Corp.	3.227	0,26
USD	119.555	Bristol-Myers Squibb Co.	7.185	0,59
USD	64.713	Broadcom, Inc.	26.540	2,17
USD	15.305	Cardinal Health, Inc.	2.871	0,24
USD	9.180	Caterpillar, Inc.	8.075	0,66
		Charles Schwab Corp. (The)	6.752	0,55
USD	73.297	Cheniere Energy, Inc.	1.400	0,11
USD	5.120	Chevron Corp.	15.965	1,31
USD	82.941	Cigna Group (The)	1.696	0,14
USD	5.826	Cisco Systems, Inc.	599	0,05
USD	6.621	Citigroup, Inc.	9.042	0,74
USD	70.301	CME Group, Inc.	4.493	0,37
USD	15.604	Coinbase Global, Inc. 'A'	558	0,05
USD	2.987	Comcast Corp. 'A'	8.201	0,67
USD	302.881	Comcast Systems USA, Inc.	2.295	0,19
USD	1.268	Conagra Brands, Inc. ¹	4.693	0,38
USD	329.197	ConocoPhillips	348	0,03
USD	2.749	CoreWeave, Inc. 'A'	368	0,03
USD	3.225	Costco Wholesale Corp.	11.295	0,92
USD	11.174	CubeSmart, REIT	321	0,03
USD	7.981	Curtiss-Wright Corp.	1.486	0,12
USD	2.089	DanaHER Corp.	2.613	0,21
USD	14.547	Devon Energy Corp.	2.817	0,23
USD	55.197	Digital Realty Trust, Inc., REIT	4.412	0,36
USD	22.204	Dow, Inc.	1.987	0,16
USD	49.386	DR Horton, Inc. ¹	1.405	0,12
USD	9.095	Dropbox, Inc. 'A'	837	0,07
USD	34.376	Edison International	3.208	0,26
USD	46.178	Eli Lilly & Co.	6.945	0,57
USD	7.510	EOG Resources, Inc.	4.753	0,39
USD	34.146	Equinix, Inc., REIT	1.438	0,12
USD	1.337	Etsy, Inc.	928	0,08
USD	14.309	Eversource Energy	1.408	0,12
USD	20.228	Exxon Mobil Corp.	6.514	0,53
USD	42.176	Fidelity National Information Services, Inc.	1.298	0,11
USD	28.024	GE Vernova, Inc.	4.067	0,33
USD	3.746	General Electric Co.	8.779	0,72
USD	30.359	General Motors Co.	545	0,04
USD	7.040	Gilead Sciences, Inc.	2.571	0,21
USD	19.487	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	8.118	0,66
USD	8.818	Halliburton Co.	543	0,04
USD	12.955	Hasbro, Inc.	3.704	0,30
USD	39.293	HCA Healthcare, Inc.	3.797	0,31
USD	8.881	Illinois Tool Works, Inc. ¹	5.865	0,48
USD	22.729	Insmed, Inc.	640	0,05
USD	4.720	Intel Corp.	8.216	0,67
USD	88.725	International Business Machines Corp.	888	0,07
USD	3.881	Intuit, Inc.	2.113	0,17
USD	5.447	Johnson & Johnson	4.158	0,34
USD	18.087	JPMorgan Chase & Co.	19.452	1,59
USD	62.113	Keysight Technologies, Inc.	2.365	0,19
USD	6.892	Kinder Morgan, Inc.	3.145	0,26
USD	96.458	Lam Research Corp.	6.442	0,53
USD	25.327	Las Vegas Sands Corp.	614	0,05

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	3.467	Lumentum Holdings, Inc. ¹	3.035	0,25
USD	2.037	Marathon Petroleum Corp.	496	0,04
USD	11.718	MasTec, Inc.	4.630	0,38
USD	13.392	Mastercard, Inc. 'A'	6.794	0,56
USD	17.510	McDonald's Corp.	5.130	0,42
USD	1.858	McKesson Corp.	1.495	0,12
USD	24.348	Meta Platforms, Inc. 'A'	14.810	1,21
USD	11.009	MetLife, Inc.	883	0,07
USD	24.480	Micron Technology, Inc.	12.488	1,02
USD	117.089	Microsoft Corp.	47.562	3,89
USD	12.219	Moderna, Inc.	584	0,05
USD	72.520	Morgan Stanley	13.718	1,12
USD	24.211	Motorola Solutions, Inc.	10.568	0,86
USD	77.769	Netflix, Inc.	7.237	0,59
USD	36.408	Newmont Corp.	4.045	0,33
USD	334.049	NVIDIA Corp.	67.403	5,51
USD	24.172	Oracle Corp.	3.923	0,32
USD	14.956	O'Reilly Automotive, Inc.	1.461	0,12
USD	5.288	Palantir Technologies, Inc. 'A'	739	0,06
USD	7.928	Parker-Hannifin Corp.	7.204	0,59
USD	252.831	Pfizer, Inc.	6.780	0,55
USD	97.910	Procter & Gamble Co. (The)	14.366	1,18
USD	50.179	Qualcomm, Inc. Regeneron	9.022	0,74
USD	2.230	Pharmaceuticals, Inc.	1.572	0,13
USD	65.242	Rithm Capital Corp., REIT ¹	645	0,05
USD	7.524	Rockwell Automation, Inc.	3.063	0,25

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	11.757	Salesforce, Inc. ¹	2.078	0,17
USD	17.848	ServiceNow, Inc.	1.559	0,13
USD	58.474	Skyworks Solutions, Inc. ¹	3.794	0,31
USD	35.671	Take-Two Interactive Software, Inc.	7.639	0,62
USD	4.282	Tapestry, Inc.	617	0,05
USD	3.236	Tenet Healthcare Corp. ¹	570	0,05
USD	26.030	Tesla, Inc.	9.785	0,80
USD	14.420	Texas Instruments, Inc.	4.001	0,33
USD	5.221	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2.477	0,20
USD	19.064	T-Mobile US, Inc.	3.763	0,31
USD	10.216	Travelers Cos., Inc. (The)	3.115	0,25
USD	9.349	Union Pacific Corp.	2.493	0,20
USD	12.615	UnitedHealth Group, Inc.	4.652	0,38
USD	1.582	Valero Energy Corp.	394	0,03
USD	16.237	Ventas, Inc., REIT	1.421	0,12
USD	12.381	VeriSign, Inc.	3.313	0,27
USD	146.464	Verizon Communications, Inc.	7.005	0,57
USD	3.804	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.635	0,13
USD	28.331	Viatris, Inc.	428	0,04
USD	17.922	Visa, Inc. 'A'	5.914	0,48
USD	112.205	Walmart, Inc.	14.671	1,20
USD	8.929	Wayfair, Inc. 'A' ¹	586	0,05
USD	35.115	Wells Fargo & Co.	2.881	0,24
USD	7.992	Western Digital Corp.	3.456	0,28
Vereinigte Staaten - insgesamt			852.787	69,74

Gesamtanlagen in Aktien

Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

1.192.215	97,50
1.192.215	97,50

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,02 %)					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,02 %)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,02 %)					
40	USD	2.000	MSCI EAFE Index June 2026	62	0,01
58	USD	2.900	S&P 500 E-mini Index June 2026	416	0,03
Vereinigte Staaten - insgesamt				478	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt				478	0,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures - Gesamt				478	0,04
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				478	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,05 %)							
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte² (30. April 2025: 0,05 %)							
EUR	337.863	USD	395.819	J.P. Morgan	05.05.2026	1	0,00
GBP	44	USD ³	59	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						1	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	1.970.735	USD	2.504.842	J.P. Morgan	15.05.2026	18	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						18	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,03 %)							
EUR	1.458.646	USD	1.711.002	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						1	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,02 %)							
GBP	4.624.059	USD	6.216.319	J.P. Morgan	15.05.2026	66	0,01
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						66	0,01
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	5.887	USD ³	6.906	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	4.101	USD ³	5.512	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						86	0,01
AUD	2.855.959	USD	2.054.647	J.P. Morgan	07.05.2026	(2)	0,00
EUR	23.197	USD ³	27.235	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
GBP	306	USD ³	416	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	3.334	CHF ³	2.608	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	1.379	EUR ³	1.178	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
USD	17.031.957	EUR	14.560.128	J.P. Morgan	06.05.2026	(48)	(0,01)
USD	652.093	EUR	556.358	J.P. Morgan	07.05.2026	(1)	0,00
USD	13	GBP ³	10	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						(51)	(0,01)
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	96.091	USD ³	123.533	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	187.266	USD ³	220.417	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	291	USD ³	344	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(51)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						35	0,00
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						35	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- tarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	1.192.779	97,55
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(51)	(0,01)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	3.416	0,28
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	26.624	2,18
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	1.222.768	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	97,22
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,04
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,01
Sonstige Vermögenswerte	2,73
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

	Basisengagement Tsd. USD
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakte	26.932
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	31.084

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK EMERGING MARKETS ESG SCREENED FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD
---------	---------	---------	----------------------

Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 0,00 %)¹

Aktien (30. April 2025: 0,00 %)¹

		Russland (30. April 2025: 0,00 %)¹	
RUB	2.688	Gazprom PJSC ^{2/3}	—
RUB	2.767	LUKOIL PJSC ^{2/3}	—

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD
---------	---------	---------	----------------------

Aktien (Fortsetzung)

		Russland (Fortsetzung)	
RUB	518	Novatek PJSC ^{2/3}	—
RUB	4.712	Sberbank of Russia PJSC ^{2/3}	—
RUB	160.606	Surgutneftegas PAO ^{2/3}	—
RUB	239	T-Tekhnologii MKPAO GDR ^{2/3}	—
		Russland - Gesamt	—

Gesamtanlagen in Aktien

Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

	Zeitwert Tsd. USD
--	----------------------

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt

Zahlungsmittel

Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert

¹ Der Fonds stellte am 30. März 2022 seine Geschäftstätigkeit ein. Daher sind keine Vergleichsdaten für den Prozentsatz des Nettoinventarwerts verfügbar.

² Diese Wertpapiere wurden in Abstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bepreist oder zum Jahresende ausgesetzt.

³ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	0,00
Sonstige Vermögenswerte	100,00
Gesamtvermögen	100,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 64,60 %)				
Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 7,55 %)				
		Irland (30. April 2025: 7,55 %)		
		BlackRock Advantage US		
		Equity Fund - Klasse X		
USD	539	USD thesaurierend ¹	161	2,57
		BlackRock Advantage		
		Europe Equity Fund - Klasse		
USD	1.280	X USD thesaurierend ¹	344	5,48
		Irland - insgesamt	505	8,05
		Luxemburg (30. April 2025: 0,00 %)		
		BlackRock Global Funds		
		- US Dollar Reserve Fund -		
		Klasse X2 USD ^{1/2}	-	0,00
USD	7	Luxemburg - insgesamt	-	0,00
		Gesamtanlagen in Organismen für gemeinsame		
		Anlagen (OGAW)	505	8,05

Börsengehandelte Fonds (30. April 2025: 57,05 %)

		Deutschland (30. April 2025: 1,66 %)		
		iShares Core DAX® UCITS		
		ETF (DE) - Anteilklasse		
		EUR thesaurierend ¹	8	0,12
EUR	33	Deutschland - insgesamt	8	0,12
		Irland (30. April 2025: 55,39 %)		
		iShares \$ Corp Bond		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
		USD thesaurierend ¹	188	3,00
USD	29.943	iShares \$ Floating Rate Bond		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
		USD thesaurierend ¹	1	0,02
USD	184	iShares \$ High Yield		
		Corp Bond UCITS		
		ETF - Anteilklasse USD		
USD	11.790	ausschüttend ¹	1.125	17,94
		iShares \$ TIPS UCITS		
		ETF - Anteilklasse USD		
USD	1.726	thesaurierend ¹	446	7,11
		iShares AEX UCITS		
		ETF - Anteilklasse EUR		
EUR	2.035	thesaurierend ¹	24	0,38
		iShares Core FTSE 100		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
GBP	10.365	GBP (Dist) ¹	143	2,29
		iShares Core MSCI Japan		
		IMI UCITS ETF - Anteilklasse		
		USD thesaurierend ¹	109	1,73
USD	1.429	iShares Core S&P 500		
		UCITS ETF USD (Dist) ¹	857	13,67
USD	12.012	iShares Core UK Gilts		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
GBP	74.833	GBP ausschüttend ¹	988	15,76
		iShares FTSE MIB UCITS		
		ETF EUR (Acc) ¹	72	1,14
EUR	260	iShares Germany Govt Bond		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
		EUR ausschüttend ¹	985	15,70
EUR	7.112	iShares J.P. Morgan		
		\$ EM Bond UCITS		
		ETF - Anteilklasse USD		
USD	10.427	abgesichert ausschüttend ¹	68	1,08

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Börsengehandelte Fonds (Fortsetzung)				
		Irland (Fortsetzung)		
		iShares MSCI Canada		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
USD	38	USD (Acc) ¹	11	0,18
		iShares MSCI China A		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
USD	30.631	USD thesaurierend ¹	189	3,01
		iShares MSCI France		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
EUR	102	EUR thesaurierend ¹	8	0,12
		iShares MSCI India UCITS		
		ETF - Anteilklasse USD		
USD	1.250	thesaurierend ¹	11	0,17
		iShares MSCI Korea		
USD	205	UCITS ETF USD (Acc) ¹	90	1,43
		iShares MSCI South Africa		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
USD	154	USD thesaurierend ¹	9	0,15
		iShares MSCI Taiwan		
		UCITS ETF - Anteilklasse		
USD	329	USD ausschüttend ¹	55	0,88
		Irland - insgesamt	5.379	85,76
		Gesamtanlagen in börsengehandelten Fonds	5.387	85,88

Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

5.892 93,93

Zum 30. April 2026

			Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt			5.894	93,96
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt			(3)	(0,04)
Zahlungsmittel			64	1,01
Zahlungsmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 32,76 %)		
1	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend ^{1/2}	–	0,00
542	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend ¹	68	1,09
Zahlungsmitteläquivalente - insgesamt			68	1,09
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			250	3,98
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			6.273	100,00

³ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. USD
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	2 224

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	----------------------------------

Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 95,15 %)

Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 11,16 %)

		Irland (30. April 2025: 11,16 %)		
USD	834	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	250	3,69
		BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend ¹	508	7,51
		Irland - insgesamt	758	11,20
Gesamtanlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)			758	11,20

Börsengehandelte Fonds (30. April 2025: 83,99 %)

Deutschland (30. April 2025: 1,76 %)				
Irland (30. April 2025: 82,23 %)				
USD	14.712	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend ¹	93	1,37
		iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend ¹	44	0,64
USD	6.679	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend ¹	471	6,97
		iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend ¹	254	3,76
USD	984	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend ¹	13	0,20

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	----------------------------------

Börsengehandelte Fonds (Fortsetzung)

		Irland (Fortsetzung)		
		iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend ¹	1	0,01
EUR	228	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist) ¹	376	5,56
GBP	27.195	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend ¹	220	3,26
USD	2.894	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	1.215	17,96
USD	17.020	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend ¹	446	6,59
GBP	33.754	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	143	2,11
EUR	518	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend ¹	646	9,56
EUR	4.668	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend ¹	14	0,21
USD	2.211	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend ¹	500	7,40
USD	81.136	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹	301	4,44
USD	689	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend ¹	15	0,22
USD	250	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend ¹	255	3,78
USD	1.519	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend ¹	784	11,59
USD	1.059			
		Irland - insgesamt	5.791	85,63
Gesamtanlagen in börsengehandelten Fonds			5.791	85,63

Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

6.549 **96,83**

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
---------	------------------	---------	-------------------	------------	--------------------	----------------------	----------------------------------

Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: (0,06) %)

Außerbörsliche Devisenterminkontrakte² (30. April 2025: (0,06) %)

EUR	90.775	USD	106.254	ANZ	31.07.2026	1	0,01
GBP	76.282	USD	102.634	UBS	31.07.2026	1	0,02
USD	759.822	EUR ³	644.724	RBC	31.07.2026	—	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						2	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						2	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
USD	554.338	GBP	409.076	BNP Paribas	31.07.2026	(1)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: (0,06) %)						(1)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(1)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						1	0,02
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						1	0,02

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	6.551	96,87
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(1)	(0,02)
Zahlungsmittel	77	1,14
Zahlungsmitteläquivalente		
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 2,27 %)
1	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend ^{1/3}
1	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend ^{1/2}
Zahlungsmitteläquivalente - insgesamt	0,00	0,00
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	136	2,01
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	6.763	100,00

¹ Anlage in einer nahestehenden Partei.

² Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	79,24
Organismen für gemeinsame Anlagen	10,37
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,03
Sonstige Vermögenswerte	10,36
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. USD
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	1.522

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	----------------------------------

Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 77,42 %)

Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 9,10 %)

Irland (30. April 2025: 9,10 %)				
		BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X		
USD	684	USD thesaurierend ¹	205	3,23
		BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD		
USD	1.509	thesaurierend ¹	405	6,39
		Irland - insgesamt	610	9,62
Gesamtanlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)			610	9,62

Börsengehandelte Fonds (30. April 2025: 68,32 %)

Deutschland (30. April 2025: 1,67 %)				
		Irland (30. April 2025: 66,65 %)		
		iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse		
USD	20.606	USD thesaurierend ¹	130	2,04
		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD		
USD	8.595	ausschüttend ¹	820	12,94
		iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD		
USD	1.408	thesaurierend ¹	364	5,74

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	----------------------------------

Börsengehandelte Fonds (Fortsetzung)

Irland (Fortsetzung)				
		iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse		
GBP	19.474	GBP (Dist) ¹	270	4,25
		iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD		
USD	2.251	thesaurierend ¹	171	2,70
		iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	1.137	17,94
USD	15.934	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse		
GBP	51.806	GBP ausschüttend ¹	684	10,79
		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	123	1,95
EUR	447	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR		
EUR	6.293	ausschüttend ¹	871	13,75
		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD		
USD	6.563	abgesichert ausschüttend ¹	43	0,68
		iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse		
USD	53.876	USD thesaurierend ¹	332	5,24
		iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc) ¹	180	2,84
USD	413	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse		
USD	879	USD ausschüttend ¹	148	2,33
		iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD		
USD	393	thesaurierend ¹	291	4,59
		Irland - insgesamt	5.564	87,78
Gesamtanlagen in börsengehandelten Fonds			5.564	87,78

Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

6.174 97,40

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventar- werts
---------	------------------	---------	-------------------	------------	--------------------	----------------------	----------------------------------

Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: (0,06) %)

Außerbörsliche Devisenterminkontrakte² (30. April 2025: (0,06) %)

EUR	72.588	USD ³	84.965	ANZ	31.07.2026	—	0,01
GBP	62.642	USD	84.282	UBS	31.07.2026	1	0,02
USD	968.069	EUR	821.426	RBC	31.07.2026	1	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						2	0,04

Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt

2 0,04

USD	778.028	GBP	574.150	BNP Paribas	31.07.2026	(2)	(0,03)
-----	---------	-----	---------	-------------	------------	-----	--------

Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: (0,06) %)

(2) (0,03)

Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt

(2) (0,03)

Nicht realisierter Nettoverlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt

— 0,01

Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt

— 0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

			Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt			6.176	97,44
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt			(2)	(0,03)
Zahlungsmittel			63	1,00
Zahlungsmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 20,03 %)		
1	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend ^{1/3}	–	0,00
1	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend ^{1/2}	–	0,00
Zahlungsmitteläquivalente - insgesamt			0,00	0,00
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			101	1,59
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			6.338	100,00

¹ Anlage in einer nahestehenden Partei.

² Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

		% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens		
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind		80,94
Organismen für gemeinsame Anlagen		8,87
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)		0,03
Sonstige Vermögenswerte		10,16
Gesamtvermögen		100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. USD
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	1.914

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 97,90 %)				
Aktien (30. April 2025: 97,90 %)				
Frankreich (30. April 2025: 9,50 %)				
EUR	301.874	Thales SA	82.279	1,90
		Frankreich - insgesamt	82.279	1,90
Irland (30. April 2025: 4,50 %)				
USD	441.152	Trane Technologies plc	216.943	5,01
		Irland - insgesamt	216.943	5,01
Niederlande (30. April 2025: 10,55 %)				
EUR	1.040.426	Airbus SE	214.010	4,95
EUR	276.302	ASML Holding NV	393.282	9,09
		Niederlande - insgesamt	607.292	14,04
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 3,51 %)				
GBP	11.122.740	Rolls-Royce Holdings plc	178.256	4,12
		Vereinigtes Königreich - insgesamt	178.256	4,12

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 69,84 %)				
USD	950.756	Alphabet, Inc. 'C'	351.057	8,12
USD	1.401.864	Amazon.com, Inc.	363.840	8,41
USD	521.871	Broadcom, Inc.	214.030	4,95
		Cadence Design Systems, Inc.	94.341	2,18
USD	289.771	Hasbro, Inc.	85.765	1,98
USD	1.132.605	Hexcel Corp. ¹	104.891	2,42
USD	1.441.147	Howmet Aerospace, Inc.	347.943	8,04
USD	2.559.304	Intel Corp.	237.004	5,48
USD	528.862	Keysight Technologies, Inc.	181.513	4,20
USD	355.680	Mastercard, Inc. 'A'	180.451	4,17
USD	314.570	Meta Platforms, Inc. 'A'	191.339	4,42
USD	367.175	Microsoft Corp.	149.148	3,45
USD	776.760	Progressive Corp. (The)	154.614	3,57
USD	1.054.777	Robinhood Markets, Inc. 'A'	77.389	1,79
USD	94.084	S&P Global, Inc.	40.531	0,94
USD	679.184	Vertiv Holdings Co. 'A'	216.517	5,01
USD	598.896	Visa, Inc. 'A'	197.624	4,57
		Vereinigte Staaten - insgesamt	3.187.997	73,70
Gesamtanlagen in Aktien			4.272.767	98,77
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			4.272.767	98,77

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: (0,03) %)					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: (0,03) %)					
Deutschland (30. April 2025: 0,00 %)					
291	USD	2.910	MSCI World Index June 2026	838	0,02
			Deutschland - insgesamt	838	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt				838	0,02
Deutschland (30. April 2025: (0,03) %)					
Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures - Gesamt				838	0,02
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				838	0,02

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,10 %)							
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte² (30. April 2025: 0,10 %)							
EUR	137.772	USD ³	161.335	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
GBP	17.800	USD ³	24.051	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
GBP	22.221	USD ³	30.032	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
GBP	12.099	USD ³	16.320	J.P. Morgan	29.05.2026	–	0,00
SEK	1.490.716	USD	160.709	J.P. Morgan	05.05.2026	1	0,00
SEK	204.773	USD ³	22.073	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
USD	804	GBP ³	592	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
USD	164	GBP ³	121	J.P. Morgan	29.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						1	0,00
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SGD	19.272	USD ³	15.122	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	12.893	SGD ³	16.372	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,07 %)							
EUR	127.910.285	USD	150.040.978	J.P. Morgan	15.05.2026	68	0,00
USD	178.002	EUR	151.019	J.P. Morgan	15.05.2026	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						69	0,00
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
JPY	853.143.491	USD	5.373.658	J.P. Morgan	15.05.2026	75	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						75	0,00
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,03 %)							
EUR	52.310.374	USD	61.361.037	J.P. Morgan	15.05.2026	28	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						28	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						173	0,00
EUR	814.413	USD	956.981	J.P. Morgan	07.05.2026	(2)	0,00
GBP	1.281.933	USD	1.743.170	J.P. Morgan	07.05.2026	(1)	0,00
NOK	5.487.470	USD	591.320	J.P. Morgan	06.05.2026	(1)	0,00
NOK	9.310	USD ³	1.006	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
SEK	2.264.909	USD ³	245.114	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	184.652	AUD	258.000	J.P. Morgan	05.05.2026	(1)	0,00
USD	208.284	AUD	292.000	J.P. Morgan	06.05.2026	(2)	0,00
USD	5.001	EUR ³	4.276	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
USD	44.108	EUR ³	37.733	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
USD	1.062.454	EUR	906.218	J.P. Morgan	07.05.2026	(1)	0,00
USD	1.345.702	GBP	997.767	J.P. Morgan	05.05.2026	(10)	0,00
USD	806.120	NOK	7.531.413	J.P. Morgan	05.05.2026	(4)	0,00
USD	199.540	NOK ³	1.858.465	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	587	SEK ³	5.446	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
USD	1.964	SGD ³	2.508	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
USD	1.592	SGD ³	2.037	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
USD	211	SGD ³	268	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						(22)	0,00
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SGD	1.382.501	USD	1.087.612	J.P. Morgan	15.05.2026	(1)	0,00
USD	24.365	SGD ³	31.038	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(1)	0,00
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	13.361.611	USD	15.740.004	J.P. Morgan	15.05.2026	(59)	0,00
USD	3.739.940	EUR	3.190.635	J.P. Morgan	15.05.2026	(4)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(63)	0,00
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
JPY	17.016.506	USD ³	108.778	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	438.026	JPY	69.651.683	J.P. Morgan	15.05.2026	(7)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(7)	0,00
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	5.440.226	USD	6.408.514	J.P. Morgan	15.05.2026	(25)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)							
USD	1.530.984	EUR	1.306.120	J.P. Morgan	15.05.2026	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(27)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(120)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						53	0,00
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						53	0,00

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	4.273.778	98,79
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(120)	0,00
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	7.211	0,17
Zahlungsmitteläquivalente		
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 2,27 %)
651.036	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis) ⁴
Zahlungsmitteläquivalente - insgesamt	65.139	1,51
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(20.219)	(0,47)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	4.325.789	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

⁴ Anlage in einer nahestehenden Partei.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	95,34
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,45
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,00
Sonstige Vermögenswerte	3,19
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

	Basisengagement Tsd. USD
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakte	43.697
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	253.872

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 98,00 %)				
Aktien (30. April 2025: 98,00 %)				
Australien (30. April 2025: 2,15 %)				
AUD	23.020	Aristocrat Leisure Ltd.	785	0,13
AUD	71.967	Brambles Ltd.	1.170	0,20
AUD	201.524	Fortescue Ltd.	2.861	0,49
AUD	797	Macquarie Group Ltd.	135	0,02
AUD	53.353	Qantas Airways Ltd.	324	0,06
AUD	277.096	QBE Insurance Group Ltd.	4.449	0,76
AUD	13.101	Rio Tinto Ltd. ¹	1.577	0,27
AUD	440.863	Santos Ltd.	2.529	0,43
Australien - insgesamt			13.830	2,36
Kanada (30. April 2025: 3,59 %)				
CAD	3.083	Agnico Eagle Mines Ltd.	579	0,10
CAD	11.278	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.238	0,21
CAD	2.625	Canadian Utilities Ltd. 'A' ¹	94	0,02
CAD	824	George Weston Ltd.	59	0,01
CAD	1.546	Great-West Lifeco, Inc.	83	0,01
CAD	138.129	Kinross Gold Corp.	4.231	0,72
CAD	2.971	Loblaw Cos. Ltd.	136	0,02
CAD	102.692	Manulife Financial Corp.	4.009	0,69
CAD	38.486	Power Corp. of Canada	2.117	0,36
CAD	43.757	Sun Life Financial, Inc.	3.128	0,54
CAD	699	Toronto-Dominion Bank (The) ¹	74	0,01
CAD	14.524	Wheaton Precious Metals Corp.	1.843	0,32
Kanada - insgesamt			17.591	3,01
Curaçao (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	26.385	SLB Ltd.	1.484	0,25
Curaçao - insgesamt			1.484	0,25
Dänemark (30. April 2025: 0,00 %)				
DKK	1.440	Danske Bank A/S	74	0,01
Dänemark - insgesamt			74	0,01
Finnland (30. April 2025: 1,23 %)				
EUR	275.695	Nokia OYJ	3.377	0,58
EUR	9.966	Nordea Bank Abp	187	0,03
Finnland - insgesamt			3.564	0,61
Frankreich (30. April 2025: 2,30 %)				
EUR	3.898	Covivio SA, REIT	258	0,04
EUR	6.053	Gecina SA, REIT	512	0,09
EUR	263	Hermes International SCA	501	0,09
EUR	379	Kering SA	103	0,02
EUR	1.585	LVMH Moët Hennessy		
EUR	114.506	Louis Vuitton SE	838	0,14
		Societe Generale SA	9.168	1,57
Frankreich - insgesamt			11.380	1,95
Deutschland (30. April 2025: 4,09 %)				
EUR	2.459	Allianz SE	1.120	0,19
EUR	46.175	Deutsche Bank AG, Registered	1.440	0,25
EUR	7.932	Deutsche Post AG, Registered	467	0,08
EUR	22.203	Deutsche Telekom AG, Registered	717	0,12

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
EUR	19.676	E.ON SE	435	0,08
EUR	2.533	Siemens Energy AG	532	0,09
Deutschland - insgesamt			4.711	0,81
Hongkong (30. April 2025: 0,19 %)				
HKD	139.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	794	0,13
HKD	9.500	Swire Pacific Ltd., REIT 'A'	103	0,02
Hongkong - insgesamt			897	0,15
Irland (30. April 2025: 4,03 %)				
USD	3.013	Johnson Controls International plc	433	0,07
USD	490	Seagate Technology Holdings plc	322	0,06
USD	10.209	TE Connectivity plc	2.102	0,36
USD	6.456	Trane Technologies plc	3.175	0,54
Irland - insgesamt			6.032	1,03
Italien (30. April 2025: 0,87 %)				
EUR	95.104	Generali ¹	4.250	0,73
EUR	21.620	Intesa Sanpaolo SpA	146	0,02
EUR	1.010	Moncler SpA	61	0,01
EUR	4.415	UniCredit SpA	339	0,06
Italien - insgesamt			4.796	0,82
Japan (30. April 2025: 6,50 %)				
JPY	11.300	Advantest Corp.	2.052	0,35
JPY	128.700	Asahi Kasei Corp. ¹	1.264	0,22
JPY	111.300	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3.398	0,58
JPY	463.000	ENEOS Holdings, Inc.	3.913	0,67
JPY	121.800	Fujitsu Ltd.	2.487	0,43
JPY	20.500	Hitachi Ltd.	641	0,11
JPY	16.800	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	145	0,02
JPY	26.500	Inpex Corp. ¹	702	0,12
JPY	270.200	KDDI Corp.	4.451	0,76
JPY	4.600	Kioxia Holdings Corp.	1.123	0,19
JPY	25.100	Mitsubishi Electric Corp.	1.002	0,17
JPY	27.500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	813	0,14
JPY	11.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	198	0,03
JPY	36.700	Mitsui & Co. Ltd.	1.387	0,24
JPY	5.300	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	58	0,01
JPY	94.700	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	2.440	0,42
JPY	34.800	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1.151	0,20
JPY	33.400	NEC Corp.	874	0,15
JPY	5.900	Obayashi Corp.	138	0,02
JPY	2.600	Recruit Holdings Co. Ltd.	121	0,02
JPY	5.100	Shionogi & Co. Ltd.	103	0,02
JPY	259.000	Sony Group Corp. ¹	5.143	0,88
JPY	23.100	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	766	0,13
JPY	54.900	Suzuki Motor Corp.	614	0,10
JPY	1.000	Taisei Corp.	109	0,02
JPY	7.000	Tokyo Electron Ltd.	1.992	0,34
JPY	16.900	Tokyo Gas Co. Ltd.	720	0,12
Japan - insgesamt			37.805	6,46

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (30. April 2025: 0,85 %)				
USD	37.851	AerCap Holdings NV	5.323	0,91
EUR	3.646	ASML Holding NV	5.190	0,89
		Koninklijke Ahold Delhaize NV	721	0,12
EUR	15.271			
EUR	29.349	NN Group NV	2.556	0,44
		Niederlande - insgesamt	13.790	2,36
Norwegen (30. April 2025: 0,63 %)				
NOK	7.334	DNB Bank ASA	221	0,04
NOK	7.609	Equinor ASA	304	0,05
NOK	47.851	Kongsberg Gruppen ASA	1.595	0,27
NOK	42.915	Kongsberg Maritime A/S	280	0,05
		Norwegen - insgesamt	2.400	0,41
Portugal (30. April 2025: 0,19 %)				
Singapur (30. April 2025: 0,03 %)				
SGD	2.700	DBS Group Holdings Ltd.	124	0,02
SGD	22.300	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	384	0,07
SGD	10.700	Singapore Technologies Engineering Ltd.	90	0,01
		Singapur - insgesamt	598	0,10
Spanien (30. April 2025: 1,81 %)				
EUR	1.136	Amadeus IT Group SA	65	0,01
EUR	368.341	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8.105	1,39
EUR	157.611	Iberdrola SA	3.693	0,63
		Spanien - insgesamt	11.863	2,03
Schweden (30. April 2025: 0,01 %)				
SEK	11.028	Boliden AB	575	0,10
SEK	844	Saab AB 'B'	51	0,01
SEK	3.606	Skanska AB 'B'	97	0,02
		Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	1.258	0,21
		Schweden - insgesamt	1.981	0,34
Schweiz (30. April 2025: 5,42 %)				
CHF	100.392	ABB Ltd., Registered	10.091	1,73
CHF	1.829	Logitech International SA, Registered	179	0,03
CHF	21.016	Novartis AG, Registered	3.120	0,53
CHF	736	Roche Holding AG ¹	300	0,05
		Schweiz - insgesamt	13.690	2,34
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,95 %)				
GBP	4.497	3i Group plc	157	0,03
GBP	412	AstraZeneca plc	78	0,01
GBP	12.281	Autotrader Group plc	84	0,02
GBP	30.510	Barclays plc	178	0,03
GBP	52.276	BP plc	412	0,07
GBP	7.790	Diageo plc	155	0,03
GBP	3.766	GSK plc	99	0,02
GBP	22.985	J Sainsbury plc	103	0,02
GBP	125.569	Kingfisher plc	487	0,08
GBP	55.863	Legal & General Group plc	191	0,03
		London Stock Exchange Group plc	431	0,07
GBP	3.301			
GBP	47.602	NatWest Group plc	376	0,06
GBP	22.351	RELX plc	816	0,14

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	1.694	Rio Tinto plc	169	0,03
GBP	64.311	Segro plc, REIT	608	0,10
GBP	13.896	Shell plc	625	0,11
		Vereinigtes Königreich - insgesamt	4.969	0,85
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 63,16 %)				
USD	50.597	3M Co.	7.396	1,26
USD	9.300	AbbVie, Inc.	1.988	0,34
USD	887	Abiomed, Inc. ²	1	0,00
USD	26.187	Adobe, Inc.	6.363	1,09
		Advanced Micro Devices, Inc.	866	0,15
USD	2.506			
USD	6.140	AECOM	511	0,09
USD	7.361	Airbnb, Inc. 'A'	1.033	0,18
USD	2.010	Allstate Corp. (The)	435	0,07
USD	49.144	Alphabet, Inc. 'A'	18.290	3,13
USD	32.127	Alphabet, Inc. 'C'	11.863	2,03
USD	60.256	Amazon.com, Inc.	15.639	2,67
USD	134	Ameriprise Financial, Inc.	64	0,01
USD	38.867	AMETEK, Inc.	9.178	1,57
USD	9.173	Amgen, Inc.	3.190	0,55
USD	136.683	Apple, Inc.	37.021	6,33
USD	18.810	Applied Materials, Inc.	7.335	1,25
USD	26.058	AT&T, Inc.	685	0,12
USD	2.136	Autodesk, Inc.	506	0,09
USD	8.037	Baker Hughes Co.	557	0,10
USD	17.605	Ball Corp.	1.070	0,18
USD	131.892	Bank of America Corp.	7.040	1,20
USD	11.951	Biogen, Inc.	2.286	0,39
USD	6.650	Booking Holdings, Inc.	1.130	0,19
USD	1.584	Boston Scientific Corp.	90	0,02
USD	162.714	Bristol-Myers Squibb Co.	9.778	1,67
USD	23.370	Broadcom, Inc.	9.585	1,64
USD	2.094	Cardinal Health, Inc.	393	0,07
USD	6.178	Caterpillar, Inc.	5.434	0,93
USD	7.374	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	1.052	0,18
USD	65.812	Charles Schwab Corp. (The)	6.063	1,04
USD	7.584	Cheniere Energy, Inc.	2.074	0,35
USD	14.125	Chevron Corp.	2.719	0,46
USD	3.451	Cigna Group (The)	1.005	0,17
USD	59.297	Cisco Systems, Inc.	5.363	0,92
USD	21.114	Citigroup, Inc.	2.716	0,46
USD	194	CME Group, Inc.	56	0,01
USD	4.025	Colgate-Palmolive Co.	343	0,06
USD	57.627	Comcast Corp. 'A'	1.560	0,27
USD	1.214	Consolidated Edison, Inc.	134	0,02
USD	6.768	Corteva, Inc.	547	0,09
USD	8.561	Costco Wholesale Corp.	8.653	1,48
USD	5.625	Devon Energy Corp.	287	0,05
USD	2.399	Dexcom, Inc.	140	0,02
USD	1.784	Dollar General Corp.	204	0,03
USD	1.272	Dollar Tree, Inc.	123	0,02
USD	21.325	eBay, Inc.	2.187	0,37
USD	938	Edison International	65	0,01
		Edwards Lifesciences Corp.	1.712	0,29
USD	20.939			
USD	4.268	Electronic Arts, Inc.	862	0,15
USD	2.222	Eli Lilly & Co.	2.055	0,35
USD	848	EMCOR Group, Inc.	749	0,13
USD	50.704	EOG Resources, Inc.	7.058	1,21
USD	9.398	Exelon Corp.	445	0,08

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	7.128	Expeditors International of Washington, Inc.	1.061	0,18
USD	24.781	Exxon Mobil Corp.	3.827	0,65
USD	2.478	F5, Inc.	800	0,14
USD	4.953	FedEx Corp.	1.941	0,33
USD	2.566	Fortinet, Inc.	216	0,04
USD	2.700	Fox Corp. 'A'	172	0,03
USD	1.050	Fox Corp. 'B'	60	0,01
USD	3.461	Freeport-McMoRan, Inc.	199	0,03
USD	470	GE Vernova, Inc.	510	0,09
USD	12.470	General Electric Co.	3.606	0,62
USD	15.407	General Motors Co.	1.192	0,20
USD	18.314	Gilead Sciences, Inc.	2.416	0,41
		Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3.240	0,55
USD	3.519	Halliburton Co.	1.682	0,29
		Hartford Insurance Group, Inc. (The)	2.774	0,47
USD	20.167	HCA Healthcare, Inc.	3.608	0,62
USD	8.438	Illinois Tool Works, Inc.	8.685	1,48
USD	33.657	Incyte Corp.	31	0,01
USD	317	Intel Corp.	2.969	0,51
USD	32.060	Jacobs Solutions, Inc.	134	0,02
USD	1.046	Johnson & Johnson	12.426	2,12
USD	54.055	JPMorgan Chase & Co.	11.510	1,97
USD	36.753	Keysight Technologies, Inc.	2.576	0,44
USD	7.506	KLA Corp.	6.605	1,13
USD	3.806	Kroger Co. (The)	666	0,11
USD	9.786	Labcorp Holdings, Inc.	163	0,03
USD	621	Lam Research Corp.	7.411	1,27
USD	29.136	Lumentum Holdings, Inc.	1.109	0,19
USD	1.267	Marathon Petroleum Corp.	972	0,17
USD	3.995	Mastercard, Inc. 'A'	1.056	0,18
USD	2.081	McKesson Corp.	1.695	0,29
USD	2.107	Merck & Co., Inc.	107	0,02
USD	966	Meta Platforms, Inc. 'A'	7.277	1,24
USD	11.963	Mettler-Toledo International, Inc.	161	0,03
USD	127	Micron Technology, Inc.	4.717	0,81
USD	9.247	Microsoft Corp.	17.856	3,05
USD	43.957	Monster Beverage Corp.	4.828	0,83
USD	62.750	Morgan Stanley	5.428	0,93
USD	28.695	Motorola Solutions, Inc.	3.278	0,56
USD	7.509	NetApp, Inc.	1.483	0,25
USD	13.554	Netflix, Inc.	3.693	0,63
USD	39.687	Newmont Corp.	2.809	0,48
USD	25.283	NVIDIA Corp.	31.581	5,40
USD	156.516	NVR, Inc.	132	0,02
USD	21	Otis Worldwide Corp.	104	0,02
USD	1.355	Parker-Hannifin Corp.	5.989	1,02
USD	6.591	PepsiCo, Inc.	347	0,06
USD	2.196	PG&E Corp.	330	0,06
USD	19.924	Phillips 66	246	0,04
USD	1.405	Procter & Gamble Co. (The)	75	0,01
USD	513	Public Service Enterprise Group, Inc.	129	0,02
USD	1.595	Qualcomm, Inc.	3.186	0,54
USD	17.719	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	338	0,06
USD	479	Rockwell Automation, Inc.	949	0,16
USD	2.331	Ross Stores, Inc.	431	0,07
USD	1.892	Take-Two Interactive Software, Inc.	2.434	0,42

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	4.725	Tapestry, Inc.	681	0,12
USD	11.203	Tesla, Inc.	4.211	0,72
USD	45.697	TJX Cos., Inc. (The)	7.134	1,22
USD	3.813	T-Mobile US, Inc.	753	0,13
USD	11.874	Travelers Cos., Inc. (The)	3.620	0,62
USD	657	United Therapeutics Corp.	380	0,06
USD	1.296	UnitedHealth Group, Inc.	478	0,08
USD	2.254	Valero Energy Corp.	561	0,10
USD	2.912	Veralto Corp.	259	0,04
		Verizon Communications, Inc.	3.493	0,60
USD	73.040	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.389	0,24
USD	3.232	Walmart, Inc.	2.916	0,50
USD	22.303	Wells Fargo & Co.	461	0,08
USD	5.614	Western Digital Corp. ¹	2.906	0,50
		Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	597	0,10
USD	2.237	Vereinigte Staaten - insgesamt	420.958	71,96
Gesamtanlagen in Aktien			572.413	97,85
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			572.413	97,85

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,04 %)					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,04 %)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,04 %)					
22	USD	1.100	S&P 500 E-mini Index June 2026	101	0,01
Vereinigte Staaten - insgesamt				101	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt				101	0,01
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,00 %)					
19	USD	950	MSCI EAFE Index June 2026	(9)	0,00
Vereinigte Staaten - insgesamt				(9)	0,00
Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt				(9)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures - Gesamt				92	0,01
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				92	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,59 %)							
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte ³ (30. April 2025: 0,59 %)							
USD	1.243.348	GBP ⁴	915.000	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						–	0,00
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,02 %)							
EUR	6.932.331	USD	8.131.752	J.P. Morgan	15.05.2026	4	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						4	0,00
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,45 %)							
GBP	57.605.371	USD	77.423.377	J.P. Morgan	15.05.2026	853	0,15
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						853	0,15
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,13 %)							
GBP	21.508.881	USD	28.908.600	J.P. Morgan	15.05.2026	318	0,05
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						318	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						1.175	0,20
EUR	202.058	USD ⁴	237.230	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: 0,00 %)						–	0,00
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	174.295	USD	205.900	J.P. Morgan	15.05.2026	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(1)	0,00
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: (0,01) %)							
USD	11.685.517	GBP	8.641.504	J.P. Morgan	15.05.2026	(57)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(57)	(0,01)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	915.000	USD ⁴	1.243.339	J.P. Morgan	15.05.2026	—	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						—	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(58)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						1.117	0,19
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						1.117	0,19

	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	573.689	98,06
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt	(67)	(0,01)
Zahlungsmittel und Bareinschüsse	11.800	2,02
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(407)	(0,07)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	585.015	100,00

¹ Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

² Diese Wertpapiere wurden in Abstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bepreist oder zum Jahresende ausgesetzt.

³ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

⁴ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	97,27
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	0,20
Sonstige Vermögenswerte	2,51
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

	Basisengagement Tsd. USD
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakte	10.797
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	130.310

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 105,57 %)				
Börsengehandelte Fonds (30. April 2025: 5,44 %)				
		Irland (30. April 2025: 5,44 %)		
		iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	9.533	6,20
		Irland - insgesamt	9.533	6,20
		Gesamtanlagen in börsengehandelten Fonds	9.533	6,20
Aktien (30. April 2025: 5,88 %)				
		Bermuda (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	210	Roivant Sciences Ltd.	6	0,00
USD	94	Viking Holdings Ltd.	8	0,01
		Bermuda - insgesamt	14	0,01
		Kanada (30. April 2025: 0,04 %)		
USD	63	Agnico Eagle Mines Ltd.	12	0,01
USD	127	Alamos Gold, Inc. 'A'	5	0,00
USD	6.195	BCE, Inc.	146	0,10
USD	177	CAE, Inc.	5	0,00
USD	75	Cameco Corp.	9	0,01
		Canadian National Railway Co.	179	0,12
		Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11	0,01
USD	73	CGI, Inc.	5	0,00
		Descartes Systems Group, Inc. (The)	5	0,00
USD	63	Enbridge, Inc.	174	0,11
USD	3.192	Fortis, Inc.	165	0,11
USD	2.906	Franco-Nevada Corp.	8	0,01
USD	33	GFL Environmental, Inc.	5	0,00
USD	122	Gildan Activewear, Inc.	5	0,00
USD	88	Kinross Gold Corp.	7	0,01
USD	229	Magna International, Inc.	2	0,00
USD	29	Open Text Corp.	16	0,01
USD	689	OR Royalties, Inc.	4	0,00
USD	120	Pembina Pipeline Corp.	171	0,11
USD	3.733	RB Global, Inc.	6	0,00
USD	59	Restaurant Brands International, Inc.	7	0,01
USD	91	Rogers Communications, Inc. 'B'	155	0,10
USD	4.274	Shopify, Inc. 'A'	18	0,01
USD	152	Stantec, Inc.	5	0,00
USD	55	Sun Life Financial, Inc.	179	0,12
USD	2.498	TC Energy Corp.	176	0,11
USD	2.680	TELUS Corp.	5	0,00
USD	433	Thomson Reuters Corp.	29	0,02
USD	308	Vizsla Silver Corp.	4	0,00
USD	1.251	Waste Connections, Inc.	7	0,01
USD	46	Kanada - insgesamt	1.525	0,99
		Guernsey (30. April 2025: 0,10 %)		
USD	2.484	Amdocs Ltd.	159	0,10
		Guernsey - insgesamt	159	0,10
		Irland (30. April 2025: 0,12 %)		
USD	798	Accenture plc 'A'	142	0,09

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
		Irland (Fortsetzung)		
USD	35	Allegion plc	5	0,00
USD	98	CRH plc	11	0,01
USD	45	Eaton Corp. plc	19	0,01
		Johnson Controls International plc	12	0,01
USD	83	Linde plc	24	0,02
USD	48	Medtronic plc	148	0,10
USD	1.860	nVent Electric plc	7	0,00
USD	48	Pentair plc	5	0,00
USD	62	STERIS plc	6	0,00
USD	27	Trane Technologies plc	14	0,01
USD	28	Irland - insgesamt	393	0,25
		Luxemburg (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	27	Spotify Technology SA	12	0,01
		Luxemburg - insgesamt	12	0,01
		Niederlande (30. April 2025: 0,10 %)		
USD	124	Ferrovial NV	8	0,01
		Niederlande - insgesamt	8	0,01
		Schweiz (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	96	Alcon AG	7	0,00
USD	34	Garmin Ltd.	9	0,01
		Schweiz - insgesamt	16	0,01
		Vereinigte Staaten (30. April 2025: 5,52 %)		
USD	1.727	Abbott Laboratories	156	0,10
		Advanced Drainage Systems, Inc.	5	0,00
USD	36	Advanced Energy Industries, Inc.	6	0,00
USD	16	Agilent Technologies, Inc.	7	0,01
USD	59	Allison Transmission Holdings, Inc.	5	0,00
USD	41	Allstate Corp. (The)	59	0,04
USD	272	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	8	0,01
USD	24	Alphabet, Inc. 'A'	129	0,08
USD	346	Amazon.com, Inc.	125	0,08
USD	481	American Financial Group, Inc.	3	0,00
USD	21	American Water Works Co., Inc.	160	0,11
USD	1.194	AMETEK, Inc.	9	0,01
USD	38	Amphenol Corp. 'A'	21	0,01
USD	144	Antero Midstream Corp.	5	0,00
USD	212	API Group Corp.	7	0,01
USD	135	Appfolio, Inc. 'A'	5	0,00
USD	29	Apple, Inc.	107	0,07
USD	394	Applied Industrial Technologies, Inc.	5	0,00
USD	18	Applied Materials, Inc.	32	0,02
USD	81	AptarGroup, Inc.	5	0,00
USD	37	Arista Networks, Inc.	25	0,02
USD	145	Armstrong World Industries, Inc.	5	0,00
USD	28	AT&T, Inc.	166	0,11
USD	6.312	Atmos Energy Corp.	166	0,11
USD	882	Atmos Filtration Technologies, Inc.	5	0,00
USD	78	Automatic Data Processing, Inc.	140	0,09
USD	656			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	3	AutoZone, Inc.	11	0,01
USD	223	Avery Dennison Corp.	37	0,02
USD	28	Badger Meter, Inc.	3	0,00
USD	274	Becton Dickinson & Co.	40	0,03
USD	196	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	93	0,06
USD	86	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	5	0,00
USD	86	Bio-Techne Corp.	5	0,00
USD	53	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	5	0,00
USD	100	Booking Holdings, Inc.	17	0,01
USD	192	Boston Scientific Corp.	11	0,01
USD	2.547	Bristol-Myers Squibb Co.	153	0,10
USD	329	Broadcom, Inc.	135	0,09
USD	38	Cadence Design Systems, Inc.	12	0,01
USD	560	Camden Property Trust, REIT	59	0,04
USD	15	Carlisle Cos., Inc.	5	0,00
USD	15	Carpenter Technology Corp.	6	0,00
USD	53	Casella Waste Systems, Inc. 'A'	4	0,00
USD	35	CH Robinson Worldwide, Inc.	7	0,01
USD	12	Chemed Corp.	5	0,00
USD	32	Cheniere Energy, Inc.	9	0,01
USD	992	Chevron Corp.	191	0,12
USD	239	Chipotle Mexican Grill, Inc.	8	0,01
USD	62	Church & Dwight Co., Inc.	6	0,00
USD	22	Ciena Corp.	11	0,01
USD	340	Cigna Group (The)	99	0,07
USD	58	Cintas Corp.	10	0,01
USD	32	Cirrus Logic, Inc.	5	0,00
USD	2.391	Cisco Systems, Inc.	216	0,14
USD	18	Clean Harbors, Inc.	6	0,00
USD	486	Clorox Co. (The)	47	0,03
USD	2.095	CMS Energy Corp.	159	0,10
USD	420	Coca-Cola Co. (The) Coca-Cola Consolidated, Inc.	33	0,02
USD	27	Cognex Corp.	6	0,00
USD	96	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	5	0,00
USD	906	Colgate-Palmolive Co.	48	0,03
USD	1.921	Colgate-Palmolive Co.	163	0,11
USD	3.402	Comcast Corp. 'A'	92	0,06
USD	137	ConocoPhillips	17	0,01
USD	1.447	Consolidated Edison, Inc. Constellation Brands, Inc. 'A'	160	0,10
USD	40	Cooper Cos., Inc. (The)	6	0,00
USD	72	Cooper Cos., Inc. (The)	5	0,00
USD	208	Copart, Inc.	7	0,01
USD	103	Corning, Inc.	16	0,01
USD	105	Corteva, Inc.	8	0,01
USD	132	CoStar Group, Inc., REIT	5	0,00
USD	42	Costco Wholesale Corp.	42	0,03
USD	16	CSW Industrials, Inc.	5	0,00
USD	260	CSX Corp.	12	0,01
USD	20	Cummins, Inc.	13	0,01
USD	9	Curtiss-Wright Corp.	6	0,01
USD	717	CVS Health Corp.	60	0,04
USD	83	Danaher Corp.	15	0,01
USD	588	Darden Restaurants, Inc.	117	0,08

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	74	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	5	0,00
USD	57	Donaldson Co., Inc.	5	0,00
USD	64	DoorDash, Inc. 'A'	11	0,01
USD	32	Dover Corp.	7	0,01
USD	56	DR Horton, Inc.	9	0,01
USD	700	DT Midstream, Inc.	104	0,07
USD	14	Dycom Industries, Inc.	6	0,00
USD	82	eBay, Inc.	8	0,01
USD	39	Ecolab, Inc.	10	0,01
USD	97	Edwards Lifesciences Corp.	8	0,01
USD	85	Eli Lilly & Co.	79	0,05
USD	49	Encompass Health Corp.	5	0,00
USD	18	Enpro, Inc.	5	0,00
USD	25	Ensign Group, Inc. (The)	5	0,00
USD	1.298	Entergy Corp.	151	0,10
USD	73	EOG Resources, Inc.	10	0,01
USD	12	Equinix, Inc., REIT	13	0,01
USD	447	Equity Residential, REIT	29	0,02
USD	16	ESCO Technologies, Inc.	5	0,00
USD	1.627	Eversource Energy	113	0,07
USD	112	Exelixis, Inc.	5	0,00
USD	3.217	Exelon Corp.	152	0,10
USD	148	ExlService Holdings, Inc.	5	0,00
USD	57	Expand Energy Corp.	6	0,00
USD	39	Expeditors International of Washington, Inc.	6	0,00
USD	1.239	Exxon Mobil Corp.	191	0,13
USD	186	Fastenal Co.	8	0,01
USD	43	Federal Signal Corp.	5	0,00
USD	35	Ferguson Enterprises, Inc.	9	0,01
USD	247	Figma, Inc. 'A'	4	0,00
USD	116	Fortinet, Inc.	10	0,01
USD	100	Fox Corp. 'A'	6	0,00
USD	104	General Electric Co.	30	0,02
USD	204	Gentex Corp.	5	0,00
USD	940	Genuine Parts Co.	100	0,07
USD	1.258	Gilead Sciences, Inc.	166	0,11
USD	42	Glaukos Corp.	6	0,00
USD	63	Graco, Inc.	5	0,00
USD	25	Grand Canyon Education, Inc.	4	0,00
USD	35	Guidewire Software, Inc.	5	0,00
USD	2.655	H&R Block, Inc.	83	0,05
USD	558	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	77	0,05
USD	28	HCA Healthcare, Inc.	12	0,01
USD	277	Hecla Mining Co.	5	0,00
USD	25	HEICO Corp.	7	0,01
USD	37	Hershey Co. (The)	7	0,01
USD	33	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	11	0,01
USD	99	Home Depot, Inc. (The)	32	0,02
USD	4.994	Hormel Foods Corp.	107	0,07
USD	51	Howmet Aerospace, Inc.	12	0,01
USD	13	Hubbell, Inc.	7	0,01
USD	28	IDEX Corp.	6	0,00
USD	14	IDEXX Laboratories, Inc.	8	0,01
USD	41	Illinois Tool Works, Inc.	11	0,01
USD	62	Incyte Corp.	6	0,00
USD	85	Ingersoll Rand, Inc.	7	0,01
USD	41	Ingredion, Inc.	5	0,00
USD	44	Insmid, Inc.	6	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	250	International Business Machines Corp.	57	0,04
USD	78	International Flavors & Fragrances, Inc.	5	0,00
USD	39	Intuitive Surgical, Inc.	18	0,01
USD	30	ITT, Inc.	6	0,01
USD	32	Jack Henry & Associates, Inc.	5	0,00
USD	41	Jacobs Solutions, Inc.	5	0,00
USD	27	JB Hunt Transport Services, Inc.	7	0,01
USD	869	Johnson & Johnson	200	0,13
USD	264	Keurig Dr Pepper, Inc.	8	0,01
USD	29	Keysight Technologies, Inc.	10	0,01
USD	1.682	Kimberly-Clark Corp.	163	0,11
USD	5.096	Kinder Morgan, Inc.	166	0,11
USD	33	Kirby Corp.	5	0,00
USD	277	Kraft Heinz Co. (The)	6	0,00
USD	79	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	5	0,00
USD	2.337	Kroger Co. (The)	159	0,10
USD	21	Labcorp Holdings, Inc.	5	0,00
USD	129	Lam Research Corp.	33	0,02
USD	126	Laureate Education, Inc.	4	0,00
USD	12	Lennox International, Inc.	6	0,01
USD	22	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	5	0,00
USD	21	Lincoln Electric Holdings, Inc.	6	0,00
USD	77	Loar Holdings, Inc.	4	0,00
USD	109	Lowe's Cos., Inc.	26	0,02
USD	24	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	7	0,01
USD	34	Manhattan Associates, Inc.	5	0,00
USD	35	Marriott International, Inc. 'A'	13	0,01
USD	12	Martin Marietta Materials, Inc.	7	0,01
USD	80	Masco Corp.	6	0,00
USD	87	Mastercard, Inc. 'A'	44	0,03
USD	267	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	14	0,01
USD	75	McDonald's Corp.	22	0,02
USD	1.541	Merck & Co., Inc.	171	0,11
USD	61	Merit Medical Systems, Inc.	4	0,00
USD	180	Meta Platforms, Inc. 'A'	109	0,07
USD	5	Mettler-Toledo International, Inc.	6	0,00
USD	273	Microsoft Corp.	111	0,07
USD	935	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	121	0,08
USD	2.478	Mondelez International, Inc. 'A'	152	0,10
USD	8	Monolithic Power Systems, Inc.	12	0,01
USD	140	Monster Beverage Corp.	11	0,01
USD	24	Moody's Corp.	11	0,01
USD	16	Moog, Inc. 'A'	5	0,00
USD	24	Motorola Solutions, Inc.	10	0,01
USD	48	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	5	0,00
USD	14	MSCI, Inc.	8	0,01
USD	46	Mueller Industries, Inc.	6	0,00
USD	32	Natera, Inc.	6	0,01
USD	1.386	National Fuel Gas Co.	120	0,08

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	420	Netflix, Inc.	39	0,03
USD	39	Neurocrine Biosciences, Inc.	5	0,00
USD	60	New York Times Co. (The) 'A'	5	0,00
USD	7	NewMarket Corp.	5	0,00
USD	209	News Corp. 'A'	5	0,00
USD	223	NextEra Energy, Inc.	21	0,01
USD	1.835	NiSource, Inc.	89	0,06
USD	20	Nordson Corp.	6	0,00
USD	587	NVIDIA Corp.	118	0,08
USD	1	NVR, Inc.	6	0,00
USD	38	Old Dominion Freight Line, Inc.	8	0,01
USD	3.382	Old Republic International Corp.	134	0,09
USD	749	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	35	0,02
USD	115	O'Reilly Automotive, Inc.	11	0,01
USD	40	Ormat Technologies, Inc.	5	0,00
USD	83	Otis Worldwide Corp.	6	0,00
USD	269	Packaging Corp. of America	58	0,04
USD	246	Palantir Technologies, Inc. 'A'	34	0,02
USD	15	Parker-Hannifin Corp.	14	0,01
USD	838	Paychex, Inc.	78	0,05
USD	1.159	PepsiCo, Inc.	183	0,12
USD	410	PG&E Corp.	7	0,01
USD	44	Post Holdings, Inc.	5	0,00
USD	227	Procter & Gamble Co. (The)	33	0,02
USD	45	Protagonist Therapeutics, Inc.	4	0,00
USD	38	PTC, Inc.	5	0,00
USD	90	Public Service Enterprise Group, Inc.	7	0,01
USD	409	Public Storage, REIT	123	0,08
USD	50	PulteGroup, Inc.	6	0,00
USD	81	Qualcomm, Inc.	15	0,01
USD	20	Quanta Services, Inc.	14	0,01
USD	29	Quest Diagnostics, Inc.	6	0,00
USD	105	Ralliant Corp.	5	0,00
USD	14	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	10	0,01
USD	17	Reliance, Inc.	6	0,00
USD	44	Republic Services, Inc.	9	0,01
USD	30	ResMed, Inc.	6	0,00
USD	20	Rockwell Automation, Inc.	8	0,01
USD	119	Rollins, Inc.	7	0,01
USD	20	Roper Technologies, Inc.	7	0,01
USD	47	Ross Stores, Inc.	11	0,01
USD	23	Royal Gold, Inc.	5	0,00
USD	51	RPM International, Inc.	5	0,00
USD	36	S&P Global, Inc.	16	0,01
USD	97	Sempra	9	0,01
USD	33	Sherwin-Williams Co. (The)	11	0,01
USD	26	Simpson Manufacturing Co., Inc.	5	0,00
USD	14	SiTime Corp.	8	0,01
USD	1.404	Skyworks Solutions, Inc.	91	0,06
USD	15	Snap-on, Inc.	6	0,00
USD	51	Southwest Gas Holdings, Inc.	5	0,00
USD	24	SPX Technologies, Inc.	5	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	146	Starbucks Corp.	15	0,01
USD	45	Stryker Corp.	14	0,01
USD	1.786	Sysco Corp.	133	0,09
USD	35	Targa Resources Corp.	9	0,01
USD	207	Target Corp.	27	0,02
USD	11	Teledyne Technologies, Inc.	7	0,01
USD	27	Teradyne, Inc.	9	0,01
USD	268	Tesla, Inc.	101	0,07
USD	15	Texas Pacific Land Corp.	7	0,01
USD	30	Texas Roadhouse, Inc.	5	0,00
USD	41	Thermo Fisher Scientific, Inc.	19	0,01
USD	121	TJX Cos., Inc. (The)	19	0,01
USD	583	T-Mobile US, Inc.	115	0,08
USD	132	Tractor Supply Co.	5	0,00
USD	52	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	6	0,00
USD	83	Trimble, Inc.	6	0,00
USD	15	Tyler Technologies, Inc.	5	0,00
USD	1.403	Tyson Foods, Inc. 'A'	90	0,06
USD	237	Uber Technologies, Inc.	18	0,01
USD	10	Ubiquiti, Inc.	10	0,01
USD	516	Union Pacific Corp.	138	0,09
USD	11	United Therapeutics Corp.	6	0,00
USD	346	Uranium Energy Corp.	5	0,00
USD	63	US Foods Holding Corp.	6	0,00
USD	12	Valmont Industries, Inc.	6	0,00
USD	38	Veeva Systems, Inc. 'A'	6	0,00
USD	66	Veralto Corp.	6	0,00
USD	23	VeriSign, Inc.	6	0,00
USD	33	Verisk Analytics, Inc.	6	0,00
USD	3.631	Verizon Communications, Inc.	174	0,11
USD	31	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	13	0,01
USD	185	Visa, Inc. 'A'	61	0,04
USD	25	VSE Corp.	4	0,00
USD	25	Vulcan Materials Co.	7	0,01
USD	718	Walmart, Inc.	94	0,06
USD	196	Walt Disney Co. (The)	20	0,01
USD	51	Waste Management, Inc.	12	0,01
USD	22	Waters Corp.	7	0,01
USD	14	Watsco, Inc.	6	0,00
USD	16	Watts Water Technologies, Inc. 'A'	5	0,00
USD	22	West Pharmaceutical Services, Inc.	7	0,01
USD	31	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	8	0,01
USD	1.034	Williams Cos., Inc. (The)	78	0,05
USD	16	Woodward, Inc.	6	0,00
USD	8	WW Grainger, Inc.	9	0,01
USD	55	Xylem, Inc.	6	0,01
USD	51	Yum! Brands, Inc.	8	0,01
USD	101	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	5	0,00
Vereinigte Staaten - insgesamt			9.872	6,42
Gesamtanlagen in Aktien			11.999	7,80

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Staatliche Schultitel (30. April 2025: 23,02 %)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 23,02 %)				
USD	3.200.000	US Treasury, 2.25%, 15/08/2046	2.069	1,35
USD	2.600.000	US Treasury, 3.38%, 15/11/2048	2.018	1,31
USD	3.250.000	US Treasury, 2.25%, 15/08/2049	2.003	1,30
USD	3.200.000	US Treasury, 2.38%, 15/11/2049	2.019	1,31
USD	3.500.000	US Treasury, 2.00%, 15/02/2050	2.018	1,31
USD	3.600.000	US Treasury, 2.00%, 15/08/2051	2.028	1,32
USD	500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 17/09/2026 ²	493	0,32
USD	6.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2026 ²	6.383	4,15
USD	1.900.000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/03/2027 ²	1.840	1,20
Vereinigte Staaten - insgesamt			20.871	13,57
Anlagen in staatlichen Schultiteln - insgesamt			20.871	13,57
Schultitel von Unternehmen (30. April 2025: 48,69 %)				
Australien (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	80.000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 4.75%, 28/02/2028	81	0,05
USD	40.000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.00%, 21/02/2030	41	0,03
USD	63.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 4.38%, 01/04/2031	60	0,04
USD	118.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 6.13%, 15/04/2032	122	0,08
USD	53.000	Mineral Resources Ltd., 7.00%, 01/04/2031	55	0,03
USD	15.000	Mineral Resources Ltd., 6.00%, 01/05/2032	15	0,01
USD	15.000	Mineral Resources Ltd., 6.25%, 01/05/2034	15	0,01
USD	127.000	Nickel Industries Ltd., 9.00%, 30/09/2030	132	0,09
USD	15.000	PLS Group Ltd., 6.88%, 01/05/2031	15	0,01
Australien - insgesamt			536	0,35
Österreich (30. April 2025: 0,08 %)				
USD	81.000	Klabn Austria GmbH, 7.00%, 03/04/2049	83	0,05
Österreich - insgesamt			83	0,05
Bermuda (30. April 2025: 0,41 %)				
USD	45.000	Golar LNG Ltd., 7.50%, 02/10/2030	46	0,03
USD	76.000	NCL Corp. Ltd., 6.25%, 15/09/2033	74	0,05
USD	100.000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 3.60%, 15/04/2029	97	0,06
USD	125.000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5.75%, 05/06/2033	129	0,09
USD	49.000	Seadrill Finance Ltd., 8.38%, 01/08/2030	51	0,03
USD	76.000	Transocean International Ltd., 8.50%, 15/05/2031	80	0,05

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Bermuda (Fortsetzung)		
USD	62.000	Valaris Ltd., 8.38%, 30/04/2030	65	0,04
		Bermuda - insgesamt	542	0,35
		Kanada (30. April 2025: 2,04 %)		
USD	34.000	Aris Mining Corp., 8.00%, 31/10/2029	35	0,02
USD	70.000	Bank of Montreal, 5.72%, 25/09/2028	72	0,05
USD	318.000	Bank of Montreal, FRN, 4.35%, 22/09/2031	314	0,20
USD	60.000	Bank of Nova Scotia (The), 5.25%, 12/06/2028	61	0,04
USD	100.000	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.04%, 15/09/2028	99	0,07
USD	36.000	Bausch + Lomb Corp., 8.38%, 01/10/2028	37	0,02
USD	20.000	Brookfield Finance, Inc., 4.25%, 02/06/2026	20	0,01
USD	140.000	Brookfield Finance, Inc., 5.33%, 15/01/2036	138	0,09
USD	5.000	Brookfield Residential Properties, Inc., 6.25%, 15/09/2027	5	0,00
USD	78.000	Brookfield Residential Properties, Inc., 4.88%, 15/02/2030	73	0,05
USD	100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.24%, 28/06/2027	101	0,07
USD	45.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.26%, 08/04/2029	46	0,03
USD	90.000	Canadian National Railway Co., 3.85%, 05/08/2032	86	0,06
USD	200.000	CGI, Inc., 1.45%, 14/09/2026	198	0,13
USD	140.000	CGI, Inc., 4.95%, 14/03/2030	140	0,09
USD	77.000	Champion Iron Canada, Inc., 7.88%, 15/07/2032	81	0,05
USD	31.000	Eldorado Gold Corp., 6.25%, 01/09/2029	31	0,02
USD	100.000	Enbridge, Inc., 4.85%, 27/03/2031	101	0,07
USD	50.000	Enbridge, Inc., 5.63%, 05/04/2034	52	0,03
USD	50.000	Enbridge, Inc., FRN, 7.38%, 15/03/2055	53	0,03
USD	50.000	Enbridge, Inc., FRN, 5.50%, 15/07/2077	50	0,03
USD	70.000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 3.38%, 03/03/2031	66	0,04
USD	70.000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5.63%, 16/08/2032	72	0,05
USD	285.000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 6.00%, 07/12/2033	299	0,20
USD	47.000	First Quantum Minerals Ltd., 8.63%, 01/06/2031	49	0,03
USD	33.000	IAMGOLD Corp., 5.75%, 15/10/2028	33	0,02
USD	127.000	Ivanhoe Mines Ltd., 7.88%, 23/01/2030	129	0,08
USD	22.000	Rogers Communications, Inc., FRN, 7.00%, 15/04/2055	22	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Kanada (Fortsetzung)		
USD	79.000	Rogers Communications, Inc., FRN, 7.13%, 15/04/2055	82	0,05
USD	60.000	Royal Bank of Canada, FRN, 4.00%, 03/11/2028	60	0,04
USD	100.000	Royal Bank of Canada, FRN, 4.50%, 06/08/2029	100	0,07
USD	260.000	Royal Bank of Canada, FRN, 4.97%, 02/05/2031	263	0,17
USD	45.000	Saturn Oil & Gas, Inc., 9.63%, 15/06/2029	47	0,03
USD	68.000	Skeena Resources Ltd., 8.50%, 01/04/2031	71	0,05
USD	91.000	Taseko Mines Ltd., 8.25%, 01/05/2030	95	0,06
USD	125.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4.69%, 15/09/2027	126	0,08
USD	50.000	TransCanada PipeLines Ltd., 4.25%, 15/05/2028	50	0,03
USD	40.000	TransCanada PipeLines Ltd., 4.10%, 15/04/2030	39	0,03
USD	50.000	TransCanada PipeLines Ltd., FRN, 7.00%, 01/06/2065	52	0,03
USD	50.000	Waste Connections, Inc., 3.20%, 01/06/2032	46	0,03
USD	130.000	Waste Connections, Inc., 5.25%, 01/09/2035	133	0,09
		Kanada - insgesamt	3.627	2,36
		Cayman-Inseln (30. April 2025: 0,07 %)		
USD	87.000	Diamond Foreign Asset Co., 8.50%, 01/10/2030	92	0,06
USD	43.000	IHS Holding Ltd., 7.88%, 29/05/2030	44	0,03
USD	52.000	IHS Holding Ltd., 8.25%, 29/11/2031	55	0,03
		Cayman-Inseln - insgesamt	191	0,12
		Dänemark (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	48.000	Genmab A/S, 6.25%, 15/12/2032	49	0,03
USD	70.000	Genmab A/S, 7.25%, 15/12/2033	73	0,05
		Dänemark - insgesamt	122	0,08
		Frankreich (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	16.000	Viridien, 10.00%, 15/10/2030	17	0,01
		Frankreich - insgesamt	17	0,01
		Deutschland (30. April 2025: 0,11 %)		
USD	150.000	Deutsche Bank AG, FRN, 4.47%, 10/12/2031	148	0,09
USD	39.000	IHO Verwaltungs GmbH, FRN, 7.75%, 15/11/2030	40	0,03
		Deutschland - insgesamt	188	0,12
		Guernsey (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	50.000	Amdocs Ltd., 2.54%, 15/06/2030	45	0,03
		Guernsey - insgesamt	45	0,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Irland (30. April 2025: 0,18 %)		
USD	350.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4.88%, 01/04/2028	352	0,23
USD	170.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4.95%, 10/09/2034	166	0,11
USD	200.000	CRH SMW Finance DAC, 5.13%, 09/01/2030	204	0,13
USD	200.000	Eaton Capital ULC, 4.45%, 09/05/2030	200	0,13
USD	80.000	Jazz Securities DAC, 4.38%, 15/01/2029	78	0,05
USD	40.000	Johnson Controls International plc, 5.50%, 19/04/2029	41	0,03
USD	40.000	Johnson Controls International plc, 1.75%, 15/09/2030	36	0,02
		Irland - insgesamt	1.077	0,70
		Japan (30. April 2025: 0,44 %)		
USD	20.000	Honda Motor Co. Ltd., 2.53%, 10/03/2027	20	0,01
USD	190.000	Honda Motor Co. Ltd., 4.69%, 08/07/2030	189	0,12
USD	170.000	Honda Motor Co. Ltd., 5.34%, 08/07/2035	170	0,11
USD	127.000	Kioxia Holdings Corp., 6.25%, 24/07/2030	131	0,09
USD	23.000	Kioxia Holdings Corp., 6.63%, 24/07/2033	24	0,02
USD	200.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 4.71%, 08/07/2031	200	0,13
USD	44.000	Nissan Motor Co. Ltd., 7.50%, 17/07/2030	45	0,03
USD	101.000	Nissan Motor Co. Ltd., 7.75%, 17/07/2032	105	0,07
USD	89.000	Nissan Motor Co. Ltd., 8.13%, 17/07/2035	94	0,06
USD	156.000	Rakuten Group, Inc., 9.75%, 15/04/2029	171	0,11
USD	26.000	Rakuten Group, Inc., FRN, 6.25%, 22/04/2031 ³	24	0,02
USD	200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.88%, 13/07/2026	201	0,13
		Japan - insgesamt	1.374	0,90
		Jersey (30. April 2025: 0,07 %)		
		Luxemburg (30. April 2025: 0,41 %)		
USD	153.000	Millicom International Cellular SA, 4.50%, 27/04/2031	143	0,09
USD	68.000	Millicom International Cellular SA, 7.38%, 02/04/2032	70	0,04
USD	90.000	nVent Finance Sarl, 5.65%, 15/05/2033	93	0,06
USD	60.000	nVent Finance Sarl, FRN, 4.55%, 15/04/2028	60	0,04
USD	40.000	Pentair Finance Sarl, 4.50%, 01/07/2029	40	0,03
USD	137.000	SK Invictus Intermediate II SARL, 5.00%, 30/10/2029	135	0,09
		Luxemburg - insgesamt	541	0,35

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Marshall-Inseln (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	66.000	Danaos Corp., 6.88%, 15/10/2032	68	0,04
		Marshall- Inseln - Gesamt	68	0,04
		Mauritius (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	69.000	HTA Group Ltd., 7.50%, 04/06/2029	71	0,05
		Mauritius - insgesamt	71	0,05
		Mexiko (30. April 2025: 0,12 %)		
USD	150.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2.75%, 22/01/2030	140	0,09
		Mexiko - insgesamt	140	0,09
		Niederlande (30. April 2025: 0,01 %)		
USD	53.000	Elastic NV, 4.13%, 15/07/2029	50	0,03
USD	10.000	LYB International Finance II BV, 3.50%, 02/03/2027	10	0,01
		Niederlande - insgesamt	60	0,04
		Singapur (30. April 2025: 0,43 %)		
USD	320.000	IBM International Capital Pte. Ltd., 4.60%, 05/02/2029	322	0,21
USD	278.000	IBM International Capital Pte. Ltd., 4.75%, 05/02/2031	278	0,18
USD	100.000	Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd., 4.55%, 16/02/2029	101	0,06
USD	70.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.45%, 19/05/2028	70	0,05
USD	110.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.65%, 19/05/2030	111	0,07
USD	30.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.75%, 19/05/2033	30	0,02
		Singapur - insgesamt	912	0,59
		Spanien (30. April 2025: 0,33 %)		
USD	200.000	Banco Santander SA, 5.29%, 18/08/2027	202	0,13
USD	200.000	Banco Santander SA, FRN, 1.72%, 14/09/2027	198	0,13
USD	1.800.000	Banco Santander SA, FRN, 5.54%, 14/03/2030	1.842	1,20
USD	86.000	Grifols SA, 4.75%, 15/10/2028	85	0,06
		Spanien - insgesamt	2.327	1,52
		Schweiz (30. April 2025: 0,00 %)		
USD	250.000	UBS AG, FRN, 4.30%, 16/03/2029	250	0,16
		Schweiz - insgesamt	250	0,16
		Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 1,82 %)		
USD	255.000	Barclays plc, FRN, 4.22%, 24/05/2030	252	0,16
USD	80.000	Belron UK Finance plc, 5.75%, 15/10/2029	81	0,05

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)		
USD	133.000	Biocon Biologics Global plc, 6.67%, 09/10/2029	134	0,09
USD	200.000	Diageo Capital plc, 3.88%, 18/05/2028	199	0,13
USD	200.000	Diageo Capital plc, 2.00%, 29/04/2030	181	0,12
USD	70.000	Endeavour Mining plc, 7.00%, 28/05/2030	72	0,05
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5.89%, 14/08/2027	201	0,13
USD	350.000	HSBC Holdings plc, FRN, 4.76%, 09/06/2028	351	0,23
USD	220.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5.29%, 19/11/2030	224	0,14
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5.45%, 03/03/2036	202	0,13
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5.13%, 06/11/2036	196	0,13
USD	158.000	Ithaca Energy North Sea plc, 8.13%, 15/10/2029	165	0,11
USD	200.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.82%, 13/06/2029	201	0,13
USD	385.000	Lloyds Banking Group plc, FRN, 4.24%, 10/02/2030	381	0,25
USD	100.000	Rio Tinto Finance USA plc, 5.25%, 14/03/2035	102	0,07
USD	100.000	Royalty Pharma plc, 1.75%, 02/09/2027	97	0,06
USD	51.000	Sisecam UK plc, 8.25%, 02/05/2029	52	0,03
USD	66.000	Sisecam UK plc, 8.63%, 02/05/2032	68	0,04
USD	48.000	Sisecam UK plc, 8.38%, 23/01/2033	49	0,03
USD	135.000	Zegona Finance plc, 8.63%, 15/07/2029	141	0,09
		Vereinigtes Königreich - insgesamt	3.349	2,17
		Vereinigte Staaten (30. April 2025: 42,17 %)		
USD	70.000	3M Co., 4.80%, 15/03/2030	71	0,05
USD	30.000	AbbVie, Inc., 2.95%, 21/11/2026	30	0,02
USD	110.000	AbbVie, Inc., 4.25%, 14/11/2028	110	0,07
USD	90.000	AbbVie, Inc., 5.05%, 15/03/2034	91	0,06
USD	10.000	Acrisure LLC, 6.75%, 01/07/2032	10	0,01
USD	10.000	Adobe, Inc., 2.30%, 01/02/2030	9	0,01
USD	67.000	ADT Security Corp. (The), 4.13%, 01/08/2029	65	0,04
USD	70.000	ADT Security Corp. (The), 4.88%, 15/07/2032	67	0,04
USD	34.000	ADT Security Corp. (The), 5.88%, 15/10/2033	33	0,02
USD	77.000	Advance Auto Parts, Inc., 7.00%, 01/08/2030	79	0,05
USD	31.000	Advance Auto Parts, Inc., 7.38%, 01/08/2033	32	0,02
USD	360.000	AEP Texas, Inc., 5.45%, 15/05/2029	369	0,24
USD	44.000	AES Corp. (The), FRN, 7.60%, 15/01/2055	45	0,03
USD	5.000	Air Products and Chemicals, Inc., 2.05%, 15/05/2030	5	0,00

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	170.000	Airbnb, Inc., 4.40%, 16/03/2029	170	0,11
USD	52.000	Albertsons Cos., Inc., 5.75%, 31/03/2034	51	0,03
USD	50.000	Allegion US Holding Co., Inc., 5.60%, 29/05/2034	51	0,03
USD	70.000	Allstate Corp. (The), 5.05%, 24/06/2029	71	0,05
USD	50.000	Ally Financial, Inc., 4.75%, 09/06/2027	50	0,03
USD	50.000	Ally Financial, Inc., FRN, 6.99%, 13/06/2029	52	0,03
USD	50.000	Ally Financial, Inc., FRN, 5.54%, 17/01/2031	51	0,03
USD	47.000	Ally Financial, Inc., FRN, 7.10%, 15/08/2031 ³	47	0,03
USD	225.000	Ally Financial, Inc., FRN, 6.18%, 26/07/2035	228	0,15
USD	60.000	Alphabet, Inc., 4.10%, 15/11/2030	59	0,04
USD	35.000	Alphabet, Inc., 4.50%, 15/05/2035	34	0,02
USD	70.000	Amazon.com, Inc., 4.10%, 20/11/2030	69	0,04
USD	40.000	Amcor Flexibles North America, Inc., 4.80%, 17/03/2028	40	0,03
USD	80.000	Amcor Flexibles North America, Inc., 5.10%, 17/03/2030	81	0,05
USD	59.000	American Airlines, Inc., 7.25%, 15/02/2028	60	0,04
USD	119.000	American Express Co., 4.05%, 03/05/2029	119	0,08
USD	110.000	American Express Co., FRN, 5.10%, 16/02/2028	111	0,07
USD	100.000	American Express Co., FRN, 5.28%, 27/07/2029	102	0,07
USD	115.000	American Express Co., FRN, 4.46%, 10/02/2032	114	0,07
USD	105.000	American Express Co., FRN, 4.92%, 20/07/2033	105	0,07
USD	120.000	American Express Co., FRN, 5.44%, 30/01/2036	123	0,08
USD	335.000	American Express Co., FRN, 4.80%, 24/10/2036	324	0,21
USD	40.000	American Homes 4 Rent LP, 4.25%, 15/02/2028, REIT	40	0,03
USD	100.000	American Honda Finance Corp., 4.55%, 09/07/2027	100	0,06
USD	100.000	American Honda Finance Corp., 4.55%, 03/03/2028	100	0,06
USD	85.000	American International Group, Inc., 4.85%, 07/05/2030	86	0,06
USD	40.000	American International Group, Inc., FRN, 5.75%, 01/04/2048	40	0,03
USD	50.000	American Tower Corp., 2.75%, 15/01/2027, REIT	50	0,03
USD	60.000	American Tower Corp., 3.55%, 15/07/2027, REIT	59	0,04
USD	60.000	American Tower Corp., 5.50%, 15/03/2028, REIT	61	0,04
USD	50.000	American Tower Corp., 5.80%, 15/11/2028, REIT	51	0,03
USD	160.000	American Tower Corp., 5.20%, 15/02/2029, REIT	163	0,11

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	10.000	American Tower Corp., 5.40%, 31/01/2035, REIT	10	0,01
USD	10.000	American Water Capital Corp., 4.45%, 01/06/2032	10	0,01
USD	15.000	American Water Capital Corp., 5.15%, 01/03/2034	15	0,01
USD	78.000	AmeriGas Partners LP, 5.75%, 20/05/2027	78	0,05
USD	78.000	AmeriGas Partners LP, 9.38%, 01/06/2028	80	0,05
USD	30.000	AmeriGas Partners LP, 9.50%, 01/06/2030	32	0,02
USD	80.000	Ameriprise Financial, Inc., 5.70%, 15/12/2028	83	0,05
USD	195.000	Ameriprise Financial, Inc., 5.15%, 15/05/2033	199	0,13
USD	80.000	Amgen, Inc., 5.15%, 02/03/2028	81	0,05
USD	5.000	Amgen, Inc., 4.05%, 18/08/2029	5	0,00
USD	155.000	Amgen, Inc., 5.25%, 02/03/2030	159	0,10
USD	15.000	Amneal Pharmaceuticals LLC, 6.88%, 01/08/2032	16	0,01
USD	140.000	Amphenol Corp., 4.13%, 15/11/2030	138	0,09
USD	30.000	Analog Devices, Inc., 3.50%, 05/12/2026	30	0,02
USD	54.000	Anywhere Real Estate Group LLC, 7.00%, 15/04/2030, REIT	54	0,04
USD	44.000	Anywhere Real Estate Group LLC, 9.75%, 15/04/2030, REIT	47	0,03
USD	64.000	APLD ComputeCo LLC, 9.25%, 15/12/2030	69	0,04
USD	46.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 4.63%, 15/06/2029, REIT	46	0,03
USD	110.000	Apollo Global Management, Inc., 4.60%, 15/01/2031	109	0,07
USD	20.000	Apollo Global Management, Inc., 6.38%, 15/11/2033	21	0,01
USD	10.000	Apple, Inc., 3.35%, 08/08/2032	10	0,01
USD	150.000	AppLovin Corp., 5.13%, 01/12/2029	151	0,10
USD	128.000	Ares Capital Corp., 2.15%, 15/07/2026	127	0,08
USD	165.000	Ares Capital Corp., 5.88%, 01/03/2029	167	0,11
USD	100.000	Ares Capital Corp., 5.50%, 01/09/2030	99	0,06
USD	50.000	Ares Capital Corp., 5.10%, 15/01/2031	49	0,03
USD	73.000	Arko Corp., 5.13%, 15/11/2029	66	0,04
USD	60.000	Assurant, Inc., 2.65%, 15/01/2032	53	0,03
USD	50.000	Assurant, Inc., FRN, 4.90%, 27/03/2028	50	0,03
USD	50.000	Assurant, Inc., FRN, 3.70%, 22/02/2030	48	0,03
USD	50.000	Assured Guaranty US Holdings, Inc., 6.13%, 15/09/2028	52	0,03
USD	90.000	AT&T, Inc., 2.30%, 01/06/2027	88	0,06

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	2.000	AT&T, Inc., 4.35%, 01/03/2029	2	0,00
USD	100.000	AT&T, Inc., 4.40%, 30/04/2031	99	0,06
USD	200.000	AT&T, Inc., 4.55%, 01/11/2032	196	0,13
USD	110.000	AT&T, Inc., 5.40%, 15/02/2034	112	0,07
USD	20.000	Athene Holding Ltd., 3.50%, 15/01/2031	19	0,01
USD	10.000	Atmos Energy Corp., 5.90%, 15/11/2033	11	0,01
USD	70.000	Autodesk, Inc., 5.30%, 15/06/2035	70	0,05
USD	60.000	Automatic Data Processing, Inc., 4.75%, 08/05/2032	61	0,04
USD	120.000	AutoZone, Inc., 5.05%, 15/07/2026	120	0,08
USD	20.000	AutoZone, Inc., 4.50%, 01/02/2028	20	0,01
USD	75.000	AutoZone, Inc., 5.40%, 15/07/2034	76	0,05
USD	34.000	Avis Budget Car Rental LLC, 8.25%, 15/01/2030	35	0,02
USD	86.000	Avis Budget Car Rental LLC, 8.00%, 15/02/2031	87	0,06
USD	102.000	Avis Budget Car Rental LLC, 8.38%, 15/06/2032	103	0,07
USD	69.000	B&G Foods, Inc., 8.00%, 15/09/2028	68	0,04
USD	105.000	Baker Hughes Holdings LLC, 5.00%, 15/06/2036	103	0,07
USD	87.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC, 7.13%, 15/05/2031	88	0,06
USD	100.000	Bank of America Corp., FRN, 1.73%, 22/07/2027	99	0,06
USD	30.000	Bank of America Corp., FRN, 2.55%, 04/02/2028	30	0,02
USD	285.000	Bank of America Corp., FRN, 4.95%, 22/07/2028	287	0,19
USD	140.000	Bank of America Corp., FRN, 6.20%, 10/11/2028	144	0,09
USD	185.000	Bank of America Corp., FRN, 3.42%, 20/12/2028	182	0,12
USD	100.000	Bank of America Corp., FRN, 5.20%, 25/04/2029	101	0,07
USD	100.000	Bank of America Corp., FRN, 3.97%, 07/02/2030	98	0,06
USD	110.000	Bank of America Corp., FRN, 5.16%, 24/01/2031	112	0,07
USD	30.000	Bank of America Corp., FRN, 2.50%, 13/02/2031	28	0,02
USD	180.000	Bank of America Corp., FRN, 4.46%, 06/02/2032	178	0,12
USD	30.000	Bank of America Corp., FRN, 2.69%, 22/04/2032	27	0,02
USD	10.000	Bank of America Corp., FRN, 2.57%, 20/10/2032	9	0,01
USD	161.000	Bank of America Corp., FRN, 2.97%, 04/02/2033	146	0,09
USD	130.000	Bank of America Corp., FRN, 5.29%, 25/04/2034	132	0,09
USD	190.000	Bank of America Corp., FRN, 5.47%, 23/01/2035	194	0,13
USD	20.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4.44%, 09/06/2028	20	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	40.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 5.80%, 25/10/2028	41	0,03
USD	120.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4.54%, 01/02/2029	120	0,08
USD	40.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 6.32%, 25/10/2029	42	0,03
USD	20.000	Bath & Body Works, Inc., 6.75%, 01/07/2036	19	0,01
USD	40.000	BGC Group, Inc., 6.60%, 10/06/2029	41	0,03
USD	40.000	BGC Group, Inc., 6.15%, 02/04/2030	41	0,03
USD	40.000	BGC Group, Inc., FRN, 8.00%, 25/05/2028	42	0,03
USD	62.000	BKV Upstream Midstream LLC, 7.50%, 15/10/2030	64	0,04
USD	64.000	Blackstone Mortgage Trust, Inc., 7.75%, 01/12/2029, REIT	68	0,04
USD	30.000	Blackstone Private Credit Fund, 5.25%, 01/04/2030	29	0,02
USD	20.000	Blackstone Secured Lending Fund, 5.88%, 15/11/2027	20	0,01
USD	60.000	Blackstone Secured Lending Fund, 5.35%, 13/04/2028	60	0,04
USD	50.000	Blackstone Secured Lending Fund, 5.30%, 30/06/2030	49	0,03
USD	43.000	Bread Financial Holdings, Inc., 6.75%, 15/05/2031	44	0,03
USD	10.000	Bristol-Myers Squibb Co., 1.45%, 13/11/2030	9	0,01
USD	90.000	Bristol-Myers Squibb Co., 5.75%, 01/02/2031	95	0,06
USD	60.000	Bristol-Myers Squibb Co., 5.10%, 22/02/2031	62	0,04
USD	86.000	Bristow Group, Inc., 6.75%, 01/02/2033	88	0,06
USD	195.000	Broadcom, Inc., 1.95%, 15/02/2028	188	0,12
USD	145.000	Broadcom, Inc., 4.00%, 15/04/2029	144	0,09
USD	60.000	Broadcom, Inc., 4.35%, 15/02/2030	60	0,04
USD	60.000	Broadcom, Inc., 5.05%, 15/04/2030	61	0,04
USD	100.000	Broadcom, Inc., 4.30%, 15/01/2031	99	0,06
USD	60.000	Broadcom, Inc., 4.95%, 15/01/2036	59	0,04
USD	130.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.90%, 01/12/2029	122	0,08
USD	110.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.60%, 01/05/2031	98	0,06
USD	46.000	Brookfield Property REIT, Inc., 4.50%, 01/04/2027	45	0,03
USD	60.000	Brown & Brown, Inc., 4.50%, 15/03/2029	60	0,04
USD	100.000	Brown & Brown, Inc., 2.38%, 15/03/2031	88	0,06
USD	51.000	Builders FirstSource, Inc., 6.38%, 15/06/2032	51	0,03

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	58.000	Builders FirstSource, Inc., 6.75%, 15/05/2035	59	0,04
USD	16.000	Burford Capital Global Finance LLC, 7.50%, 15/07/2033	13	0,01
USD	22.000	CACI International, Inc., 6.38%, 15/06/2033	22	0,01
USD	83.000	California Resources Corp., 8.25%, 15/06/2029	87	0,06
USD	57.000	California Resources Corp., 7.00%, 15/01/2034	58	0,04
USD	44.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 9.75%, 15/02/2031	47	0,03
USD	100.000	Capital One Financial Corp., FRN, 7.15%, 29/10/2027	101	0,07
USD	50.000	Capital One Financial Corp., FRN, 4.93%, 10/05/2028	50	0,03
USD	186.000	Capital One Financial Corp., FRN, 6.31%, 08/06/2029	192	0,12
USD	2.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5.25%, 26/07/2030	2	0,00
USD	165.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5.46%, 26/07/2030	169	0,11
USD	52.000	Capital One Financial Corp., FRN, 7.62%, 30/10/2031	57	0,04
USD	40.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5.82%, 01/02/2034	41	0,03
USD	230.000	Capital One Financial Corp., FRN, 6.05%, 01/02/2035	238	0,15
USD	30.000	Cardinal Health, Inc., 4.70%, 15/11/2026	30	0,02
USD	100.000	Cardinal Health, Inc., 5.13%, 15/02/2029	102	0,07
USD	170.000	Cardinal Health, Inc., 5.35%, 15/11/2034	172	0,11
USD	5.000	Carlisle Cos., Inc., 5.25%, 15/09/2035	5	0,00
USD	50.000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.15%, 08/01/2031	50	0,03
USD	361.000	Cboe Global Markets, Inc., 3.00%, 16/03/2032	332	0,22
USD	160.000	CBRE Services, Inc., 5.50%, 01/04/2029, REIT	164	0,11
USD	60.000	CBRE Services, Inc., 4.80%, 15/06/2030, REIT	60	0,04
USD	110.000	CBRE Services, Inc., 4.90%, 15/01/2033, REIT	109	0,07
USD	107.000	CCO Holdings LLC, 4.50%, 01/05/2032	94	0,06
USD	166.000	CCO Holdings LLC, 4.25%, 15/01/2034	139	0,09
USD	43.000	CCO Holdings LLC, 7.38%, 01/02/2036	42	0,03
USD	366.000	CCO Holdings LLC, FRN, 7.38%, 01/03/2031	370	0,24
USD	140.000	CCO Holdings LLC, FRN, 4.50%, 01/06/2033	120	0,08
USD	4.000	Cencora, Inc., 3.45%, 15/12/2027	4	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	110.000	Cencora, Inc., 2.70%, 15/03/2031	101	0,07
USD	150.000	Cencora, Inc., 5.13%, 15/02/2034	151	0,10
USD	70.000	Cencora, Inc., 5.15%, 15/02/2035	70	0,05
USD	22.000	Centene Corp., 4.25%, 15/12/2027	22	0,01
USD	26.000	Centene Corp., 2.45%, 15/07/2028	25	0,02
USD	120.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2.35%, 01/04/2031	108	0,07
USD	110.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4.45%, 01/10/2032	108	0,07
USD	12.000	Century Communities, Inc., 6.63%, 15/09/2033	12	0,01
USD	51.000	Charles River Laboratories International, Inc., 4.25%, 01/05/2028	50	0,03
USD	30.000	Charles Schwab Corp. (The), 1.15%, 13/05/2026	30	0,02
USD	100.000	Charles Schwab Corp. (The), 5.88%, 24/08/2026	100	0,07
USD	150.000	Charles Schwab Corp. (The), 2.45%, 03/03/2027	148	0,10
USD	2.000	Charles Schwab Corp. (The), 3.20%, 25/01/2028	2	0,00
USD	50.000	Charles Schwab Corp. (The), 4.00%, 01/02/2029	50	0,03
USD	2.000	Charles Schwab Corp. (The), 1.65%, 11/03/2031	2	0,00
USD	7.000	Charles Schwab Corp. (The), 2.30%, 13/05/2031	6	0,00
USD	49.000	Charles Schwab Corp. (The), 1.95%, 01/12/2031	43	0,03
USD	2.000	Charles Schwab Corp. (The), 2.90%, 03/03/2032	2	0,00
USD	144.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5.64%, 19/05/2029	148	0,10
USD	81.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 6.20%, 17/11/2029	84	0,05
USD	200.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 4.34%, 14/11/2031	198	0,13
USD	44.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5.85%, 19/05/2034	46	0,03
USD	155.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 4.91%, 14/11/2036	151	0,10
USD	121.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5.13%, 30/06/2027	122	0,08
USD	45.000	Cheniere Energy Partners LP, 5.55%, 30/10/2035	46	0,03
USD	170.000	Cheniere Energy, Inc., 4.63%, 15/10/2028	169	0,11
USD	50.000	Cheniere Energy, Inc., 5.65%, 15/04/2034	52	0,03
USD	260.000	Chevron USA, Inc., 4.98%, 15/04/2035	263	0,17
USD	18.000	Chord Energy Corp., 6.00%, 01/10/2030	18	0,01
USD	73.000	Chord Energy Corp., 6.75%, 15/03/2033	76	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	40.000	Cigna Group (The), 4.38%, 15/10/2028	40	0,03
USD	70.000	Cintas Corp. No. 2, 4.00%, 01/05/2032	68	0,04
USD	162.000	Cipher Compute LLC, 7.13%, 15/11/2030	168	0,11
USD	60.000	Cisco Systems, Inc., 4.85%, 26/02/2029	61	0,04
USD	100.000	Cisco Systems, Inc., 4.95%, 24/02/2032	102	0,07
USD	40.000	Cisco Systems, Inc., 5.05%, 26/02/2034	41	0,03
USD	220.000	Citigroup, Inc., FRN, 4.64%, 07/05/2028	220	0,14
USD	100.000	Citigroup, Inc., FRN, 4.08%, 23/04/2029	99	0,06
USD	100.000	Citigroup, Inc., FRN, 5.17%, 13/02/2030	102	0,07
USD	100.000	Citigroup, Inc., FRN, 4.54%, 19/09/2030	100	0,06
USD	130.000	Citigroup, Inc., FRN, 4.41%, 31/03/2031	129	0,08
USD	310.000	Citigroup, Inc., FRN, 2.57%, 03/06/2031	285	0,18
USD	115.000	Citigroup, Inc., FRN, 2.56%, 01/05/2032	103	0,07
USD	175.000	Citigroup, Inc., FRN, 3.06%, 25/01/2033	159	0,10
USD	60.000	Citigroup, Inc., FRN, 3.79%, 17/03/2033	56	0,04
USD	40.000	Citigroup, Inc., FRN, 5.59%, 19/11/2034	41	0,03
USD	172.000	Citigroup, Inc., FRN, 5.17%, 11/09/2036	170	0,11
USD	100.000	Citizens Financial Group, Inc., FRN, 5.84%, 23/01/2030	103	0,07
USD	81.000	Citizens Financial Group, Inc., FRN, 6.65%, 25/04/2035	87	0,06
USD	18.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 7.38%, 01/05/2033	18	0,01
USD	51.000	Clue Opco LLC, 9.50%, 15/10/2031	52	0,03
USD	40.000	CMS Energy Corp., FRN, 4.75%, 01/06/2050	39	0,03
USD	40.000	CNA Financial Corp., 3.45%, 15/08/2027	39	0,03
USD	100.000	CNA Financial Corp., 5.20%, 15/08/2035	98	0,06
USD	11.000	CNX Midstream Partners LP, 4.75%, 15/04/2030	11	0,01
USD	54.000	CNX Resources Corp., 7.38%, 15/01/2031	56	0,04
USD	46.000	CNX Resources Corp., 7.25%, 01/03/2032	48	0,03
USD	12.000	CNX Resources Corp., 5.88%, 01/03/2034	12	0,01
USD	100.000	Coca-Cola Co. (The), 3.45%, 25/03/2030	97	0,06
USD	100.000	Coca-Cola Co. (The), 5.00%, 13/05/2034	103	0,07
USD	6.000	Coeur Mining, Inc., 6.88%, 01/04/2032	6	0,00
USD	175.000	Coinbase Global, Inc., 3.38%, 01/10/2028	168	0,11
USD	19.000	Coinbase Global, Inc., 3.63%, 01/10/2031	17	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	60.000	Commonwealth Edison Co., 5.30%, 01/06/2034	62	0,04
		Compass Group Diversified Holdings LLC, 5.25%, 15/04/2029	63	0,04
USD	67.000	Conagra Brands, Inc., 1.38%, 01/11/2027	38	0,02
USD	40.000	Conagra Brands, Inc., 5.00%, 01/08/2030	40	0,03
USD	20.000	ConocoPhillips Co., 5.05%, 15/09/2033	20	0,01
		Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3.13%, 15/11/2027	108	0,07
		Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.38%, 15/05/2034	57	0,04
USD	55.000	Constellation Brands, Inc., 4.35%, 09/05/2027	175	0,11
USD	175.000	Cooper-Standard Automotive, Inc., 9.25%, 01/03/2031	117	0,08
USD	122.000	Core Scientific Finance I LLC, 7.75%, 15/05/2031	75	0,05
USD	75.000	Corebridge Financial, Inc., FRN, 6.88%, 15/12/2052	51	0,03
USD	50.000	CoreWeave, Inc., 9.25%, 01/06/2030	162	0,10
USD	160.000	CoreWeave, Inc., 9.00%, 01/02/2031	70	0,05
USD	71.000	CoreWeave, Inc., 9.75%, 01/10/2031	35	0,02
USD	35.000	Costco Wholesale Corp., 1.60%, 20/04/2030	5	0,00
USD	5.000	Coterra Energy, Inc., 4.38%, 15/03/2029	40	0,03
USD	40.000	Credit Acceptance Corp., 9.25%, 15/12/2028	77	0,05
USD	74.000	Credit Acceptance Corp., 6.63%, 15/03/2030	74	0,05
USD	74.000	Crescent Energy Finance LLC, 7.88%, 15/04/2032	83	0,05
USD	80.000	CRH America Finance, Inc., 5.50%, 09/01/2035	409	0,27
USD	400.000	Crown Castle, Inc., 3.65%, 01/09/2027, REIT	136	0,09
USD	138.000	Crown Castle, Inc., 3.80%, 15/02/2028, REIT	5	0,00
USD	5.000	Crown Castle, Inc., 4.80%, 01/09/2028, REIT	60	0,04
USD	60.000	Crown Castle, Inc., 2.10%, 01/04/2031, REIT	188	0,12
USD	215.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6.75%, 15/05/2028, REIT	43	0,03
USD	43.000	CVR Energy, Inc., 7.50%, 15/02/2031	22	0,01
USD	22.000	CVR Energy, Inc., 7.88%, 15/02/2034	40	0,03
USD	40.000	CVS Health Corp., 1.30%, 21/08/2027	58	0,04
USD	60.000	CVS Health Corp., 4.30%, 25/03/2028	100	0,06
USD	100.000	CVS Health Corp., 3.25%, 15/08/2029	58	0,04
USD	60.000	CVS Health Corp., 5.45%, 15/09/2035	101	0,07
USD	100.000	Darden Restaurants, Inc., 4.35%, 15/10/2027	60	0,04

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	60.000	Darden Restaurants, Inc., 4.55%, 15/10/2029	60	0,04
USD	70.000	Darden Restaurants, Inc., 6.30%, 10/10/2033	75	0,05
USD	151.000	DaVita, Inc., 4.63%, 01/06/2030	146	0,09
USD	47.000	DaVita, Inc., 3.75%, 15/02/2031	44	0,03
USD	75.000	DaVita, Inc., 6.88%, 01/09/2032	77	0,05
USD	21.000	DaVita, Inc., 6.75%, 15/07/2033	22	0,01
USD	25.000	DCP Midstream Operating LP, 5.63%, 15/07/2027	25	0,02
USD	10.000	DCP Midstream Operating LP, 8.13%, 16/08/2030	11	0,01
USD	10.000	DCP Midstream Operating LP, 3.25%, 15/02/2032	9	0,01
USD	167.000	Delek Logistics Partners LP, 8.63%, 15/03/2029	174	0,11
USD	14.000	Delek Logistics Partners LP, 7.38%, 30/06/2033	14	0,01
USD	94.000	Deluxe Corp., 8.00%, 01/06/2029	95	0,06
USD	86.000	Deluxe Corp., 8.13%, 15/09/2029	90	0,06
USD	100.000	Diamondback Energy, Inc., 5.20%, 18/04/2027	101	0,07
USD	100.000	Diamondback Energy, Inc., 5.15%, 30/01/2030	102	0,07
USD	5.000	Diamondback Energy, Inc., 6.25%, 15/03/2033	5	0,00
USD	115.000	Diamondback Energy, Inc., 5.40%, 18/04/2034	117	0,08
USD	50.000	Dick's Sporting Goods, Inc., 4.00%, 01/10/2029	49	0,03
USD	97.000	Diebold Nixdorf, Inc., 7.75%, 31/03/2030	102	0,07
USD	119.000	Discovery Communications LLC, 5.00%, 20/09/2037	90	0,06
USD	64.000	Discovery Communications LLC, 6.35%, 01/06/2040	50	0,03
USD	107.000	Discovery Global Holdings, Inc., 4.28%, 15/03/2032	97	0,06
USD	107.000	Discovery Global Holdings, Inc., 5.05%, 15/03/2042	77	0,05
USD	75.000	Discovery Global Holdings, Inc., 5.14%, 15/03/2052	49	0,03
USD	29.000	Diversified Healthcare Trust, 7.25%, 15/10/2030, REIT	30	0,02
USD	88.000	Diversified Healthcare Trust, 4.38%, 01/03/2031, REIT	79	0,05
USD	80.000	DR Horton, Inc., 1.40%, 15/10/2027	77	0,05
USD	32.000	Dycom Industries, Inc., 4.50%, 15/04/2029	31	0,02
USD	183.000	Eagle Materials, Inc., 2.50%, 01/07/2031	164	0,11
USD	10.000	Eaton Corp., FRN, 4.15%, 15/03/2033	10	0,01
USD	90.000	EchoStar Corp., 10.75%, 30/11/2029	98	0,06
USD	20.000	Ecolab, Inc., 2.13%, 01/02/2032	18	0,01
USD	40.000	Edison International, 5.75%, 15/06/2027	40	0,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	42.000	Edison International, FRN, 8.13%, 15/06/2053	43	0,03
USD	37.000	Edison International, FRN, 7.88%, 15/06/2054	38	0,02
USD	20.000	Edwards Lifesciences Corp., 4.30%, 15/06/2028	20	0,01
USD	60.000	Elanco Animal Health, Inc., FRN, 6.40%, 28/08/2028	61	0,04
USD	110.000	Electronic Arts, Inc., 1.85%, 15/02/2031	101	0,07
USD	10.000	Eli Lilly & Co., 4.70%, 27/02/2033	10	0,01
USD	70.000	Enact Holdings, Inc., 6.25%, 28/05/2029	72	0,05
USD	48.000	Encore Capital Group, Inc., 9.25%, 01/04/2029	50	0,03
USD	41.000	Encore Capital Group, Inc., 8.50%, 15/05/2030	44	0,03
USD	44.000	Encore Capital Group, Inc., 6.63%, 15/04/2031	45	0,03
USD	23.000	Enerflex, Inc., 6.88%, 15/01/2031	24	0,02
USD	100.000	Energy Transfer LP, 5.50%, 01/06/2027	101	0,07
USD	50.000	Energy Transfer LP, 5.55%, 15/02/2028	51	0,03
USD	60.000	Energy Transfer LP, 5.25%, 15/04/2029	61	0,04
USD	105.000	Energy Transfer LP, 5.20%, 01/04/2030	107	0,07
USD	60.000	Energy Transfer LP, 3.75%, 15/05/2030	58	0,04
USD	60.000	Energy Transfer LP, 4.55%, 15/01/2031	59	0,04
USD	45.000	Energy Transfer LP, 5.75%, 15/02/2033	47	0,03
USD	15.000	Energy Transfer LP, 6.55%, 01/12/2033	16	0,01
USD	155.000	Energy Transfer LP, 5.70%, 01/04/2035	159	0,10
USD	22.000	Enova International, Inc., 11.25%, 15/12/2028	23	0,01
USD	71.000	Enova International, Inc., 9.13%, 01/08/2029	75	0,05
USD	7.000	Enpro, Inc., 6.13%, 01/06/2033	7	0,00
USD	50.000	Entergy Corp., FRN, 7.13%, 01/12/2054	52	0,03
USD	50.000	Entergy Corp., FRN, 5.88%, 15/06/2056	50	0,03
USD	100.000	Enterprise Products Operating LLC, FRN, 5.25%, 16/08/2077	100	0,06
USD	24.000	EQT Corp., 3.90%, 01/10/2027	24	0,02
USD	60.000	EQT Corp., 4.75%, 15/01/2031	60	0,04
USD	80.000	Equifax, Inc., 4.80%, 15/09/2029	80	0,05
USD	190.000	Equinix, Inc., 1.45%, 15/05/2026, REIT	190	0,12
USD	41.000	EquipmentShare.com, Inc., 8.63%, 15/05/2032	44	0,03
USD	100.000	ERP Operating LP, 4.65%, 15/09/2034, REIT	98	0,06
USD	30.000	Essential Utilities, Inc., 3.57%, 01/05/2029	29	0,02
USD	10.000	Essential Utilities, Inc., 5.38%, 15/01/2034	10	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	50.000	Eversource Energy, 4.60%, 01/07/2027	50	0,03
USD	120.000	Eversource Energy, 3.30%, 15/01/2028	118	0,08
USD	80.000	Eversource Energy, 5.50%, 01/01/2034	81	0,05
USD	60.000	Exelon Corp., 5.15%, 15/03/2028	61	0,04
USD	115.000	Exelon Corp., 3.35%, 15/03/2032	106	0,07
USD	50.000	Exelon Corp., 5.30%, 15/03/2033	51	0,03
USD	200.000	FactSet Research Systems, Inc., 2.90%, 01/03/2027	197	0,13
USD	212.000	FactSet Research Systems, Inc., 3.45%, 01/03/2032	192	0,12
USD	30.000	Fair Isaac Corp., 6.00%, 15/05/2033	30	0,02
USD	90.000	Fair Isaac Corp., 6.25%, 15/09/2034	89	0,06
USD	40.000	Fidelity National Financial, Inc., 4.50%, 15/08/2028	40	0,03
USD	60.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 6.36%, 27/10/2028	62	0,04
USD	25.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 6.34%, 27/07/2029	26	0,02
USD	40.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 4.90%, 06/09/2030	40	0,03
USD	186.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 5.63%, 29/01/2032	192	0,12
USD	20.000	First Citizens BancShares, Inc., FRN, 5.23%, 12/03/2031	20	0,01
USD	20.000	First Citizens BancShares, Inc., FRN, 5.60%, 05/09/2035	20	0,01
USD	50.000	FirstEnergy Transmission LLC, 4.55%, 15/01/2030	50	0,03
USD	110.000	Fiserv, Inc., 5.38%, 21/08/2028	111	0,07
USD	100.000	Fiserv, Inc., 2.65%, 01/06/2030	91	0,06
USD	105.000	Fiserv, Inc., 5.60%, 02/03/2033	106	0,07
USD	50.000	Fiserv, Inc., 5.63%, 21/08/2033	51	0,03
USD	39.000	Five Point Operating Co. LP, 8.00%, 01/10/2030, REIT	40	0,03
USD	10.000	Florida Power & Light Co., 4.80%, 15/05/2033	10	0,01
USD	40.000	FMC Corp., 6.38%, 18/05/2053	30	0,02
USD	108.000	FMC Corp., FRN, 8.45%, 01/11/2055	72	0,05
USD	200.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.75%, 06/04/2033	198	0,13
USD	31.000	Forestar Group, Inc., 6.50%, 15/03/2033	31	0,02
USD	47.000	Fortrea Holdings, Inc., 7.50%, 01/07/2030	46	0,03
USD	80.000	Fox Corp., 4.71%, 25/01/2029	80	0,05
USD	60.000	Fox Corp., 3.50%, 08/04/2030	58	0,04
USD	55.000	Fox Corp., 6.50%, 13/10/2033	59	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	100.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4.25%, 01/03/2030	98	0,06
USD	50.000	FS KKR Capital Corp., 6.88%, 15/08/2029	50	0,03
USD	58.000	FS KKR Capital Corp., 6.13%, 15/01/2030	56	0,04
USD	19.000	FTAI Aviation Investors LLC, 7.88%, 01/12/2030	20	0,01
USD	63.000	Gap, Inc. (The), 3.63%, 01/10/2029	59	0,04
USD	75.000	Gap, Inc. (The), 3.88%, 01/10/2031	68	0,04
USD	141.000	Garrett Motion Holdings, Inc., 7.75%, 31/05/2032	147	0,10
USD	109.000	GCI LLC, 4.75%, 15/10/2028	107	0,07
USD	55.000	Gen Digital, Inc., 6.75%, 30/09/2027	55	0,04
USD	82.000	Gen Digital, Inc., 6.25%, 01/04/2033	80	0,05
USD	60.000	General Motors Co., 6.80%, 01/10/2027	62	0,04
USD	100.000	General Motors Co., 5.35%, 15/04/2028	101	0,07
USD	60.000	General Motors Co., 5.63%, 15/04/2030	62	0,04
USD	100.000	General Motors Financial Co., Inc., 2.35%, 26/02/2027	98	0,06
USD	100.000	General Motors Financial Co., Inc., 5.00%, 15/07/2027	101	0,07
USD	60.000	General Motors Financial Co., Inc., 5.80%, 23/06/2028	61	0,04
USD	175.000	General Motors Financial Co., Inc., 4.20%, 27/10/2028	174	0,11
USD	100.000	General Motors Financial Co., Inc., 4.90%, 06/10/2029	101	0,07
USD	25.000	Genesis Energy LP, 8.88%, 15/04/2030	26	0,02
USD	78.000	Genesis Energy LP, 7.88%, 15/05/2032	82	0,05
USD	31.000	Genesis Energy LP, 8.00%, 15/05/2033	33	0,02
USD	11.000	Genesis Energy LP, 6.75%, 15/03/2034	11	0,01
USD	86.000	Genting New York LLC, 7.25%, 01/10/2029	87	0,06
USD	38.000	Global Partners LP, 8.25%, 15/01/2032	40	0,03
USD	100.000	GLP Capital LP, 5.75%, 01/06/2028, REIT	102	0,07
USD	160.000	GLP Capital LP, 4.00%, 15/01/2030, REIT	154	0,10
USD	200.000	GLP Capital LP, 5.25%, 15/02/2033, REIT	197	0,13
USD	22.000	Go Daddy Operating Co. LLC, 3.50%, 01/03/2029	21	0,01
USD	40.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4.94%, 23/04/2028	40	0,03
USD	200.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4.48%, 23/08/2028	200	0,13

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	55.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.81%, 23/04/2029	54	0,03
USD	190.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 6.48%, 24/10/2029	198	0,13
USD	190.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5.73%, 25/04/2030	196	0,13
USD	100.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5.22%, 23/04/2031	102	0,07
USD	30.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2.62%, 22/04/2032	27	0,02
USD	155.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 2.65%, 21/10/2032	138	0,09
USD	127.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4.94%, 21/10/2036	123	0,08
USD	140.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5.07%, 21/01/2037	137	0,09
USD	235.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5.39%, 02/02/2041	228	0,15
USD	5.000	Golub Capital BDC, Inc., 2.05%, 15/02/2027	5	0,00
USD	60.000	Golub Capital BDC, Inc., 7.05%, 05/12/2028	62	0,04
USD	40.000	Golub Capital BDC, Inc., 6.00%, 15/07/2029	40	0,03
USD	111.000	Gulfport Energy Operating Corp., 6.75%, 01/09/2029	114	0,07
USD	43.000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., FRN, 7.13%, 15/11/2056	43	0,03
USD	230.000	HCA, Inc., 3.13%, 15/03/2027	228	0,15
USD	100.000	HCA, Inc., 5.00%, 01/03/2028	101	0,07
USD	200.000	HCA, Inc., 5.20%, 01/06/2028	203	0,13
USD	100.000	HCA, Inc., 5.88%, 01/02/2029	103	0,07
USD	125.000	HCA, Inc., 3.50%, 01/09/2030	119	0,08
USD	100.000	HCA, Inc., 5.45%, 01/04/2031	103	0,07
USD	85.000	HCA, Inc., 5.50%, 01/03/2032	87	0,06
USD	238.000	HCA, Inc., 3.63%, 15/03/2032	222	0,14
USD	225.000	HCA, Inc., 5.60%, 01/04/2034	231	0,15
USD	80.000	Hercules Capital, Inc., 6.00%, 16/06/2030	80	0,05
USD	185.000	Hershey Co. (The), 4.50%, 04/05/2033	184	0,12
USD	170.000	Hexcel Corp., FRN, 4.20%, 15/02/2027	170	0,11
USD	10.000	HF Sinclair Corp., 5.75%, 15/01/2031	10	0,01
USD	20.000	HF Sinclair Corp., FRN, 4.50%, 01/10/2030	20	0,01
USD	72.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 5.00%, 01/06/2029	70	0,05

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	80.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 4.88%, 01/07/2031	74	0,05
USD	7.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 6.63%, 15/01/2032	7	0,00
USD	70.000	HLF Financing Sarl LLC, 7.75%, 01/05/2033	71	0,05
USD	41.000	HNI Corp., 5.13%, 18/01/2029	40	0,03
USD	100.000	Home Depot, Inc. (The), 4.90%, 15/04/2029	102	0,07
USD	20.000	Home Depot, Inc. (The), 2.70%, 15/04/2030	19	0,01
USD	30.000	Host Hotels & Resorts LP, 4.25%, 15/12/2028, REIT	30	0,02
USD	50.000	Host Hotels & Resorts LP, 3.38%, 15/12/2029, REIT	48	0,03
USD	55.000	Howard Hughes Corp. (The), 4.13%, 01/02/2029, REIT	53	0,03
USD	103.000	Howard Hughes Corp. (The), 4.38%, 01/02/2031, REIT	97	0,06
USD	21.000	Howard Hughes Corp. (The), 6.13%, 01/03/2034, REIT	21	0,01
USD	30.000	Humana, Inc., 5.75%, 01/03/2028	31	0,02
USD	40.000	Hyatt Hotels Corp., 5.05%, 30/03/2028	40	0,03
USD	135.000	Hyatt Hotels Corp., 5.38%, 15/12/2031	138	0,09
USD	20.000	Hyatt Hotels Corp., FRN, 5.75%, 30/01/2027	20	0,01
USD	110.000	IDEX Corp., 3.00%, 01/05/2030	104	0,07
USD	280.000	IDEX Corp., 2.63%, 15/06/2031	253	0,16
USD	10.000	Infinity Natural Resources LLC, 7.63%, 01/04/2031	10	0,01
USD	45.000	Insight Enterprises, Inc., 6.63%, 15/05/2032	45	0,03
USD	60.000	Intel Corp., 3.75%, 05/08/2027	59	0,04
USD	60.000	Intel Corp., 2.45%, 15/11/2029	56	0,04
USD	85.000	Intel Corp., 5.30%, 15/05/2036	85	0,05
USD	40.000	Intercontinental Exchange, Inc., 4.00%, 15/09/2027	40	0,03
USD	80.000	Intercontinental Exchange, Inc., 2.10%, 15/06/2030	73	0,05
USD	167.000	Intercontinental Exchange, Inc., 1.85%, 15/09/2032	141	0,09
USD	100.000	International Business Machines Corp., 2.20%, 09/02/2027	99	0,06
USD	100.000	International Business Machines Corp., 4.15%, 27/07/2027	100	0,06
USD	3.000	Intuit, Inc., 1.35%, 15/07/2027	3	0,00
USD	93.000	Intuit, Inc., 1.65%, 15/07/2030	83	0,05
USD	90.000	Intuit, Inc., 5.20%, 15/09/2033	91	0,06

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	69.000	Iron Mountain Information Management Services, Inc., 5.00%, 15/07/2032, REIT	67	0,04
USD	32.000	Iron Mountain, Inc., 5.25%, 15/03/2028, REIT	32	0,02
USD	70.000	Iron Mountain, Inc., 5.63%, 15/07/2032, REIT	70	0,05
USD	30.000	ITC Holdings Corp., 3.35%, 15/11/2027	30	0,02
USD	100.000	Jabil, Inc., 4.25%, 15/05/2027	100	0,06
USD	75.000	Jabil, Inc., 5.45%, 01/02/2029	76	0,05
USD	65.000	Jabil, Inc., 4.75%, 01/02/2033	63	0,04
USD	50.000	John Deere Capital Corp., 4.75%, 20/01/2028	51	0,03
USD	150.000	JPMorgan Chase & Co., 7.63%, 15/10/2026	152	0,10
USD	430.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6.07%, 22/10/2027	434	0,28
USD	100.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.57%, 22/04/2028	101	0,07
USD	260.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.85%, 25/07/2028	261	0,17
USD	70.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.51%, 22/10/2028	70	0,05
USD	100.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.01%, 23/04/2029	99	0,06
USD	100.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.58%, 22/04/2030	103	0,07
USD	100.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.49%, 24/03/2031	100	0,06
USD	100.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.10%, 22/04/2031	102	0,07
USD	120.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.76%, 19/11/2031	106	0,07
USD	190.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2.96%, 25/01/2033	172	0,11
USD	50.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.91%, 25/07/2033	50	0,03
USD	144.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.35%, 01/06/2034	147	0,10
USD	61.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.29%, 22/07/2035	62	0,04
USD	45.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.95%, 22/10/2035	44	0,03
USD	115.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.58%, 23/07/2036	117	0,08
USD	190.000	Kaiser Foundation Hospitals, 3.15%, 01/05/2027	188	0,12
USD	70.000	Keysight Technologies, Inc., 4.95%, 15/10/2034	70	0,04
USD	20.000	Kinder Morgan, Inc., 1.75%, 15/11/2026	20	0,01
USD	315.000	Kinder Morgan, Inc., 5.10%, 01/08/2029	321	0,21
USD	44.000	Kohl's Corp., 10.00%, 01/06/2030	48	0,03
USD	115.000	Kohl's Corp., FRN, 5.13%, 01/05/2031	94	0,06
USD	116.000	Kosmos Energy Ltd., 8.75%, 01/10/2031	108	0,07
USD	65.000	Kroger Co. (The), 5.00%, 15/09/2034	64	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	50.000	Laboratory Corp. of America Holdings, 3.60%, 01/09/2027	50	0,03
USD	50.000	Laboratory Corp. of America Holdings, 2.95%, 01/12/2029	47	0,03
USD	166.000	Laboratory Corp. of America Holdings, 4.80%, 01/10/2034	162	0,11
USD	80.000	Lam Research Corp., 4.00%, 15/03/2029	79	0,05
USD	75.000	Las Vegas Sands Corp., 5.90%, 01/06/2027	76	0,05
USD	100.000	Las Vegas Sands Corp., 5.63%, 15/06/2028	101	0,07
USD	100.000	Lennox International, Inc., 5.50%, 15/09/2028	102	0,07
USD	40.000	Life Time, Inc., 6.00%, 15/11/2031	41	0,03
USD	15.000	Light & Wonder International, Inc., 6.25%, 01/10/2033	15	0,01
USD	82.000	Lindblad Expeditions LLC, 7.00%, 15/09/2030	84	0,05
USD	31.000	Live Nation Entertainment, Inc., 3.75%, 15/01/2028	30	0,02
USD	35.000	Lowe's Cos., Inc., 3.10%, 03/05/2027	35	0,02
USD	40.000	Lowe's Cos., Inc., 3.95%, 15/10/2027	40	0,03
USD	40.000	Lowe's Cos., Inc., 4.00%, 15/10/2028	40	0,03
USD	5.000	Lowe's Cos., Inc., 2.63%, 01/04/2031	5	0,00
USD	80.000	LPL Holdings, Inc., 4.90%, 03/04/2028	80	0,05
USD	35.000	LPL Holdings, Inc., 5.20%, 15/03/2030	35	0,02
USD	60.000	LPL Holdings, Inc., 5.15%, 15/06/2030	60	0,04
USD	110.000	LPL Holdings, Inc., 5.65%, 15/03/2035	110	0,07
USD	73.000	LSB Industries, Inc., 6.25%, 15/10/2028	73	0,05
USD	300.000	M&T Bank Corp., FRN, 7.41%, 30/10/2029	320	0,21
USD	50.000	M&T Bank Corp., FRN, 5.18%, 08/07/2031	51	0,03
USD	20.000	M&T Bank Corp., FRN, 5.40%, 30/07/2035	20	0,01
USD	54.000	Macy's Retail Holdings LLC, 6.13%, 15/03/2032	54	0,03
USD	51.000	Macy's Retail Holdings LLC, 7.38%, 01/08/2033	53	0,03
USD	21.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6.88%, 01/12/2032	22	0,01
USD	40.000	Main Street Capital Corp., 6.50%, 04/06/2027	40	0,03
USD	40.000	Main Street Capital Corp., 5.40%, 15/08/2028	40	0,03
USD	250.000	Manufacturers & Traders Trust Co., 3.40%, 17/08/2027	246	0,16
USD	40.000	Marriott International, Inc., 5.00%, 15/10/2027	40	0,03
USD	140.000	Marriott International, Inc., 5.55%, 15/10/2028	144	0,09

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	2.000	Marriott International, Inc., 4.65%, 01/12/2028	2	0,00
USD	60.000	Marriott International, Inc., 4.90%, 15/04/2029	61	0,04
USD	100.000	Marriott International, Inc., 4.88%, 15/05/2029	101	0,07
USD	250.000	Marriott International, Inc., 4.80%, 15/03/2030	252	0,16
USD	35.000	Marriott International, Inc., 5.30%, 15/05/2034	35	0,02
USD	60.000	Marriott International, Inc., FRN, 4.63%, 15/06/2030	60	0,04
USD	95.000	Marriott International, Inc., FRN, 2.85%, 15/04/2031	87	0,06
USD	30.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.55%, 08/11/2027	30	0,02
USD	160.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2.25%, 15/11/2030	145	0,09
USD	130.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2.38%, 15/12/2031	116	0,08
USD	220.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5.75%, 01/11/2032	232	0,15
USD	71.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5.40%, 15/09/2033	73	0,05
USD	60.000	Martin Marietta Materials, Inc., 3.50%, 15/12/2027	59	0,04
USD	35.000	Martin Marietta Materials, Inc., 5.15%, 01/12/2034	35	0,02
USD	15.000	Masco Corp., 3.50%, 15/11/2027	15	0,01
USD	130.000	Mastercard, Inc., 4.95%, 15/03/2032	134	0,09
USD	65.000	Mastercard, Inc., 4.55%, 15/01/2035	64	0,04
USD	35.000	Match Group Holdings II LLC, 4.13%, 01/08/2030	33	0,02
USD	48.000	Match Group Holdings II LLC, 6.13%, 15/09/2033	47	0,03
USD	32.000	McDonald's Corp., 4.60%, 09/09/2032	32	0,02
USD	70.000	McGraw-Hill Education, Inc., 8.00%, 01/08/2029	70	0,05
USD	54.000	McGraw-Hill Education, Inc., 7.38%, 01/09/2031	56	0,04
USD	193.000	McKesson Corp., 5.25%, 30/05/2035	197	0,13
USD	150.000	Merck & Co., Inc., 4.30%, 17/05/2030	150	0,10
USD	120.000	Merck & Co., Inc., 2.15%, 10/12/2031	106	0,07
USD	20.000	Merck & Co., Inc., 4.50%, 17/05/2033	20	0,01
USD	70.000	Meta Platforms, Inc., 4.80%, 15/05/2030	71	0,05
USD	20.000	Meta Platforms, Inc., 3.85%, 15/08/2032	19	0,01
USD	65.000	Meta Platforms, Inc., 4.60%, 15/11/2032	64	0,04
USD	80.000	Meta Platforms, Inc., 5.25%, 15/05/2036	80	0,05
USD	7.000	MGIC Investment Corp., 5.25%, 15/08/2028	7	0,00
USD	60.000	Mid-America Apartments LP, 3.95%, 15/03/2029	59	0,04
USD	30.000	Mondelez International, Inc., 2.63%, 17/03/2027	30	0,02
USD	64.000	Morgan Stanley, 3.95%, 23/04/2027	64	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	100.000	Morgan Stanley, FRN, 4.21%, 20/04/2028	100	0,06
USD	100.000	Morgan Stanley, FRN, 6.30%, 18/10/2028	103	0,07
USD	100.000	Morgan Stanley, FRN, 4.99%, 12/04/2029	101	0,07
USD	100.000	Morgan Stanley, FRN, 4.24%, 09/01/2030	99	0,06
USD	5.000	Morgan Stanley, FRN, 5.17%, 16/01/2030	5	0,00
USD	100.000	Morgan Stanley, FRN, 5.23%, 15/01/2031	102	0,07
USD	54.000	Morgan Stanley, FRN, 2.70%, 22/01/2031	50	0,03
USD	100.000	Morgan Stanley, FRN, 5.19%, 17/04/2031	102	0,07
USD	282.000	Morgan Stanley, FRN, 1.79%, 13/02/2032	245	0,16
USD	100.000	Morgan Stanley, FRN, 1.93%, 28/04/2032	87	0,06
USD	33.000	Morgan Stanley, FRN, 2.24%, 21/07/2032	29	0,02
USD	263.000	Morgan Stanley, FRN, 2.51%, 20/10/2032	233	0,15
USD	95.000	Morgan Stanley, FRN, 5.25%, 21/04/2034	96	0,06
USD	90.000	Morgan Stanley, FRN, 5.42%, 21/07/2034	92	0,06
USD	233.000	Morgan Stanley, FRN, 5.83%, 19/04/2035	242	0,16
USD	45.000	Morgan Stanley, FRN, 5.59%, 18/01/2036	46	0,03
USD	440.000	Morgan Stanley Private Bank NA, FRN, 4.21%, 08/02/2030	435	0,28
USD	3.000	Motorola Solutions, Inc., 4.60%, 23/05/2029	3	0,00
USD	100.000	Motorola Solutions, Inc., 4.85%, 15/08/2030	101	0,07
USD	110.000	Motorola Solutions, Inc., 2.30%, 15/11/2030	99	0,06
USD	450.000	Motorola Solutions, Inc., 2.75%, 24/05/2031	411	0,27
USD	40.000	Motorola Solutions, Inc., 5.55%, 15/08/2035	41	0,03
USD	40.000	MPLX LP, 4.25%, 01/12/2027	40	0,03
USD	40.000	MPLX LP, 4.80%, 15/02/2029	40	0,03
USD	164.000	MPLX LP, 2.65%, 15/08/2030	151	0,10
USD	220.000	MPLX LP, 5.00%, 01/03/2033	219	0,14
USD	140.000	MPLX LP, 5.40%, 01/04/2035	140	0,09
USD	77.000	MPLX LP, 5.40%, 15/09/2035	77	0,05
USD	45.000	MPT Operating Partnership LP, 5.00%, 15/10/2027, REIT	44	0,03
USD	193.000	MPT Operating Partnership LP, 4.63%, 01/08/2029, REIT	160	0,10
USD	58.000	MPT Operating Partnership LP, 3.50%, 15/03/2031, REIT	42	0,03
USD	8.000	MPT Operating Partnership LP, 8.50%, 15/02/2032, REIT	8	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	100.000	National Fuel Gas Co., 2.95%, 01/03/2031	91	0,06
USD	55.000	National Fuel Gas Co., 5.95%, 15/03/2035	57	0,04
USD	60.000	National Fuel Gas Co., FRN, 3.95%, 15/09/2027	60	0,04
USD	30.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1.00%, 15/06/2026	30	0,02
USD	40.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.12%, 16/09/2027	40	0,03
USD	100.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.80%, 15/03/2028	101	0,07
USD	40.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.15%, 25/08/2028	40	0,03
USD	5.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2.40%, 15/03/2030	5	0,00
USD	80.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2.75%, 15/04/2032	72	0,05
USD	28.000	NESCO Holdings II, Inc., 5.50%, 15/04/2029	28	0,02
USD	40.000	NetApp, Inc., 2.38%, 22/06/2027	39	0,03
USD	40.000	NetApp, Inc., 2.70%, 22/06/2030	37	0,02
USD	101.000	NetApp, Inc., 5.70%, 17/03/2035	103	0,07
USD	50.000	Nevada Power Co., FRN, 6.25%, 15/05/2055	50	0,03
USD	94.000	New Flyer Holdings, Inc., 9.25%, 01/07/2030	101	0,07
USD	60.000	Newmont Corp., 3.25%, 13/05/2030	58	0,04
USD	152.000	Newmont Corp., 5.35%, 15/03/2034	157	0,10
USD	82.000	Nexstar Media, Inc., 4.75%, 01/11/2028	81	0,05
USD	65.000	Nexstar Media, Inc., 6.50%, 15/09/2033	66	0,04
USD	85.000	Nexstar Media, Inc., 7.25%, 15/04/2034	85	0,06
USD	50.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.63%, 15/07/2027	50	0,03
USD	100.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.69%, 01/09/2027	100	0,07
USD	6.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1.90%, 15/06/2028	6	0,00
USD	5.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.75%, 01/11/2029	5	0,00
USD	40.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2030	36	0,02
USD	150.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.05%, 28/02/2033	152	0,10
USD	170.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.45%, 15/03/2035	173	0,11

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	50.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 6.70%, 01/09/2054	51	0,03
USD	50.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 3.80%, 15/03/2082	49	0,03
USD	144.000	NGL Energy Operating LLC, 8.13%, 15/02/2029	149	0,10
USD	42.000	NGL Energy Operating LLC, 8.38%, 15/02/2032	44	0,03
USD	90.000	NiSource, Inc., FRN, 6.95%, 30/11/2054	93	0,06
USD	15.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 6.95%, 15/09/2026	15	0,01
USD	10.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 5.63%, 29/09/2028	10	0,01
USD	41.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 6.13%, 30/09/2030	40	0,03
USD	155.000	Noble Finance II LLC, 8.00%, 15/04/2030	161	0,10
USD	84.000	Northern Oil & Gas, Inc., 8.75%, 15/06/2031	88	0,06
USD	100.000	Northern Oil & Gas, Inc., 7.88%, 15/10/2033	104	0,07
USD	60.000	Novartis Capital Corp., 4.10%, 16/03/2029	60	0,04
USD	127.000	Novelis Corp., 4.75%, 30/01/2030	122	0,08
USD	109.000	Novelis Corp., 6.88%, 30/01/2030	112	0,07
USD	27.000	Novelis Corp., 6.38%, 15/08/2033	27	0,02
USD	41.000	NRG Energy, Inc., 7.00%, 15/03/2033	45	0,03
USD	46.000	NRG Energy, Inc., FRN, 3.88%, 15/02/2032	43	0,03
USD	424.000	NVR, Inc., 3.00%, 15/05/2030	399	0,26
USD	30.000	Occidental Petroleum Corp., 8.88%, 15/07/2030	34	0,02
USD	70.000	Ohio Power Co., 5.65%, 01/06/2034	72	0,05
USD	40.000	Omega Healthcare Investors, Inc., 4.75%, 15/01/2028, REIT	40	0,03
USD	320.000	Omega Healthcare Investors, Inc., 5.20%, 01/07/2030, REIT	323	0,21
USD	100.000	Omnicom Group, Inc., 2.40%, 01/03/2031	89	0,06
USD	110.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.50%, 15/03/2031	109	0,07
USD	10.000	ONE Gas, Inc., 4.25%, 01/09/2032	10	0,01
USD	58.000	OneMain Finance Corp., 7.88%, 15/03/2030	60	0,04
USD	52.000	OneMain Finance Corp., 7.50%, 15/05/2031	53	0,03
USD	87.000	OneMain Finance Corp., 7.13%, 15/11/2031	88	0,06
USD	49.000	OneMain Finance Corp., 6.75%, 15/03/2032	49	0,03
USD	38.000	OneMain Finance Corp., 6.75%, 15/09/2033	37	0,02
USD	200.000	ONEOK, Inc., 5.55%, 01/11/2026	201	0,13

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	20.000	ONEOK, Inc., 4.55%, 15/07/2028	20	0,01
USD	100.000	ONEOK, Inc., 3.10%, 15/03/2030	94	0,06
USD	10.000	ONEOK, Inc., 6.35%, 15/01/2031	11	0,01
USD	34.000	Open Text Holdings, Inc., 4.13%, 15/02/2030	31	0,02
USD	50.000	Open Text Holdings, Inc., 4.13%, 01/12/2031	43	0,03
USD	100.000	Oracle Corp., 2.80%, 01/04/2027	98	0,06
USD	40.000	Oracle Corp., 3.25%, 15/11/2027	39	0,03
USD	60.000	Oracle Corp., 2.30%, 25/03/2028	57	0,04
USD	175.000	Oracle Corp., 4.55%, 04/02/2029	173	0,11
USD	40.000	Oracle Corp., 4.20%, 27/09/2029	39	0,03
USD	240.000	Oracle Corp., 2.95%, 01/04/2030	220	0,14
USD	120.000	Oracle Corp., 4.45%, 26/09/2030	116	0,08
USD	75.000	Oracle Corp., 4.80%, 26/09/2032	71	0,05
USD	390.000	Oracle Corp., 4.70%, 27/09/2034	356	0,23
USD	80.000	Oracle Corp., 5.20%, 26/09/2035	75	0,05
USD	5.000	Osaic Holdings, Inc., 6.75%, 01/08/2032	5	0,00
USD	2.000	Osaic Holdings, Inc., 8.00%, 01/08/2033	2	0,00
USD	90.000	Pacific Gas and Electric Co., 5.45%, 15/06/2027	91	0,06
USD	20.000	Pacific Gas and Electric Co., 4.20%, 01/03/2029	20	0,01
USD	30.000	Pacific Gas and Electric Co., 4.55%, 01/07/2030	30	0,02
USD	90.000	Pacific Gas and Electric Co., 5.80%, 15/05/2034	92	0,06
USD	250.000	Packaging Corp. of America, 3.00%, 15/12/2029	238	0,15
USD	85.000	Packaging Corp. of America, 5.70%, 01/12/2033	89	0,06
USD	89.000	Paramount Global, 6.88%, 30/04/2036	83	0,05
USD	65.000	Park Intermediate Holdings LLC, 4.88%, 15/05/2029, REIT	63	0,04
USD	65.000	Patrick Industries, Inc., 6.38%, 01/11/2032	66	0,04
USD	7.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6.75%, 15/02/2034	7	0,00
USD	15.000	Perimeter Holdings LLC, 6.25%, 15/01/2034	15	0,01
USD	68.000	Petco Health & Wellness Co., Inc., 8.25%, 01/02/2031	68	0,04
USD	58.000	PG&E Corp., 5.00%, 01/07/2028	58	0,04
USD	125.000	PG&E Corp., 5.25%, 01/07/2030	124	0,08
USD	30.000	Phillips 66, 2.15%, 15/12/2030	27	0,02

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	35.000	Phinia, Inc., 6.75%, 15/04/2029	36	0,02
USD	81.000	Phinia, Inc., 6.63%, 15/10/2032	83	0,05
USD	17.000	Plains All American Pipeline LP, 3.55%, 15/12/2029	16	0,01
USD	55.000	Plains All American Pipeline LP, 5.95%, 15/06/2035	57	0,04
USD	50.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6.62%, 20/10/2027	51	0,03
USD	150.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5.30%, 21/01/2028	151	0,10
USD	100.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5.58%, 12/06/2029	102	0,07
USD	45.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 4.90%, 13/05/2031	45	0,03
USD	84.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5.40%, 23/07/2035	85	0,06
USD	75.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5.37%, 21/07/2036	75	0,05
USD	67.000	Post Holdings, Inc., 6.38%, 01/03/2033	67	0,04
USD	23.000	Post Holdings, Inc., 6.25%, 15/10/2034	23	0,01
USD	82.000	Post Holdings, Inc., 6.50%, 15/03/2036	81	0,05
USD	99.000	Premier Entertainment Sub LLC, 5.63%, 01/09/2029	64	0,04
USD	50.000	Premier Entertainment Sub LLC, 5.88%, 01/09/2031	29	0,02
USD	100.000	Primerica, Inc., 2.80%, 19/11/2031	90	0,06
USD	46.000	Primo Water Holdings, Inc., 4.38%, 30/04/2029	45	0,03
USD	30.000	Principal Financial Group, Inc., 2.13%, 15/06/2030	27	0,02
USD	86.000	Principal Financial Group, Inc., 5.38%, 15/03/2033	88	0,06
USD	48.000	PROG Holdings, Inc., 6.00%, 15/11/2029	47	0,03
USD	46.000	Progressive Corp. (The), 3.20%, 26/03/2030	44	0,03
USD	10.000	Progressive Corp. (The), 6.25%, 01/12/2032	11	0,01
USD	25.000	Prologis LP, 4.88%, 15/06/2028, REIT	25	0,02
USD	20.000	Prologis LP, 4.75%, 15/06/2033, REIT	20	0,01
USD	50.000	Prudential Financial, Inc., FRN, 4.50%, 15/09/2047	49	0,03
USD	50.000	Prudential Financial, Inc., FRN, 3.70%, 01/10/2050	46	0,03
USD	2.000	Public Service Co. of New Hampshire, 2.20%, 15/06/2031	2	0,00
USD	100.000	Public Service Electric and Gas Co., 4.65%, 15/03/2033	99	0,06
USD	60.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.85%, 15/11/2027	61	0,04

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	250.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.20%, 01/04/2029	254	0,17
USD	15.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 1.60%, 15/08/2030	13	0,01
USD	50.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2.45%, 15/11/2031	44	0,03
USD	40.000	PulteGroup, Inc., 6.38%, 15/05/2033	43	0,03
USD	100.000	Quanta Services, Inc., 4.75%, 09/08/2027	100	0,07
USD	40.000	Quanta Services, Inc., 2.90%, 01/10/2030	37	0,02
USD	100.000	Quanta Services, Inc., 2.35%, 15/01/2032	88	0,06
USD	167.000	QXO Building Products, Inc., 6.75%, 30/04/2032	170	0,11
USD	56.000	Rain Carbon, Inc., 12.25%, 01/09/2029	59	0,04
USD	200.000	Ralph Lauren Corp., 5.00%, 15/06/2032	203	0,13
USD	40.000	RB Global Holdings, Inc., 6.75%, 15/03/2028	41	0,03
USD	50.000	Realty Income Corp., 2.10%, 15/03/2028, REIT	48	0,03
USD	90.000	Realty Income Corp., 4.75%, 15/02/2029, REIT	91	0,06
USD	490.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1.75%, 15/09/2030	436	0,28
USD	40.000	Regions Financial Corp., 1.80%, 12/08/2028	38	0,02
USD	40.000	Regions Financial Corp., FRN, 5.72%, 06/06/2030	41	0,03
USD	255.000	Reliance, Inc., 2.15%, 15/08/2030	230	0,15
USD	100.000	RELX Capital, Inc., 4.75%, 27/03/2030	101	0,07
USD	110.000	RenaissanceRe Finance, Inc., 3.45%, 01/07/2027	109	0,07
USD	150.000	Republic Services, Inc., 5.00%, 15/11/2029	153	0,10
USD	90.000	Republic Services, Inc., 4.75%, 15/07/2030	91	0,06
USD	65.000	RLJ Lodging Trust LP, FRN, 4.00%, 15/09/2029, REIT	61	0,04
USD	14.000	ROBLOX Corp., 3.88%, 01/05/2030	13	0,01
USD	62.000	Rocket Cos., Inc., 6.50%, 01/08/2029	63	0,04
USD	24.000	Rocket Cos., Inc., 6.13%, 01/08/2030	24	0,02
USD	87.000	Rocket Mortgage LLC, 3.88%, 01/03/2031	81	0,05
USD	95.000	Roper Technologies, Inc., 4.50%, 15/10/2029	95	0,06
USD	100.000	Roper Technologies, Inc., 1.75%, 15/02/2031	87	0,06
USD	56.000	RPM International, Inc., 2.95%, 15/01/2032	51	0,03
USD	50.000	S&P Global, Inc., 2.45%, 01/03/2027	49	0,03
USD	50.000	S&P Global, Inc., 4.25%, 01/05/2029	50	0,03
USD	9.000	S&P Global, Inc., 1.25%, 15/08/2030	8	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	100.000	S&P Global, Inc., 4.25%, 15/01/2031	99	0,06
USD	150.000	S&P Global, Inc., 2.90%, 01/03/2032	137	0,09
USD	50.000	S&P Global, Inc., 4.80%, 04/12/2035	49	0,03
USD	80.000	Salesforce, Inc., 4.50%, 15/03/2028	80	0,05
USD	90.000	Salesforce, Inc., 4.65%, 15/03/2029	90	0,06
USD	10.000	San Diego Gas & Electric Co., 4.95%, 15/08/2028	10	0,01
USD	60.000	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6.50%, 09/03/2029	62	0,04
USD	75.000	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6.34%, 31/05/2035	79	0,05
USD	55.000	Sasol Financing USA LLC, 5.50%, 18/03/2031	52	0,03
USD	47.000	Select Medical Corp., 6.25%, 01/12/2032	46	0,03
USD	70.000	Sempra, FRN, 4.13%, 01/04/2052	69	0,04
USD	95.000	Sempra, FRN, 6.88%, 01/10/2054	97	0,06
USD	50.000	Sempra, FRN, 6.63%, 01/04/2055	50	0,03
USD	70.000	ServiceNow, Inc., 1.40%, 01/09/2030	61	0,04
USD	100.000	Sherwin-Williams Co. (The), 4.30%, 15/08/2028	100	0,06
USD	80.000	Sherwin-Williams Co. (The), 2.30%, 15/05/2030	73	0,05
USD	65.000	Sherwin-Williams Co. (The), 4.80%, 01/09/2031	65	0,04
USD	10.000	Simon Property Group LP, 1.38%, 15/01/2027, REIT	10	0,01
USD	100.000	Simon Property Group LP, 2.45%, 13/09/2029, REIT	94	0,06
USD	60.000	Simon Property Group LP, 5.50%, 08/03/2033, REIT	62	0,04
USD	50.000	Simon Property Group LP, 4.75%, 26/09/2034, REIT	49	0,03
USD	45.000	Sinclair Television Group, Inc., 5.50%, 01/03/2030	39	0,03
USD	27.000	Sinclair Television Group, Inc., 4.38%, 31/12/2032	21	0,01
USD	31.000	Sinclair Television Group, Inc., 9.75%, 15/02/2033	35	0,02
USD	82.000	Sirius XM Radio LLC, 4.13%, 01/07/2030	77	0,05
USD	170.000	Six Flags Entertainment Corp., 8.63%, 15/01/2032	172	0,11
USD	54.000	SLM Corp., 6.50%, 31/01/2030	54	0,04
USD	36.000	Snap, Inc., 6.88%, 01/03/2033	35	0,02
USD	10.000	Snap, Inc., 6.88%, 15/03/2034	10	0,01
USD	275.000	Solvantum Corp., 5.45%, 13/03/2031	283	0,18
USD	393.000	Solvantum Corp., 5.60%, 23/03/2034	402	0,26
USD	60.000	Somnigroup International, Inc., 4.00%, 15/04/2029	58	0,04
USD	83.000	Somnigroup International, Inc., FRN, 3.88%, 15/10/2031	77	0,05

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	32.000	Sotera Health Holdings LLC, 7.38%, 01/06/2031	33	0,02
USD	20.000	Southern California Gas Co., 5.20%, 01/06/2033	20	0,01
USD	10.000	Southwest Gas Corp., 2.20%, 15/06/2030	9	0,01
USD	50.000	Southwest Gas Corp., 4.05%, 15/03/2032	48	0,03
USD	100.000	Sprint Capital Corp., 6.88%, 15/11/2028	106	0,07
USD	30.000	Sprint Capital Corp., 8.75%, 15/03/2032	36	0,02
USD	79.000	Starwood Property Trust, Inc., 7.25%, 01/04/2029, REIT	82	0,05
USD	21.000	Starwood Property Trust, Inc., 6.00%, 15/04/2030, REIT	21	0,01
USD	33.000	Starwood Property Trust, Inc., 6.50%, 15/10/2030, REIT	34	0,02
USD	100.000	State Street Corp., FRN, 4.56%, 23/04/2032	100	0,06
USD	46.000	Station Casinos LLC, 4.63%, 01/12/2031	43	0,03
USD	100.000	Steel Dynamics, Inc., 4.00%, 15/12/2028	99	0,06
USD	30.000	Stewart Information Services Corp., 3.60%, 15/11/2031	27	0,02
USD	48.000	Stillwater Mining Co., 4.50%, 16/11/2029	46	0,03
USD	63.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 6.88%, 15/07/2032	65	0,04
USD	117.000	StoneX Group, Inc., 7.88%, 01/03/2031	123	0,08
USD	40.000	Sumisho Air Lease Corp., 5.30%, 01/02/2028	40	0,03
USD	131.000	Summit Midstream Holdings LLC, 8.63%, 31/10/2029	137	0,09
USD	50.000	Sun Communities Operating LP, 2.30%, 01/11/2028, REIT	47	0,03
USD	91.000	SunCoke Energy, Inc., 4.88%, 30/06/2029	83	0,05
USD	54.000	Sunoco LP, 7.00%, 01/05/2029	56	0,04
USD	71.000	Sunoco LP, 6.63%, 15/08/2032	73	0,05
USD	60.000	Synchrony Financial, 7.25%, 02/02/2033	62	0,04
USD	50.000	Synchrony Financial, FRN, 5.94%, 02/08/2030	51	0,03
USD	100.000	Sysco Corp., 5.75%, 17/01/2029	103	0,07
USD	200.000	System Energy Resources, Inc., 5.30%, 15/12/2034	200	0,13
USD	44.000	Talos Production, Inc., 9.00%, 01/02/2029	46	0,03
USD	76.000	Talos Production, Inc., 9.38%, 01/02/2031	81	0,05
USD	120.000	Tampa Electric Co., 5.15%, 01/03/2035	120	0,08
USD	390.000	Tapestry, Inc., 5.10%, 11/03/2030	395	0,26
USD	88.000	Tapestry, Inc., 5.50%, 11/03/2035	88	0,06

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	325.000	Targa Resources Corp., 5.20%, 01/07/2027	327	0,21
USD	60.000	Targa Resources Corp., 4.35%, 15/01/2029	60	0,04
USD	50.000	Targa Resources Corp., 5.50%, 15/02/2035	51	0,03
USD	105.000	Targa Resources Corp., 5.55%, 15/08/2035	106	0,07
USD	30.000	TD SYNEX Corp., 4.30%, 17/01/2029	30	0,02
USD	40.000	Teledyne FLIR LLC, 2.50%, 01/08/2030	37	0,02
USD	220.000	Teledyne Technologies, Inc., 2.25%, 01/04/2028	211	0,14
USD	165.000	Texas Instruments, Inc., 4.90%, 14/03/2033	169	0,11
USD	110.000	Tidewater, Inc., 9.13%, 15/07/2030	118	0,08
USD	200.000	T-Mobile USA, Inc., 3.75%, 15/04/2027	199	0,13
USD	150.000	T-Mobile USA, Inc., 2.05%, 15/02/2028	144	0,09
USD	60.000	T-Mobile USA, Inc., 2.63%, 15/02/2029	57	0,04
USD	260.000	T-Mobile USA, Inc., 3.88%, 15/04/2030	253	0,16
USD	50.000	T-Mobile USA, Inc., 2.55%, 15/02/2031	45	0,03
USD	23.000	T-Mobile USA, Inc., 2.88%, 15/02/2031	21	0,01
USD	45.000	T-Mobile USA, Inc., 5.15%, 15/04/2034	45	0,03
USD	70.000	T-Mobile USA, Inc., 4.70%, 15/01/2035	68	0,04
USD	125.000	T-Mobile USA, Inc., 5.30%, 15/05/2035	126	0,08
USD	100.000	Toll Brothers Finance Corp., 4.35%, 15/02/2028	100	0,06
USD	80.000	Toll Brothers Finance Corp., 3.80%, 01/11/2029	78	0,05
USD	84.000	TPG Operating Group II LP, 5.88%, 05/03/2034	86	0,06
USD	59.000	TransDigm, Inc., 6.75%, 15/08/2028	60	0,04
USD	105.000	TransDigm, Inc., 6.38%, 01/03/2029	107	0,07
USD	97.000	TransDigm, Inc., 6.88%, 15/12/2030	100	0,06
USD	3.000	TransDigm, Inc., 6.25%, 31/01/2034	3	0,00
USD	8.000	TransDigm, Inc., 6.75%, 31/01/2034	8	0,01
USD	59.000	Travel + Leisure Co., 4.50%, 01/12/2029	57	0,04
USD	214.000	Tronox, Inc., 4.63%, 15/03/2029	179	0,12
USD	120.000	Truist Financial Corp., FRN, 5.44%, 24/01/2030	123	0,08
USD	43.000	Tutor Perini Corp., 11.88%, 30/04/2029	47	0,03
USD	60.000	Uber Technologies, Inc., 4.80%, 15/09/2034	59	0,04
USD	8.000	Under Armour, Inc., 7.25%, 15/07/2030	8	0,01
USD	6.000	United Parcel Service, Inc., 4.45%, 01/04/2030	6	0,00
USD	16.000	United Rentals North America, Inc., 5.38%, 15/11/2033	16	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
USD	114.000	United Wholesale Mortgage LLC, 5.50%, 15/04/2029	109	0,07
USD	125.000	UnitedHealth Group, Inc., 4.25%, 15/01/2029	125	0,08
USD	3.000	UnitedHealth Group, Inc., 2.00%, 15/05/2030	3	0,00
USD	90.000	UnitedHealth Group, Inc., 4.90%, 15/04/2031	91	0,06
USD	52.000	Uniti Group LP, 8.63%, 15/06/2032	54	0,04
USD	82.000	Uniti Services LLC, 7.50%, 15/10/2033	86	0,06
USD	130.000	US Bancorp, FRN, 5.78%, 12/06/2029	133	0,09
USD	205.000	US Bancorp, FRN, 5.42%, 12/02/2036	209	0,14
USD	35.000	USA Compression Partners LP, 7.13%, 15/03/2029	36	0,02
USD	15.000	USA Compression Partners LP, 6.25%, 01/10/2033	15	0,01
USD	50.000	Valero Energy Corp., 2.15%, 15/09/2027	49	0,03
USD	90.000	Valero Energy Corp., 5.15%, 15/02/2030	92	0,06
USD	110.000	Ventas Realty LP, 5.10%, 15/07/2032, REIT	111	0,07
USD	25.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6.00%, 01/05/2036	25	0,02
USD	21.000	Venture Global LNG, Inc., 9.50%, 01/02/2029	23	0,01
USD	166.000	Venture Global LNG, Inc., 8.38%, 01/06/2031	173	0,11
USD	161.000	Venture Global LNG, Inc., 9.88%, 01/02/2032	173	0,11
USD	74.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 7.75%, 01/05/2035	83	0,05
USD	45.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 6.75%, 15/01/2036	48	0,03
USD	30.000	VeriSign, Inc., 4.75%, 15/07/2027	30	0,02
USD	269.000	VeriSign, Inc., 2.70%, 15/06/2031	243	0,16
USD	40.000	VeriSign, Inc., 5.25%, 01/06/2032	41	0,03
USD	200.000	Verisk Analytics, Inc., 4.13%, 15/03/2029	198	0,13
USD	100.000	Verisk Analytics, Inc., 5.75%, 01/04/2033	104	0,07
USD	10.000	Verizon Communications, Inc., 1.68%, 30/10/2030	9	0,01
USD	265.000	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 15/01/2033	262	0,17
USD	130.000	Verizon Communications, Inc., 5.25%, 02/04/2035	130	0,08
USD	81.000	Versant Media Group, Inc., 7.25%, 30/01/2031	84	0,05
USD	99.000	VF Corp., 2.95%, 23/04/2030	90	0,06
USD	85.000	VFH Parent LLC, 7.50%, 15/06/2031	89	0,06
USD	141.000	Viasat, Inc., 7.50%, 30/05/2031	141	0,09
USD	100.000	VICI Properties LP, 4.75%, 15/02/2028, REIT	100	0,06

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	175.000	VICI Properties LP, 4.95%, 15/02/2030, REIT	175	0,11
USD	201.000	VICI Properties LP, 5.75%, 01/04/2034, REIT	204	0,13
USD	100.000	VICI Properties LP, 5.63%, 01/04/2035, REIT	100	0,06
USD	223.000	Walmart, Inc., 4.90%, 28/04/2035	226	0,15
USD	245.000	Waste Management, Inc., 4.95%, 03/07/2031	250	0,16
USD	119.000	Wayfair LLC, 7.25%, 31/10/2029	122	0,08
USD	86.000	Wayfair LLC, 7.75%, 15/09/2030	89	0,06
USD	100.000	Wells Fargo & Co., FRN, 5.71%, 22/04/2028	101	0,07
USD	256.000	Wells Fargo & Co., FRN, 4.81%, 25/07/2028	257	0,17
USD	190.000	Wells Fargo & Co., FRN, 4.97%, 23/04/2029	192	0,12
USD	100.000	Wells Fargo & Co., FRN, 5.20%, 23/01/2030	102	0,07
USD	105.000	Wells Fargo & Co., FRN, 2.88%, 30/10/2030	99	0,06
USD	316.000	Wells Fargo & Co., FRN, 2.57%, 11/02/2031	293	0,19
USD	27.000	Wells Fargo & Co., FRN, 3.35%, 02/03/2033	25	0,02
USD	80.000	Wells Fargo & Co., FRN, 5.21%, 03/12/2035	80	0,05
USD	100.000	Welltower OP LLC, 2.05%, 15/01/2029, REIT	94	0,06
USD	130.000	Welltower OP LLC, 3.10%, 15/01/2030, REIT	124	0,08
USD	80.000	Welltower OP LLC, 4.50%, 01/07/2030, REIT	80	0,05
USD	100.000	Welltower OP LLC, 5.13%, 01/07/2035, REIT	100	0,07
USD	20.000	Western Midstream Operating LP, 4.50%, 01/03/2028	20	0,01
USD	40.000	Western Midstream Operating LP, 6.35%, 15/01/2029	42	0,03
USD	50.000	Western Midstream Operating LP, 6.15%, 01/04/2033	52	0,03
USD	316.000	Western Midstream Operating LP, 5.50%, 15/12/2035	313	0,20
USD	40.000	Western Midstream Operating LP, FRN, 4.05%, 01/02/2030	39	0,02
USD	90.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 5.61%, 11/03/2034	93	0,06
USD	100.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 4.70%, 15/09/2028	100	0,06
USD	24.000	Whirlpool Corp., 6.13%, 15/06/2030	24	0,02
USD	90.000	Whirlpool Corp., 6.50%, 15/06/2033	86	0,06
USD	92.000	Whirlpool Corp., 4.50%, 01/06/2046	62	0,04
USD	75.000	Whirlpool Corp., 4.60%, 15/05/2050	50	0,03
USD	60.000	Williams Cos., Inc. (The), 3.75%, 15/06/2027	60	0,04

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	35.000	Williams Cos., Inc. (The), 2.60%, 15/03/2031	32	0,02
USD	10.000	Williams Scotsman, Inc., 6.63%, 15/06/2029	10	0,01
USD	11.000	Williams Scotsman, Inc., 6.63%, 15/04/2030	11	0,01
USD	33.000	Williams Scotsman, Inc., 7.38%, 01/10/2031	34	0,02
USD	190.000	Willis North America, Inc., 5.35%, 15/05/2033	193	0,13
USD	162.000	Windstream Services LLC, 8.25%, 01/10/2031	171	0,11
USD	125.000	WW Grainger, Inc., 4.45%, 15/09/2034	123	0,08
USD	83.000	XHR LP, 4.88%, 01/06/2029, REIT	81	0,05
USD	130.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 4.70%, 19/02/2027	131	0,08
USD	30.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 5.35%, 01/12/2028	31	0,02
USD	85.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2.60%, 24/11/2031	76	0,05
USD	250.000	Zions Bancorp NA, FRN, 4.48%, 09/02/2029	249	0,16
USD	50.000	Zoetis, Inc., 3.00%, 12/09/2027	49	0,03
USD	25.000	Zoetis, Inc., 2.00%, 15/05/2030	23	0,01
USD	64.000	ZoomInfo Technologies LLC, 3.88%, 01/02/2029	52	0,03
Vereinigte Staaten - insgesamt			76.849	49,96
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt			92.369	60,04
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (30. April 2025: 11,45 %)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 11,45 %)				
USD	1.157.759	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1B1', 7.31%, 25/07/2030	1.215	0,79
USD	55.468	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2016-C04 '1M2', 8.01%, 25/01/2029	56	0,04
USD	51.343	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1M2C', 6.01%, 25/07/2030	52	0,03
USD	224.474	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2016-C05 '2M2', 8.21%, 25/01/2029	227	0,15
USD	178.708	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C07 '2M2', 6.26%, 25/05/2030	183	0,12
USD	474.785	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2M2', 5.96%, 25/08/2030	484	0,31
USD	39.689	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '2M2', 5.86%, 25/03/2031	40	0,02

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	86.119	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-DNA3, FRN, Series 2016-DNA3 'M3', 8.76%, 25/12/2028	87	0,06
USD	164.018	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-HQA2, FRN, Series 2016-HQA2 'M3', 8.91%, 25/11/2028	165	0,11
USD	141.048	Freddie Mac STACR Debt Notes 2016-HQA3, FRN, Series 2016-HQA3 'M3', 7.61%, 25/03/2029	143	0,09
USD	480.844	Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-DNA1, FRN, Series 2017-DNA1 'M2', 7.01%, 25/07/2029	490	0,32
USD	150.466	Freddie Mac STACR Debt Notes 2017-HQA3, FRN, Series 2017-HQA3 'M2B', 6.11%, 25/04/2030	153	0,10
USD	305.059	Freddie Mac STACR Debt Notes 2018-HQA1, FRN, Series 2018-HQA1 'M2B', 6.06%, 25/09/2030	311	0,20
USD	1.000.000	Freddie Mac STACR Trust 2018-DNA3, FRN, Series 2018-DNA3 'B2', 11.51%, 25/09/2048	1.135	0,74
USD	675.000	Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 8.01%, 25/10/2048	725	0,47
USD	1.400.000	Freddie Mac STACR Trust 2018-HQA2, FRN, Series 2018-HQA2 'B2', 14.76%, 25/10/2048	1.705	1,11
USD	267.475	Uniform Mortgage Backed Securities FM3664, 4.00%, 01/03/2049	253	0,16
USD	103.465	Uniform Mortgage Backed Securities FM5282, 3.50%, 01/08/2050	95	0,06
USD	146.633	Uniform Mortgage Backed Securities FM9167, 2.00%, 01/10/2051	120	0,08
USD	1.434.885	Uniform Mortgage Backed Securities FS1406, 2.00%, 01/01/2052	1.154	0,75
USD	136.833	Uniform Mortgage Backed Securities BU9905, 2.00%, 01/02/2052	110	0,07
USD	466.912	Uniform Mortgage Backed Securities RJ2831, 6.50%, 01/11/2054	492	0,32
USD	699.921	Uniform Mortgage Backed Securities BV1422, 6.00%, 01/04/2055	719	0,47
USD	248.130	Uniform Mortgage Backed Securities RJ4555, 5.50%, 01/07/2055	250	0,16
Vereinigte Staaten - insgesamt			10.364	6,73
Gesamtanlage in hypothekenbesicherten Wertpapieren			10.364	6,73

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Supranationale Instrumente (30. April 2025: 0,52 %)				
USD	24.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 4.00%, 01/09/2029	22	0,01
USD	39.268	Borr IHC Ltd., 10.00%, 15/11/2028	41	0,03
USD	51.466	Borr IHC Ltd., 10.38%, 15/11/2030	54	0,03
USD	177.000	JetBlue Airways Corp., 9.88%, 20/09/2031	165	0,11
Anlagen in Liquiditätsinstrumenten - Gesamt			282	0,18
TBA-Wertpapiere⁴ (30. April 2025: 10,57 %)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 21,01 %)				
USD	675.000	Government National Mortgage Association 2.50%	579	0,38
USD	700.000	Government National Mortgage Association 2.00%	576	0,37
USD	525.000	Government National Mortgage Association 5.00%	521	0,34
USD	500.000	Government National Mortgage Association 5.50%	504	0,33
USD	450.000	Government National Mortgage Association 3.00%	401	0,26
USD	375.000	Government National Mortgage Association 4.50%	362	0,24
USD	400.000	Government National Mortgage Association 3.50%	362	0,22
USD	275.000	Government National Mortgage Association 6.00%	280	0,18
USD	275.000	Government National Mortgage Association 4.00%	257	0,17
USD	100.000	Government National Mortgage Association 6.50%	104	0,07
USD	645.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2.00%	592	0,38
USD	325.000	Uniform Mortgage Backed Securities 1.50%	291	0,19
USD	250.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2.50%	235	0,15
USD	225.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4.00%	219	0,14
USD	125.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3.00%	119	0,08
USD	50.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3.50%	48	0,03
USD	2.150.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2.50%	1.802	1,17
USD	1.250.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3.00%	1.095	0,71
USD	1.225.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2.00%	981	0,64
USD	975.000	Uniform Mortgage Backed Securities 5.50%	981	0,64
USD	950.000	Uniform Mortgage Backed Securities 5.00%	937	0,61

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	---------------------------------------

TBA-Wertpapiere⁴ (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	770.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3.50%	702	0,46
USD	550.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4.50%	530	0,34
USD	475.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4.00%	446	0,29
USD	325.000	Uniform Mortgage Backed Securities 6.00%	332	0,22
USD	325.000	Uniform Mortgage Backed Securities 1.50%	249	0,16

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
---------	---------	---------	----------------------	---------------------------------------

TBA-Wertpapiere⁴ (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	25.000	Uniform Mortgage Backed Securities 6.50%	26	0,02
Vereinigte Staaten - insgesamt			13.531	8,79
Vereinigte Staaten (30. April 2025: (10,44) %)				
USD	(25.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 4.00%	(24)	(0,01)
Vereinigte Staaten - insgesamt			(24)	(0,01)
Gesamtanlage in TBA-Wertpapiere			13.507	8,78
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			158.925	103,30

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventar- werts
----------------------	---------	----------------	--------------	----------------------	---------------------------------------

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,30 %)

Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: 0,30 %)

Australien (30. April 2025: 0,04 %)

(48)	AUD	(48.000)	Australia 10 Year Bond June 2026	41	0,03
Australien - insgesamt				41	0,03

Kanada (30. April 2025: 0,00 %)

(14)	CAD	(1.400.000)	Canada 10 Year Bond June 2026	4	0,00
Kanada - insgesamt				4	0,00

Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,01 %)

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,34 %)

(128)	USD	(12.800.000)	US 10 Year Note June 2026	163	0,11
(131)	USD	(13.100.000)	US Long Bond June 2026	620	0,40
(46)	USD	(4.600.000)	US Ultra Bond June 2026	230	0,15
Vereinigte Staaten - insgesamt				1.013	0,66

Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt

1.058 **0,69**

Deutschland (30. April 2025: 0,00 %)

(17)	EUR	(1.700.000)	Euro-Bund June 2026	(1)	0,00
Deutschland - insgesamt				(1)	0,00

Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,00 %)

28	GBP	2.800.000	Long Gilt June 2026	(162)	(0,11)
Vereinigtes Königreich - insgesamt				(162)	(0,11)

Vereinigte Staaten (30. April 2025: (0,09) %)

17	USD	17.000	iBoxx iShares \$ High Yield Corporate Bond Index June 2026	(6)	0,00
93	USD	9.300.000	US 10 Year Ultra Bond June 2026	(262)	(0,17)
291	USD	58.200.000	US 2 Year Note June 2026	(476)	(0,31)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalbetrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Börsengehandelte Terminkontrakte (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
50	USD	5.000.000	US 5 Year Note June 2026	(15)	(0,01)
Vereinigte Staaten - insgesamt				(759)	(0,49)
Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt				(922)	(0,60)
Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures - Gesamt				136	0,09
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				136	0,09

Nominal-betrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 0,70 %)							
Außerbörsliche Zinsswaps (30. April 2025: 0,00 %)							
164.790.000	CLP	Barclays	Der Fonds erhält fest 4,96 %; und zahlt variabel CLICP 1 Tag	16.09.2031	(4)	1	0,00
91.225.000	CLP	HSBC	Der Fonds erhält fest 5,04 %; und zahlt variabel CLICP 1 Tag	16.09.2031	(1)	1	0,00
91.225.000	CLP	Morgan Stanley	Der Fonds erhält fest 5,04 %; und zahlt variabel CLICP 1 Tag ⁵	16.09.2031	(2)	–	0,00
Nicht realisierte Verluste aus außerbörslichen Zinsswaps - insgesamt					(7)	2	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Zinsswaps - insgesamt					(7)	2	0,00

Nominal-betrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Total Return Swaps (30. April 2025: (0,24) %)							
(38.928)	USD	Barclays	Erhält die Gesamrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 10-75 Basispunkten.	23.07.2026	293	293	0,19
111.217	USD	Barclays	Erhält die Gesamrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 10-75 Basispunkten.	23.08.2026	961	961	0,62
144.026	USD	BNP Paribas	Erhält die Gesamrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0-70 Basispunkten.	30.11.2026	1.396	1.396	0,91

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Total Return Swaps (Fortsetzung)							
(157.461)	USD	Citigroup	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 15-130 Basispunkten.	24.02.2028	1.205	1.205	0,78
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					3.855	3.855	2,50
(56.523)	USD	Barclays	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 10-75 Basispunkten.	23.07.2026	(324)	(324)	(0,21)
(154.513)	USD	Barclays	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 10-75 Basispunkten.	23.08.2026	(892)	(892)	(0,58)
(202.080)	USD	BNP Paribas	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 0-70 Basispunkten.	30.11.2026	(2.186)	(2.186)	(1,42)
(150.826)	USD	Citigroup	Erhält die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Long-Positionen. Zahlt die Gesamtrendite des Portfolios mit dem Total Return Swap zugrunde liegenden Short-Positionen. Zahlt oder erhält einen variablen Zins auf Grundlage einer festgelegten Benchmark plus oder minus einem Spread von 15-130 Basispunkten.	24.02.2028	(1.220)	(1.220)	(0,79)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					(4.622)	(4.622)	(3,00)
Nicht realisierte Nettoverluste aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					(767)	(767)	(0,50)

Die folgende Tabelle stellt die einzelnen Komponenten des Portfolios dar, das sich aus Long- und Short-Positionen in Aktien zusammensetzt, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 30. April 2026 zugrunde liegen:

Währung Bestand	Anlagen	Basisengagement Tsd. USD	% des gesamten Basisengagements des Portfolios	Währung Bestand	Anlagen	Basisengagement Tsd. USD	% des gesamten Basisengagements des Portfolios
USD	(65.169)	Bermuda		USD	4.550	Kanada (Fortsetzung)	
		Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	1.185			Nutrien Ltd.	346
			1.185	USD	(27.168)	Open Text Corp.	616
			0,65	USD	12.442	Rogers Communications, Inc. 'B'	453
USD	(14.011)	Kanada		USD	19.666	TC Energy Corp.	1.316
USD	2.368	Brookfield Corp.	632				4.826
		Canadian Pacific Kansas City Ltd.	206				2,65
USD	(2.320)	Enbridge, Inc.	1.099			Kaimaninseln	
USD	2.478	Magna International, Inc.	158	USD	(1.258)	FTAI Aviation Ltd.	314
			0,09				314
							0,17

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios
USD	(10.714)	Curaçao		
		SLB Ltd.	609	0,33
			609	0,33
USD	1.752	Guernsey		
		Amdocs Ltd.	113	0,06
			113	0,06
USD	4.337	Irland		
		Allegion plc	596	0,33
USD	972	Aon plc 'A'	303	0,17
USD	4.041	CRH plc	479	0,26
USD	(1.542)	Eaton Corp. plc	668	0,37
USD	6.781	Johnson Controls International plc	990	0,54
USD	897	Medtronic plc	73	0,04
USD	1.730	Willis Towers Watson plc	443	0,24
			3.552	1,95
USD	10.276	Jersey		
		Aptiv plc	619	0,34
			619	0,34
USD	(2.261)	Liberia		
		Royal Caribbean Cruises Ltd.	596	0,33
			596	0,33
USD	(8.706)	Niederlande		
		LyondellBasell Industries NV 'A'	650	0,36
USD	(74.039)	Stellantis NV	539	0,29
			1.189	0,65
USD	38.175	Panama		
		Carnival Corp.	1.012	0,55
			1.012	0,55
USD	(2.186)	Singapur		
		Flex Ltd.	200	0,11
			200	0,11
USD	(572)	Schweiz		
		Bunge Global SA	73	0,04
USD	(590)	Chubb Ltd.	417	0,23
USD	87.999	Transocean Ltd.	600	0,33
			1.090	0,60
USD	(2.026)	Vereinigtes Königreich		
		Royalty Pharma plc 'A'	102	0,06
			102	0,06
USD	4.272	USA		
		Abbott Laboratories	388	0,21
USD	2.181	Acuity, Inc.	632	0,35
USD	2.493	Adobe, Inc.	614	0,34
USD	(1.848)	Advance Auto Parts, Inc.	110	0,06
USD	3.890	Advanced Drainage Systems, Inc.	581	0,32
USD	(995)	Advanced Micro Devices, Inc.	353	0,19
USD	(5.348)	Aflac, Inc.	608	0,33
USD	(2.738)	AGCO Corp.	331	0,18
USD	5.131	Agilent Technologies, Inc.	593	0,33
USD	(1.412)	Air Products and Chemicals, Inc.	424	0,23
USD	3.093	Albemarle Corp.	608	0,33
USD	(35.143)	Albertsons Cos., Inc. 'A'	592	0,32
USD	8.856	Alcoa Corp.	565	0,31
USD	14.804	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	600	0,33
USD	(3.981)	Allison Transmission Holdings, Inc.	535	0,29
USD	4.901	Allstate Corp. (The)	1.065	0,58
USD	(13.504)	Ally Financial, Inc.	599	0,33

Währung	Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios
USD	(4.737)	Vereinigte Staaten (Fortsetzung)	1.256	0,69
USD	(49.935)	Amazon.com, Inc.	585	0,32
USD	3.720	American Airlines Group, Inc.	1.202	0,66
USD	15.896	American Express Co.	1.189	0,65
USD	3.190	American International Group, Inc.	583	0,32
USD	360	American Tower Corp., REIT	125	0,07
USD	1.102	Amgen, Inc.	77	0,04
USD	344	Amkor Technology, Inc.	51	0,03
USD	184	Amphenol Corp. 'A'	74	0,04
USD	11.557	Analog Devices, Inc.	818	0,45
USD	(4.945)	APA Corp.	637	0,35
USD	(13.235)	Apollo Global Management, Inc.	605	0,33
USD	1.892	Aramark	141	0,08
USD	(5.374)	Archer-Daniels-Midland Co.	1.009	0,55
USD	(903)	Arrow Electronics, Inc.	186	0,10
USD	128	Arthur J Gallagher & Co.	30	0,02
USD	(21.056)	Assurant, Inc.	554	0,30
USD	2.602	AT&T, Inc.	617	0,34
USD	2.193	Autodesk, Inc.	465	0,25
USD	172	Automatic Data Processing, Inc.	637	0,35
USD	1.083	AutoZone, Inc.	178	0,10
USD	(1.567)	Avery Dennison Corp.	283	0,16
USD	(9.257)	Avis Budget Group, Inc.	645	0,35
USD	19.640	Baker Hughes Co.	1.200	0,66
USD	25.906	Ball Corp.	504	0,28
USD	(69.373)	Bath & Body Works, Inc.	1.220	0,67
USD	3.582	Baxter International, Inc.	534	0,29
USD	19.822	Becton Dickinson & Co.	1.199	0,66
USD	(2.521)	Best Buy Co., Inc.	477	0,26
USD	(882)	Biogen, Inc.	247	0,14
USD	1.264	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	89	0,05
USD	(4.563)	Block, Inc.	355	0,19
USD	12.469	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	710	0,39
USD	9.824	BorgWarner, Inc.	566	0,31
USD	(81)	Boston Scientific Corp.	385	0,21
USD	10.099	Boyd Gaming Corp.	612	0,34
USD	(705)	Bristol-Myers Squibb Co.	294	0,16
USD	3.917	Broadcom, Inc.	603	0,33
USD	(9.705)	Broadridge Financial Solutions, Inc.	584	0,32
USD	(294)	Brown & Brown, Inc.	23	0,01
USD	500	Brunswick Corp.	40	0,02
USD	6.373	Builders FirstSource, Inc.	373	0,20
USD	1.168	BXP, Inc., REIT	607	0,33
USD	(3.092)	CACI International, Inc. 'A'	86	0,05
USD	1.138	Caesars Entertainment, Inc.	119	0,07
USD	3.016	Camden Property Trust, REIT	577	0,32
USD	4.121	Capital One Financial Corp.	795	0,44
USD	(342)	Cardinal Health, Inc.	304	0,17
USD	938	Caterpillar, Inc.	134	0,07
USD	(572)	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	78	0,04
USD	2.043	CDW Corp.	110	0,06
USD	4.884	Centene Corp.	607	0,33
		CF Industries Holdings, Inc.		

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

				% des gesamten Basisen- gagements des					% des gesamten Basisen- gagements des
Währung Bestand		Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	Portfolios	Währung Bestand		Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	Portfolios
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	1.140	Charles River Laboratories International, Inc.	190	0,10	USD	11.703	Freeport-McMoRan, Inc.	676	0,37
USD	(2.007)	Charter Communications, Inc. 'A'	331	0,18	USD	(408)	Gap, Inc. (The)	392	0,21
USD	382	Chevron Corp.	74	0,04	USD	(4.032)	Gartner, Inc.	599	0,33
USD	(2.777)	Choice Hotels International, Inc.	275	0,15	USD	3.137	General Electric Co.	909	0,50
USD	4.098	Cigna Group (The)	1.191	0,65	USD	15.158	General Mills, Inc.	535	0,29
USD	(10.957)	Cisco Systems, Inc.	1.003	0,55	USD	14.906	General Motors Co.	1.146	0,63
USD	(669)	Clean Harbors, Inc.	209	0,11	USD	(4.426)	Genuine Parts Co.	475	0,26
USD	(117.878)	Cleveland-Cliffs, Inc.	1.202	0,66	USD	(488)	Gilead Sciences, Inc.	64	0,04
USD	224	Clorox Co. (The)	22	0,01	USD	(6.006)	Global Payments, Inc.	432	0,24
USD	(7.375)	Coca-Cola Co. (The)	581	0,32	USD	(2.054)	Globe Life, Inc.	317	0,17
USD	3.194	Coca-Cola Consolidated, Inc.	655	0,36	USD	(86.880)	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	615	0,34
USD	6.414	Colgate-Palmolive Co.	547	0,30	USD	(31.966)	Graphic Packaging Holding Co.	305	0,17
USD	(39.529)	Comcast Corp. 'A'	1.069	0,59	USD	(33.056)	H&R Block, Inc.	1.049	0,58
USD	(341)	Commercial Metals Co.	23	0,01	USD	(6.722)	Halliburton Co.	284	0,16
USD	(73.773)	Conagra Brands, Inc.	1.059	0,58	USD	1.667	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	228	0,13
USD	(4.656)	ConocoPhillips	586	0,32	USD	6.616	Hasbro, Inc.	634	0,35
USD	4.097	Consolidated Edison, Inc.	457	0,25	USD	2.711	HCA Healthcare, Inc.	1.178	0,65
USD	(870)	Constellation Brands, Inc. 'A'	136	0,07	USD	2.266	HEICO Corp.	612	0,34
USD	(1.954)	Constellation Energy Corp.	612	0,34	USD	(1.500)	Herc Holdings, Inc.	190	0,10
USD	(7.317)	Corteva, Inc.	593	0,33	USD	3.208	Hershey Co. (The)	596	0,33
USD	5.974	Crocs, Inc.	609	0,33	USD	(22.189)	Hewlett Packard Enterprise Co.	638	0,35
USD	7.148	Crown Castle, Inc., REIT	635	0,35	USD	(1.796)	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	582	0,32
USD	5.934	Crown Holdings, Inc.	583	0,32	USD	764	Home Depot, Inc. (The)	811	0,44
USD	(13.961)	CSX Corp.	634	0,35	USD	33.486	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	708	0,39
USD	7.300	CVS Health Corp.	608	0,33	USD	2.119	Howmet Aerospace, Inc.	515	0,28
USD	2.699	Danaher Corp.	677	0,37	USD	(8.948)	HP, Inc.	187	0,10
USD	3.056	Darden Restaurants, Inc.	613	0,34	USD	(2.625)	Humana, Inc.	621	0,34
USD	(16)	DaVita, Inc.	1.228	0,67	USD	(46.341)	Huntsman Corp.	666	0,37
USD	(449)	Deere & Co.	265	0,15	USD	(3.700)	Hyatt Hotels Corp. 'A'	620	0,34
USD	1.140	Dell Technologies, Inc. 'C'	238	0,13	USD	4.825	Illumina, Inc.	612	0,34
USD	(8.543)	Delta Air Lines, Inc.	581	0,32	USD	(789)	Ingersoll Rand, Inc.	63	0,03
USD	(2.845)	Dick's Sporting Goods, Inc.	646	0,35	USD	2.010	Installed Building Products, Inc.	580	0,32
USD	5.105	Dollar General Corp.	592	0,32	USD	(270)	Intel Corp.	1.247	0,68
USD	5.919	Dollar Tree, Inc.	575	0,32	USD	(262)	International Business Machines Corp.	1.120	0,61
USD	(23.629)	Dow, Inc.	957	0,52	USD	(8.411)	International Flavors & Fragrances, Inc.	590	0,32
USD	(2.551)	DR Horton, Inc.	392	0,21	USD	(11.968)	International Paper Co.	364	0,20
USD	(12.046)	DuPont de Nemours, Inc.	550	0,30	USD	(527)	Intuit, Inc.	205	0,11
USD	1.922	eBay, Inc.	199	0,11	USD	12.780	Invitation Homes, Inc., REIT	368	0,20
USD	2.423	Encompass Health Corp.	242	0,13	USD	287	IQVIA Holdings, Inc.	45	0,02
USD	19.882	EQT Corp.	1.194	0,65	USD	(5.203)	Iron Mountain, Inc., REIT	656	0,36
USD	1.951	Equifax, Inc.	339	0,19	USD	6.003	J M Smucker Co. (The)	588	0,32
USD	(395)	Equinix, Inc., REIT	428	0,23	USD	1.630	Jabil, Inc.	550	0,30
USD	3.001	Equity Residential, REIT	196	0,11	USD	2.537	JB Hunt Transport Services, Inc.	638	0,35
USD	9.215	Eversource Energy	651	0,36	USD	(9.537)	KB Home	651	0,36
USD	9.689	Exelon Corp.	446	0,24	USD	(19.395)	Keurig Dr Pepper, Inc.	570	0,31
USD	(2.863)	Expedia Group, Inc.	711	0,39	USD	493	Kimberly-Clark Corp.	49	0,03
USD	(2.706)	FactSet Research Systems, Inc.	616	0,34	USD	12.318	Kinder Morgan, Inc.	405	0,22
USD	573	Fair Isaac Corp.	587	0,32	USD	(6.145)	KKR & Co., Inc.	641	0,35
USD	1.400	FedEx Corp.	565	0,31	USD	(16.792)	Kohl's Corp.	366	0,20
USD	9.371	Fidelity National Financial, Inc.	490	0,27	USD	24.478	Kraft Heinz Co. (The)	555	0,30
USD	10.936	Fidelity National Information Services, Inc.	509	0,28	USD	14.000	Kroger Co. (The)	953	0,52
USD	9.234	Fiserv, Inc.	621	0,34	USD	2.073	Labcorp Holdings, Inc.	532	0,29
USD	(778)	Flowserve Corp.	57	0,03	USD	27.190	Lamb Weston Holdings, Inc.	1.184	0,65
USD	(92.146)	Ford Motor Co.	1.113	0,61	USD	11.253	Las Vegas Sands Corp.	615	0,34
USD	657	Fortune Brands Innovations, Inc.	27	0,01	USD	(6.601)	Lennar Corp. 'A'	596	0,33

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
USD (19.243)	Lincoln National Corp.	728	0,40
USD 2.210	Lithia Motors, Inc.	641	0,35
USD (20.508)	LKQ Corp.	648	0,36
USD 3.076	Lowe's Cos., Inc.	734	0,40
USD 135.159	Lumen Technologies, Inc.	1.195	0,66
USD 24.908	Macy's, Inc.	721	0,40
USD (1.708)	Marathon Petroleum Corp.	424	0,23
USD (1.874)	Marriott International, Inc. 'A'	678	0,37
USD (2.248)	Marsh & McLennan Cos., Inc.	377	0,21
USD 683	Martin Marietta Materials, Inc.	423	0,23
USD 15.560	Match Group, Inc.	582	0,32
USD 4.016	McDonald's Corp.	1.179	0,65
USD 580	McKesson Corp.	473	0,26
USD (5.308)	Merck & Co., Inc.	580	0,32
USD (585)	Meta Platforms, Inc. 'A'	358	0,20
USD 540	MetLife, Inc.	1.275	0,70
USD (15.546)	MGM Resorts International	605	0,33
USD 6.290	Microchip Technology, Inc.	584	0,32
USD 408	Microsoft Corp.	166	0,09
USD 4.988	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	644	0,35
USD 5.996	Mohawk Industries, Inc.	633	0,35
USD (3.247)	Molina Healthcare, Inc.	632	0,35
USD (9.363)	Mondelez International, Inc. 'A'	575	0,32
USD 87	Moody's Corp.	40	0,02
USD 843	Moog, Inc. 'A'	254	0,14
USD (1.576)	Mosaic Co. (The)	37	0,02
USD 1.720	Motorola Solutions, Inc.	755	0,41
USD 53	MSCI, Inc.	31	0,02
USD (15.410)	Murphy Oil Corp.	644	0,35
USD 1.412	Nasdaq, Inc.	130	0,07
USD 6.285	Netflix, Inc.	588	0,32
USD 5.184	Newmont Corp.	576	0,32
USD (11.627)	NextEra Energy, Inc.	1.138	0,62
USD (3.853)	NRG Energy, Inc.	599	0,33
USD (888)	Nucor Corp.	200	0,11
USD 18.176	Occidental Petroleum Corp.	1.101	0,60
USD 7.906	Omnicom Group, Inc.	607	0,33
USD (4.469)	OneMain Holdings, Inc.	952	0,52
USD (7.250)	ONEOK, Inc.	670	0,37
USD (7.065)	Oracle Corp.	1.140	0,63
USD 7.805	Otis Worldwide Corp.	608	0,33
USD (5.405)	Ovintiv, Inc.	909	0,50
USD 515	Packaging Corp. of America	110	0,06
USD (6.806)	Paychex, Inc.	630	0,35
USD (6.597)	PayPal Holdings, Inc.	331	0,18
USD (3.455)	PennyMac Financial Services, Inc.	312	0,17
USD (903)	PepsiCo, Inc.	143	0,08
USD 21.813	Pfizer, Inc.	582	0,32
USD (34.746)	PG&E Corp.	577	0,32
USD 541	Phillips 66	97	0,05
USD 14.584	Pilgrim's Pride Corp.	483	0,26
USD (5.618)	Post Holdings, Inc.	588	0,32
USD 574	PPG Industries, Inc.	62	0,03
USD (5.403)	Principal Financial Group, Inc.	545	0,30
USD (5.970)	Prudential Financial, Inc.	586	0,32

Währung Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)			
USD (4.688)	PulteGroup, Inc.	574	0,31
USD 3.395	Qualcomm, Inc.	610	0,33
USD (1.008)	Quanta Services, Inc.	734	0,40
USD 5.272	Quest Diagnostics, Inc.	1.024	0,56
USD 1.109	Ralph Lauren Corp.	398	0,22
USD (369)	Raymond James Financial, Inc.	58	0,03
USD (327)	Reliance, Inc.	119	0,07
USD 4.950	Revvity, Inc.	429	0,24
USD 9.858	Rocket Cos., Inc. 'A'	144	0,08
USD (1.717)	Roper Technologies, Inc.	609	0,33
USD 145	Ross Stores, Inc.	33	0,02
USD 2.418	Ryder System, Inc.	614	0,34
USD (3.362)	Salesforce, Inc.	593	0,33
USD (2.695)	Sempra	990	0,54
USD 3.074	Sherwin-Williams Co. (The)	989	0,54
USD (5.284)	Shift4 Payments, Inc. 'A'	234	0,13
USD (806)	Simon Property Group, Inc., REIT	164	0,09
USD (17.596)	Sirius XM Holdings, Inc.	474	0,26
USD (27.616)	SLM Corp.	637	0,35
USD 8.378	SM Energy Co.	260	0,14
USD (66.863)	Snap, Inc. 'A'	406	0,22
USD 1.391	Southern Copper Corp.	239	0,13
USD 15.211	Southwest Airlines Co.	577	0,32
USD 5.722	Stanley Black & Decker, Inc.	447	0,25
USD (6.048)	Starbucks Corp.	637	0,35
USD (2.652)	Steel Dynamics, Inc.	606	0,33
USD 4.559	Sun Communities, Inc., REIT	583	0,32
USD (1.310)	Synopsys, Inc.	632	0,35
USD 4.095	Tapestry, Inc.	594	0,33
USD (4.989)	Targa Resources Corp.	1.298	0,71
USD (8.134)	Target Corp.	1.055	0,58
USD (571)	Teledyne Technologies, Inc.	369	0,20
USD 6.605	Tenet Healthcare Corp.	1.170	0,64
USD (1.563)	Tesla, Inc.	596	0,33
USD 2.220	Texas Instruments, Inc.	624	0,34
USD (11.892)	The Campbell's Co.	944	0,52
USD (57)	Thermo Fisher Scientific, Inc.	27	0,01
USD 2.064	TJX Cos., Inc. (The)	324	0,18
USD 1.665	T-Mobile US, Inc.	325	0,18
USD 4.088	Toll Brothers, Inc.	581	0,32
USD 15.191	Tractor Supply Co.	533	0,29
USD 493	TransDigm Group, Inc.	572	0,31
USD 1.956	Travelers Cos., Inc. (The)	597	0,33
USD 710	Trimble, Inc.	48	0,03
USD 924	Twilio, Inc. 'A'	137	0,08
USD 8.299	Tyson Foods, Inc. 'A'	532	0,29
USD 3.010	Uber Technologies, Inc.	225	0,12
USD 16.214	UDR, Inc., REIT	589	0,32
USD (2.353)	Union Pacific Corp.	634	0,35
USD (3.131)	United Airlines Holdings, Inc.	282	0,15
USD 5.830	United Parcel Service, Inc. 'B'	634	0,35
USD 1.268	United Rentals, Inc.	1.217	0,67
USD (2.624)	UnitedHealth Group, Inc.	972	0,53
USD (2.938)	Unum Group	236	0,13
USD 2.437	Valero Energy Corp.	616	0,34
USD (642)	Valvoline, Inc.	21	0,01
USD (733)	Ventas, Inc., REIT	64	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios	Währung	Bestand	Anlagen	Basis- engagement Tsd. USD	% des gesamten Basis- engagements des Portfolios
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	2.233	VeriSign, Inc.	600	0,33	USD	(22.581)	Western Union Co. (The)	205	0,11
USD	(12.201)	Verizon Communications, Inc.	586	0,32	USD	(2.367)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	639	0,35
USD	904	VF Corp.	17	0,01	USD	(5.407)	Westlake Corp.	623	0,34
USD	(43.475)	Viatis, Inc.	649	0,36	USD	6.614	Weyerhaeuser Co., REIT	162	0,09
USD	22.283	VICI Properties, Inc., REIT	651	0,36	USD	(22.036)	Whirlpool Corp.	1.235	0,68
USD	1.746	Vulcan Materials Co.	527	0,29	USD	(8.273)	Williams Cos., Inc. (The)	631	0,35
USD	(6.351)	Walmart, Inc.	838	0,46	USD	2.519	Workday, Inc. 'A'	308	0,17
USD	(706)	Walt Disney Co. (The)	73	0,04	USD	(1.073)	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	87	0,05
USD	(551)	Welltower, Inc., REIT	120	0,07	USD	1.783	Wynn Resorts Ltd.	191	0,10
USD	(1.137)	WESCO International, Inc.	397	0,22	USD	7.679	Yum! Brands, Inc.	1.226	0,67
					USD	5.315	Zoetis, Inc.	611	0,33
								166.979	91,55
								182.386	100,00

Nominal- betrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeit- stermin	Nicht reali- sierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventar- werts
Zentral geclearte Credit Default Swaps (30. April 2025: (0,07) %)							
5.035.234	USD	J.P. Morgan	Der Fonds kauft Kreditausfallschutz auf CDX.NA.HY.46-V1; und zahlt festen USD-Zinssatz von 5,00 %	20.06.2031	(377)	(377)	(0,25)
7.047.010	USD	J.P. Morgan	Der Fonds kauft Kreditausfallschutz auf CDX.NA.IG.46-V1; und zahlt festen USD-Zinssatz von 1,00 %	20.06.2031	(153)	(153)	(0,10)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Credit Default Swaps - Gesamt					(530)	(530)	(0,35)
Nicht realisierter Nettoverlust aus zentral geclearten Credit Default Swaps - Gesamt					(530)	(530)	(0,35)

Nominal- betrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeit- stermin	Nicht reali- sierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventar- werts
Zentral geclearte Inflationsswaps (30. April 2025: 0,00 %)							
310.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel HICPXT 1 Monat; 15.02.2036 und zahlt fest 1,96 %		12	12	0,01
300.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel HICPXT 1 Monat; 15.02.2036 und zahlt fest 1,98 %		11	11	0,01
430.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel HICPXT 1 Monat; 15.04.2036 und zahlt fest 2,24 %		4	5	0,00
230.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel HICPXT 1 Monat; 15.04.2036 und zahlt fest 2,21 %		3	3	0,00
140.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel HICPXT 1 Monat; 15.04.2036 und zahlt fest 2,28 %		–	1	0,00
40.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.01.2036 und zahlt fest 3,08 %		2	2	0,00
400.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.02.2036 und zahlt fest 3,11 %		19	19	0,01
270.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.02.2036 und zahlt fest 3,10 %		13	13	0,01
130.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.02.2036 und zahlt fest 3,10 %		6	6	0,01
430.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.04.2036 und zahlt fest 3,36 %		7	8	0,01
500.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.04.2036 und zahlt fest 3,41 %		5	6	0,01
310.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.04.2036 und zahlt fest 3,39 %		4	5	0,00
336.600	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.04.2036 und zahlt fest 3,43 %		3	3	0,00
270.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel UKRPI 1 Monat; 15.04.2036 und zahlt fest 3,43 %		2	3	0,00
480.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; 26.01.2036 und zahlt fest 2,48 %		3	3	0,00
550.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; 27.01.2036 und zahlt fest 2,46 %		5	5	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Inflationsswaps (Fortsetzung)							
530.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,48 %	11.02.2036	4	4	0,00
560.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,42 %	20.02.2036	7	7	0,01
520.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,43 %	23.02.2036	6	6	0,01
440.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,43 %	02.04.2036	5	5	0,00
720.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,46 %	13.04.2036	7	7	0,01
720.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,48 %	14.04.2036	5	5	0,00
670.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,50 %	16.04.2036	4	4	0,00
360.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,50 %	20.04.2036	2	2	0,00
715.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,50 %	27.04.2036	4	4	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Inflationsswaps - Gesamt					143	149	0,10
1.290.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel USCPI 1 Monat; und zahlt fest 2,57 %	30.04.2036	(1)	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Inflationsswaps - Gesamt					(1)	(1)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus zentral geclearten Inflationsswaps - Gesamt					142	148	0,10

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Zinsswaps (30. April 2025: 0,13 %)							
10.990.000	CZK	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel PRIBOR 6 Monate; und zahlt fest 4,22 %	16.09.2031	6	6	0,01
1.040.000	CZK	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel PRIBOR 6 Monate; und zahlt fest 4,30 % ⁵	16.09.2031	–	–	0,00
455.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 2,94 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate ⁵	16.09.2028	(1)	–	0,00
1.385.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 2,93 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate ⁵	16.09.2028	(5)	–	0,00
3.160.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,74 %	16.09.2031	34	34	0,02
1.330.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,86 %	16.09.2031	2	5	0,00
630.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,85 %	16.09.2031	3	3	0,00
635.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,89 %	16.09.2031	1	1	0,00
285.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,17 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate	16.09.2036	–	2	0,00
290.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,15 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate	16.09.2036	–	1	0,00
269.991	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 3,03 %	16.09.2056	5	8	0,01
40.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 3,13 % ⁵	16.09.2056	–	–	0,00
615.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,19 %	16.09.2031	1	5	0,01
620.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,27 %	16.09.2031	(1)	2	0,00
1.364.997	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,64 %	16.09.2056	90	90	0,06
90.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,82 %	16.09.2056	3	3	0,00
1.090.000	HKD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,80 %	16.09.2031	1	1	0,00
1.500.000	HKD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,90 %	16.09.2031	1	1	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Zinsswaps (Fortsetzung)							
1.400.000	ILS	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SHIRON 1 Tag; und zahlt fest 3,51 %	16.09.2031	2	2	0,00
620.000	ILS	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SHIRON 1 Tag; und zahlt fest 3,59 % ⁵	16.09.2031	–	–	0,00
66.130.000	INR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel MIBOR 1 Tag; und zahlt fest 6,43 %	16.09.2031	9	9	0,01
9.860.000	INR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel MIBOR 1 Tag; und zahlt fest 6,53 %	16.09.2031	1	1	0,00
9.860.000	INR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel MIBOR 1 Tag; und zahlt fest 6,57 %	16.09.2031	1	1	0,00
447.854.144	KRW	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel CD_KSDA 3 Monate; und zahlt fest 3,59 %	16.09.2031	4	4	0,00
278.410.000	KRW	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel CD_KSDA 3 Monate; und zahlt fest 3,57 %	16.09.2031	3	3	0,00
265.980.000	KRW	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel CD_KSDA 3 Monate; und zahlt fest 3,60 %	16.09.2031	2	2	0,00
6.570.000	MXN	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel TIIEOIS 1 Tag; und zahlt fest 7,69 %	11.09.2031	5	5	0,01
550.000	MYR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel KLIBOR 3 Monate; und zahlt fest 3,55 % ⁵	17.09.2031	–	–	0,00
650.000	PLN	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel WIBOR 6 Monate; und zahlt fest 4,42 %	16.09.2031	2	2	0,00
620.000	PLN	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel WIBOR 6 Monate; und zahlt fest 4,61 % ⁵	16.09.2031	–	–	0,00
19.940.000	THB	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,52 %	16.09.2031	7	7	0,01
5.490.000	THB	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,66 %	16.09.2031	1	1	0,00
11.997.834	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,31 %	16.09.2028	91	91	0,06
820.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,62 %	16.09.2031	3	4	0,00
410.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,61 %	16.09.2031	2	2	0,00
450.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,88 %	16.09.2036	3	4	0,00
4.053.000	ZAR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,39 %	16.09.2031	4	4	0,00
1.337.000	ZAR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,22 %	16.09.2031	2	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Zinsswaps - Gesamt					282	306	0,20
3.030.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 2,83 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate	16.09.2028	(10)	(6)	(0,01)
580.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,94 % ⁵	16.09.2031	–	–	0,00
505.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,97 %	16.09.2031	(1)	(1)	0,00
635.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,96 %	16.09.2031	(1)	(1)	0,00
285.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,11 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate ⁵	16.09.2036	–	–	0,00
340.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,08 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate	16.09.2036	(1)	(1)	0,00
720.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,08 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate	16.09.2036	(3)	(3)	0,00
2.296.646	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 2,96 %; und zahlt variabel EURIBOR 6 Monate	16.09.2036	(36)	(36)	(0,03)
260.000	EUR	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 3,19 %	16.09.2056	(3)	(1)	0,00
80.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 4,51 %; und zahlt variabel SONIA 1 Tag	16.09.2036	(1)	(1)	0,00
345.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 4,55 %; und zahlt variabel SONIA 1 Tag	16.09.2036	(1)	(1)	0,00
345.000	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 4,46 %; und zahlt variabel SONIA 1 Tag	16.09.2036	(5)	(5)	0,00
2.701.660	GBP	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 4,26 %; und zahlt variabel SONIA 1 Tag	16.09.2036	(102)	(93)	(0,06)
100.000	SGD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SORA 1 Tag; und zahlt fest 1,98 % ⁵	16.09.2031	–	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Zinsswaps (Fortsetzung)							
130.000	SGD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SORA 1 Tag; und zahlt fest 2,02 % ⁵	16.09.2031	–	–	0,00
2.247.116	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,68 %; und zahlt variabel SOFR 1 Tag	16.09.2028	(5)	(1)	0,00
946.856	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,74 % ⁵	16.09.2031	–	–	0,00
5.084.901	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,43 %; und zahlt variabel SOFR 1 Tag	16.09.2031	(72)	(70)	(0,05)
230.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,87 %; und zahlt variabel SOFR 1 Tag	16.09.2036	(2)	(2)	0,00
–	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 3,88 %; und zahlt variabel SOFR 1 Tag	16.09.2036	(4)	(4)	0,00
220.000	USD	BNP Paribas	Der Fonds erhält fest 4,14 %; und zahlt variabel SOFR 1 Tag	16.09.2056	(3)	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Zinsswaps, insgesamt					(250)	(229)	(0,15)
Nicht realisierter Nettogewinn aus zentral geclearten Zinsswaps - Gesamt					32	77	0,05

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte⁶ (30. April 2025: 0,88 %)							
AUD	3.513.180	USD	2.462.496	J.P. Morgan	17.06.2026	62	0,04
AUD	199.000	USD	136.247	Barclays	17.06.2026	7	0,01
AUD	387.000	USD	272.321	Morgan Stanley	17.06.2026	6	0,01
AUD	236.300	USD	166.038	Citibank	17.06.2026	4	0,00
AUD	147.000	USD	101.995	Deutsche Bank	17.06.2026	4	0,00
AUD	89.100	USD	60.905	HSBC	17.06.2026	3	0,00
AUD	469.200	USD	334.339	State Street	17.06.2026	2	0,00
BRL	7.106.500	USD	1.349.916	Goldman Sachs	17.06.2026	61	0,04
BRL	790.746	USD	148.566	HSBC	17.06.2026	8	0,01
BRL	460.000	USD	86.350	Barclays	17.06.2026	5	0,01
BRL	137.004	USD	25.786	Bank of America	17.06.2026	1	0,00
CAD	2.466.200	USD	1.783.112	J.P. Morgan	17.06.2026	32	0,03
CAD	161.000	USD	115.726	Bank of America	17.06.2026	3	0,00
CAD	248.000	USD	180.622	Morgan Stanley	17.06.2026	2	0,00
CAD	84.000	USD	60.566	HSBC	17.06.2026	1	0,00
CHF	304.500	EUR	330.786	J.P. Morgan	17.06.2026	2	0,00
CHF	350.140	EUR	381.223	Barclays	17.06.2026	2	0,00
CHF	6.000	EUR ⁵	6.545	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
CLP	132.220.000	USD	143.325	Citibank	17.06.2026	3	0,00
CLP	73.624.000	USD ⁵	81.319	Morgan Stanley	17.06.2026	–	0,00
COP	2.212.764.500	USD	589.182	Goldman Sachs	17.06.2026	15	0,01
COP	839.895.680	USD	223.150	Citibank	17.06.2026	6	0,01
COP	546.544.000	USD	147.215	Deutsche Bank	17.06.2026	2	0,00
COP	126.080.000	USD	33.526	HSBC	17.06.2026	1	0,00
CZK	2.708.900	EUR ⁵	110.246	Deutsche Bank	17.06.2026	–	0,00
CZK	4.740.720	EUR	193.771	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	17.06.2026	1	0,00
CZK	5.256.360	EUR ⁵	215.155	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
CZK	2.126.400	EUR ⁵	86.959	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
CZK	1.709.000	EUR ⁵	69.988	Citibank	17.06.2026	–	0,00
EUR	715.868	CHF	642.761	UBS	17.06.2026	16	0,01
EUR	235.981	CHF	215.000	J.P. Morgan	17.06.2026	1	0,00
EUR	54.863	CZK ⁵	1.337.000	Citibank	17.06.2026	–	0,00
EUR	98.998	PLN ⁵	422.100	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
EUR	503.835	SEK	5.377.461	Goldman Sachs	17.06.2026	10	0,01
EUR	180.183	SEK	1.944.244	J.P. Morgan	17.06.2026	2	0,00
EUR	110.921	SEK	1.195.000	Barclays	17.06.2026	1	0,00
EUR	1.072.200	USD	1.248.876	Morgan Stanley	17.06.2026	12	0,01
EUR	840.000	USD	978.850	J.P. Morgan	17.06.2026	9	0,00
EUR	864.000	USD	1.007.184	BNP Paribas	17.06.2026	8	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁶ (Fortsetzung)							
EUR	585.185	USD	681.276	Bank of America	17.06.2026	7	0,01
EUR	175.000	USD	203.556	HSBC	17.06.2026	2	0,00
EUR	186.000	USD	216.712	Citibank	17.06.2026	2	0,00
GBP	353.000	USD	472.318	Citibank	17.06.2026	7	0,00
GBP	559.825	USD	753.645	HSBC	17.06.2026	7	0,00
GBP	121.000	USD	159.831	Societe Generale	17.06.2026	5	0,01
GBP	105.000	USD	139.445	Morgan Stanley	17.06.2026	3	0,00
GBP	176.000	USD	237.566	Barclays	17.06.2026	2	0,00
GBP	40.260	USD	53.896	Deutsche Bank	17.06.2026	1	0,00
GBP	5.235	USD ⁵	6.995	Goldman Sachs	17.06.2026	–	0,00
HUF	93.463.400	EUR	238.785	Deutsche Bank	17.06.2026	20	0,02
HUF	69.547.000	EUR	179.698	Goldman Sachs	17.06.2026	12	0,01
HUF	48.011.800	EUR	123.211	Societe Generale	17.06.2026	9	0,02
HUF	54.239.000	EUR	141.255	J.P. Morgan	17.06.2026	8	0,01
INR	10.127.000	USD ⁵	105.894	Goldman Sachs	17.06.2026	–	0,00
JPY	160.631.240	USD	1.015.830	J.P. Morgan	17.06.2026	12	0,01
JPY	79.345.000	USD	501.810	Morgan Stanley	17.06.2026	7	0,00
JPY	39.676.000	USD	250.948	Deutsche Bank	17.06.2026	3	0,00
KRW	373.318.436	USD	249.948	Goldman Sachs	17.06.2026	3	0,00
KRW	101.561.064	USD	67.975	Citibank	17.06.2026	1	0,00
KRW	149.181.000	USD ⁵	100.972	Bank of America	17.06.2026	–	0,00
MXN	5.687.000	USD	321.657	Morgan Stanley	17.06.2026	2	0,00
NOK	1.523.960	EUR	135.775	HSBC	17.06.2026	4	0,00
NOK	1.078.000	EUR	95.701	Morgan Stanley	17.06.2026	3	0,00
NOK	1.922.500	EUR	173.059	J.P. Morgan	17.06.2026	4	0,00
NOK	857.500	EUR	77.100	Citibank	17.06.2026	1	0,00
NOK	525.500	EUR	47.043	Barclays	17.06.2026	1	0,00
NZD	1.035.000	USD	603.931	J.P. Morgan	17.06.2026	7	0,00
NZD	296.810	USD	173.116	Morgan Stanley	17.06.2026	2	0,00
NZD	250.000	USD	146.279	Citibank	17.06.2026	1	0,00
PLN	729.000	EUR	169.614	BNP Paribas	17.06.2026	1	0,00
PLN	392.000	EUR	91.436	Goldman Sachs	17.06.2026	1	0,00
SEK	2.507.000	EUR	229.325	Morgan Stanley	17.06.2026	3	0,00
SEK	3.456.500	EUR	316.955	J.P. Morgan	17.06.2026	2	0,00
SEK	2.449.250	EUR	224.295	Barclays	17.06.2026	1	0,00
SEK	635.500	EUR ⁵	58.367	Citibank	17.06.2026	–	0,00
SGD	678.300	USD	532.231	J.P. Morgan	17.06.2026	2	0,00
SGD	334.000	USD	261.614	Morgan Stanley	17.06.2026	1	0,00
SGD	307.000	USD	240.806	HSBC	17.06.2026	1	0,00
SGD	30.000	USD ⁵	23.514	Bank of America	17.06.2026	–	0,00
THB	4.364.000	USD	133.369	HSBC	17.06.2026	1	0,00
THB	3.003.500	USD ⁵	92.298	Barclays	17.06.2026	–	0,00
TWD	3.232.600	USD	100.790	Citibank	17.06.2026	1	0,00
TWD	4.025.895	USD	125.833	J.P. Morgan	17.06.2026	1	0,00
TWD	5.817.900	USD	182.399	Societe Generale	17.06.2026	1	0,00
TWD	4.469.250	USD	140.132	Goldman Sachs	17.06.2026	1	0,00
USD	539.213	AUD ⁵	750.000	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	427.845	CAD	578.400	Morgan Stanley	17.06.2026	2	0,00
USD	95.701	CAD ⁵	130.000	Goldman Sachs	17.06.2026	–	0,00
USD	385.110	CLP	346.629.550	Barclays	17.06.2026	1	0,00
USD	113.883	COP ⁵	417.385.000	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
USD	272.021	EUR	230.000	Societe Generale	17.06.2026	2	0,00
USD	86.422	EUR	73.000	BNP Paribas	17.06.2026	1	0,00
USD	93.258	EUR ⁵	79.000	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
USD	8.877	GBP ⁵	6.533	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	486.142	GBP ⁵	357.780	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
USD	434.562	IDR	7.448.116.750	HSBC	17.06.2026	5	0,00
USD	172.303	IDR	2.938.622.010	Deutsche Bank	17.06.2026	3	0,00
USD	126.232	IDR	2.144.973.500	Goldman Sachs	17.06.2026	2	0,00
USD	51.829	IDR	888.250.000	Bank of America	17.06.2026	1	0,00
USD	545.604	INR	51.233.370	HSBC	17.06.2026	9	0,00
USD	60.514	INR	5.669.626	Citibank	17.06.2026	1	0,00
USD	16.921	INR ⁵	1.585.174	Deutsche Bank	17.06.2026	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁶ (Fortsetzung)							
USD	86.222	INR ⁵	8.207.000	Goldman Sachs	17.06.2026	–	0,00
USD	80.934	MXN	1.404.000	HSBC	17.06.2026	1	0,00
USD	79.431	MXN ⁵	1.390.000	Morgan Stanley	17.06.2026	–	0,00
USD	437.892	NZD	740.250	J.P. Morgan	17.06.2026	1	0,00
USD	300.488	NZD	508.000	Morgan Stanley	17.06.2026	1	0,00
USD	131.972	NZD ⁵	223.000	Citibank	17.06.2026	–	0,00
USD	1.789.675	PHP	106.525.000	Goldman Sachs	17.06.2026	57	0,04
USD	150.898	PHP	9.072.000	Deutsche Bank	17.06.2026	3	0,00
USD	124.126	PHP	7.457.000	Bank of America	17.06.2026	3	0,00
USD	73.820	PHP	4.435.500	UBS	17.06.2026	2	0,00
USD	82.129	PHP	5.002.000	HSBC	17.06.2026	1	0,00
USD	1.093.294	SGD	1.382.800	BNP Paribas	17.06.2026	4	0,00
USD	298.121	SGD	377.800	HSBC	17.06.2026	1	0,00
USD	82.153	SGD ⁵	104.000	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
USD	1.392.458	THB	43.989.150	Goldman Sachs	17.06.2026	38	0,03
USD	133.998	THB	4.299.000	Bank of America	17.06.2026	2	0,00
USD	84.199	THB	2.707.000	Standard Chartered	17.06.2026	1	0,00
USD	58.543	THB	1.876.000	HSBC	17.06.2026	1	0,00
USD	101.750	ZAR ⁵	1.701.000	Deutsche Bank	17.06.2026	–	0,00
ZAR	3.157.047	USD	186.855	Citibank	17.06.2026	1	0,00
ZAR	1.606.453	USD	95.169	Morgan Stanley	17.06.2026	1	0,00
ZAR	1.397.000	USD ⁵	82.965	Deutsche Bank	17.06.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,55 %)						590	0,37
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,17 %)							
GBP	3.710.142	USD	4.985.461	J.P. Morgan	15.05.2026	56	0,04
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						56	0,04
Anteile der Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,32 %)							
AUD	54.071.234	USD	38.214.927	J.P. Morgan	15.05.2026	654	0,43
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						654	0,43
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,36 %)							
CHF	20.086.297	USD	25.529.838	J.P. Morgan	15.05.2026	180	0,12
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						180	0,12
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,06 %)							
EUR	19.447.414	USD	22.810.620	J.P. Morgan	15.05.2026	12	0,01
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						12	0,01
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	832	USD ⁵	1.118	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						1.492	0,97
CAD	3.514.050	USD	2.600.924	J.P. Morgan	17.06.2026	(14)	(0,01)
CHF	7.376	EUR ⁵	8.128	Barclays	17.06.2026	–	0,00
CHF	118.624	EUR	130.751	Bank of America	17.06.2026	(1)	0,00
CHF	874.700	EUR	966.449	J.P. Morgan	17.06.2026	(11)	0,00
CLP	29.612.879	USD ⁵	32.991	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
CLP	50.473.215	USD	56.727	Morgan Stanley	17.06.2026	(1)	0,00
CLP	72.728.121	USD	81.512	Goldman Sachs	17.06.2026	(1)	0,00
CLP	78.945.285	USD	88.548	Citibank	17.06.2026	(1)	0,00
CLP	53.742.800	USD	61.063	HSBC	17.06.2026	(2)	0,00
CLP	52.675.000	USD	59.919	Deutsche Bank	17.06.2026	(2)	0,00
COP	305.891.500	USD ⁵	83.913	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
COP	159.720.000	USD ⁵	44.049	Goldman Sachs	17.06.2026	–	0,00
COP	177.755.000	USD	48.987	Deutsche Bank	17.06.2026	(1)	0,00
CZK	2.999.000	EUR ⁵	122.962	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
EUR	107.591	CHF	99.000	Barclays	17.06.2026	(1)	0,00
EUR	303.146	CHF	278.430	J.P. Morgan	17.06.2026	(1)	0,00
EUR	50.528	CZK ⁵	1.239.500	Societe Generale	17.06.2026	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁶ (Fortsetzung)							
EUR	81.984	CZK ⁵	2.010.500	Morgan Stanley	17.06.2026	–	0,00
EUR	84.993	CZK	2.089.800	Goldman Sachs	17.06.2026	(1)	0,00
EUR	165.580	CZK	4.068.000	Deutsche Bank	17.06.2026	(1)	0,00
EUR	95.755	HUF	38.587.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(11)	(0,01)
EUR	334.774	HUF	131.187.140	Goldman Sachs	17.06.2026	(28)	(0,03)
EUR	73.811	NOK	835.000	Citibank	17.06.2026	(3)	0,00
EUR	144.590	NOK	1.621.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(4)	0,00
EUR	100.318	NOK	1.138.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(4)	(0,01)
EUR	868.447	PLN ⁵	3.705.950	Barclays	17.06.2026	–	0,00
EUR	165.688	PLN	710.800	J.P. Morgan	17.06.2026	(1)	0,00
EUR	236.515	PLN	1.013.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(1)	0,00
EUR	98.439	SEK ⁵	1.069.000	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
				Credit Agricole Corporate and Investment Bank	17.06.2026	(1)	0,00
EUR	1.030.000	USD	1.211.871	BNP Paribas	17.06.2026	(2)	0,00
EUR	335.000	USD	395.242	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
HUF	38.252.000	EUR ⁵	104.838	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
IDR	2.400.368.790	USD	141.723	J.P. Morgan	17.06.2026	(4)	0,00
IDR	2.787.787.200	USD	164.636	Deutsche Bank	17.06.2026	(4)	(0,01)
IDR	11.211.944.300	USD	661.901	Morgan Stanley	17.06.2026	(16)	(0,01)
INR	4.850.700	USD	51.751	Goldman Sachs	17.06.2026	(1)	0,00
INR	15.276.000	USD	161.112	Standard Chartered	17.06.2026	(1)	0,00
INR	21.190.300	USD	225.871	HSBC	17.06.2026	(4)	0,00
KRW	81.361.653	USD ⁵	55.360	State Street	17.06.2026	–	0,00
KRW	138.852.000	USD ⁵	94.367	Societe Generale	17.06.2026	–	0,00
KRW	161.548.347	USD ⁵	109.913	HSBC	17.06.2026	–	0,00
KRW	892.712.265	USD	606.400	J.P. Morgan	17.06.2026	(2)	0,00
KRW	1.023.413.000	USD	695.106	Goldman Sachs	17.06.2026	(2)	0,00
MXN	1.612.000	USD ⁵	92.113	Morgan Stanley	17.06.2026	–	0,00
NOK	907.000	EUR ⁵	83.054	Citibank	17.06.2026	–	0,00
NOK	905.000	EUR ⁵	82.957	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
NOK	1.093.000	EUR ⁵	100.167	Barclays	17.06.2026	–	0,00
NZD	946.190	USD	562.496	Citibank	17.06.2026	(5)	(0,01)
PHP	1.164.889	USD ⁵	19.070	Deutsche Bank	17.06.2026	–	0,00
PHP	14.208.111	USD	232.657	Goldman Sachs	17.06.2026	(2)	0,00
PHP	4.084.800	USD	68.659	HSBC	17.06.2026	(2)	0,00
PHP	8.042.850	USD	133.266	Standard Chartered	17.06.2026	(3)	0,00
PLN	256.500	EUR ⁵	60.185	Goldman Sachs	17.06.2026	–	0,00
PLN	253.260	EUR ⁵	59.670	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
PLN	268.209	EUR ⁵	63.210	HSBC	17.06.2026	–	0,00
PLN	483.740	EUR	113.793	Citibank	17.06.2026	(1)	0,00
PLN	1.077.791	EUR	253.755	J.P. Morgan	17.06.2026	(1)	0,00
SEK	543.500	EUR ⁵	50.170	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
SEK	1.407.000	EUR ⁵	129.885	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
SEK	1.445.000	EUR ⁵	133.414	Barclays	17.06.2026	–	0,00
SEK	2.235.000	EUR	206.587	UBS	17.06.2026	(1)	0,00
SEK	1.561.500	EUR	144.599	Goldman Sachs	17.06.2026	(1)	0,00
SEK	1.987.500	EUR	185.209	Citibank	17.06.2026	(3)	0,00
SEK	6.331.280	EUR	586.902	Morgan Stanley	17.06.2026	(4)	0,00
SGD	314.746	USD ⁵	247.957	HSBC	17.06.2026	–	0,00
SGD	151.000	USD ⁵	119.176	Goldman Sachs	17.06.2026	–	0,00
SGD	400.400	USD ⁵	315.658	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
THB	4.504.000	USD	141.032	J.P. Morgan	17.06.2026	(2)	0,00
THB	6.289.250	USD	196.333	HSBC	17.06.2026	(2)	0,00
USD	46.809	AUD	67.500	Goldman Sachs	17.06.2026	(2)	0,00
USD	1.970.358	AUD	2.754.500	Barclays	17.06.2026	(8)	(0,01)
USD	511.773	AUD	725.000	HSBC	17.06.2026	(10)	(0,01)
USD	2.095.493	AUD	2.975.350	J.P. Morgan	17.06.2026	(42)	(0,04)
USD	127.625	BRL	671.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(6)	(0,01)
USD	135.406	BRL	728.000	HSBC	17.06.2026	(9)	(0,01)
USD	201.742	CAD	275.000	Barclays	17.06.2026	(1)	0,00
USD	198.373	CAD	271.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(1)	0,00
USD	2.134.077	CAD	2.912.780	J.P. Morgan	17.06.2026	(11)	0,00
USD	89.868	CHF ⁵	70.000	State Street	17.06.2026	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁶ (Fortsetzung)							
USD	35.614	CLP ⁵	32.480.000	UBS	17.06.2026	–	0,00
USD	133.940	CLP	123.028.399	Citibank	17.06.2026	(2)	0,00
USD	196.559	CLP	180.484.850	BNP Paribas	17.06.2026	(4)	0,00
USD	269.177	CLP	247.650.451	Goldman Sachs	17.06.2026	(4)	0,00
USD	58.350	COP ⁵	215.520.000	BNP Paribas	17.06.2026	–	0,00
USD	67.493	COP	252.383.250	HSBC	17.06.2026	(1)	0,00
USD	151.530	COP	569.222.250	Morgan Stanley	17.06.2026	(4)	0,00
				Credit Agricole			
				Corporate and			
USD	1.127.233	EUR	960.000	Investment Bank	17.06.2026	(1)	0,00
USD	109.520	EUR	94.200	Deutsche Bank	17.06.2026	(1)	0,00
USD	80.978	EUR	70.000	Barclays	17.06.2026	(1)	0,00
USD	153.435	EUR	133.010	Societe Generale	17.06.2026	(3)	0,00
USD	181.826	EUR	157.290	J.P. Morgan	17.06.2026	(3)	0,00
USD	251.763	EUR	217.000	BNP Paribas	17.06.2026	(4)	0,00
USD	234.719	EUR	203.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(4)	0,00
USD	353.886	EUR	306.300	HSBC	17.06.2026	(7)	(0,01)
USD	610.759	EUR	527.000	Standard Chartered	17.06.2026	(9)	0,00
USD	31.771	GBP ⁵	23.540	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
USD	498	GBP ⁵	369	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
USD	40.243	GBP	30.000	Standard Chartered	17.06.2026	(1)	0,00
USD	26.649	GBP	20.000	UBS	17.06.2026	(1)	0,00
USD	159.873	GBP	120.000	HSBC	17.06.2026	(3)	0,00
USD	224.747	GBP	169.000	Barclays	17.06.2026	(5)	(0,01)
USD	392.436	GBP	293.400	State Street	17.06.2026	(6)	(0,01)
USD	437.924	GBP	327.550	Citibank	17.06.2026	(7)	(0,01)
USD	966.796	GBP	727.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(21)	(0,03)
USD	1.946.215	GBP	1.450.620	Societe Generale	17.06.2026	(24)	(0,01)
USD	78.536	IDR ⁵	1.365.500.000	Goldman Sachs	17.06.2026	–	0,00
USD	37.201	JPY ⁵	5.870.000	Standard Chartered	17.06.2026	–	0,00
USD	252.819	JPY	39.833.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(3)	0,00
USD	1.016.582	JPY	159.771.600	Morgan Stanley	17.06.2026	(7)	(0,01)
USD	579.941	JPY	91.717.500	Deutsche Bank	17.06.2026	(7)	0,00
USD	49.855	KRW	74.569.000	Bank of America	17.06.2026	(1)	0,00
USD	91.205	KRW	137.489.000	Societe Generale	17.06.2026	(2)	0,00
USD	311.008	KRW	467.332.000	Goldman Sachs	17.06.2026	(6)	(0,01)
USD	95.188	MXN	1.700.400	Morgan Stanley	17.06.2026	(2)	0,00
USD	176.864	MXN	3.145.640	Goldman Sachs	17.06.2026	(2)	0,00
USD	106.430	NZD ⁵	180.720	Morgan Stanley	17.06.2026	–	0,00
USD	165.987	NZD	284.500	Citibank	17.06.2026	(2)	0,00
USD	90.390	NZD	158.000	RBC	17.06.2026	(3)	0,00
USD	1.791.578	NZD	3.077.370	J.P. Morgan	17.06.2026	(23)	(0,02)
USD	27.025	PLN	100.000	HSBC	17.06.2026	(1)	0,00
USD	238.258	SGD ⁵	303.000	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
USD	214.490	SGD	273.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(1)	0,00
USD	73.392	THB	2.400.000	Barclays	17.06.2026	(1)	0,00
USD	110.417	THB	3.641.000	HSBC	17.06.2026	(2)	0,00
USD	11.921	TWD ⁵	381.000	J.P. Morgan	17.06.2026	–	0,00
USD	347.123	TWD	11.109.000	HSBC	17.06.2026	(4)	0,00
USD	49.217	ZAR ⁵	828.000	HSBC	17.06.2026	–	0,00
USD	137.256	ZAR	2.308.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(1)	0,00
USD	111.818	ZAR	1.908.000	Citibank	17.06.2026	(2)	0,00
USD	121.007	ZAR	2.064.750	Deutsche Bank	17.06.2026	(2)	0,00
USD	489.742	ZAR	8.371.080	Goldman Sachs	17.06.2026	(11)	0,00
ZAR	3.495.000	USD	210.828	Goldman Sachs	17.06.2026	(2)	0,00
ZAR	2.678.950	USD	162.913	J.P. Morgan	17.06.2026	(3)	0,00
ZAR	5.916.700	USD	359.642	Morgan Stanley	17.06.2026	(7)	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: (0,58) %)						(455)	(0,29)
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	6.533	USD ⁵	8.877	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	1.942.625	GBP	1.442.754	J.P. Morgan	15.05.2026	(18)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(18)	(0,01)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁶ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
AUD	750.000	USD ⁵	539.134	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
USD	562.989	CHF	443.648	J.P. Morgan	15.05.2026	(5)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(5)	(0,01)
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
USD	455.536	EUR ⁵	388.568	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(478)	(0,31)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						1.014	0,66
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						(56)	(0,04)

			Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventar- werts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt			165.811	107,77
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt			(6.806)	(4,42)
Zahlungsmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten			5.594	3,64
Zahlungsmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. April 2025: 3,43 %)		
3.081	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis) ¹	308	0,20
Zahlungsmitteläquivalente - insgesamt			308	0,20
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(11.057)	(7,19)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			153.850	100,00

¹ Anlage in einer nahestehenden Partei.

² Bei den Sätzen handelt es sich um Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätzen zum Jahresende.

³ Das Wertpapier ist unbefristet, ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angezeigte Datum ist der nächste Kündigungstermin.

⁴ Bei TBA-Kontrakten sind keine Fälligkeitstermine angegeben. Bei der Abrechnung von TBA-Kontrakten hat dieser Pool/dieses Wertpapier einen rechtmäßigen Endfälligkeitstermin.

⁵ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

⁶ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	45,11
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	43,90
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,17
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,59
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	3,25
Sonstige Vermögenswerte	6,98
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. USD
Börsengehandelte Terminkontrakte	124.192
Außerbörsliche Zinsswaps	382
Außerbörsliche Total Return Swaps	182.386
Zentral geclearte Credit Default Swaps	12.626
Zentral geclearte Inflationsswaps	12.693
Zentral geclearte Zinsswaps	55.677
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	188.804

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 76,31 %)				
Aktien (30. April 2025: 69,40 %)				
Australien (30. April 2025: 1,40 %)				
AUD	13.189	ANZ Group Holdings Ltd.	348	0,03
AUD	29.206	Aristocrat Leisure Ltd.	996	0,08
AUD	18.316	Coles Group Ltd.	291	0,02
		Commonwealth Bank of Australia	1.785	0,15
AUD	14.268	Computershare Ltd.	297	0,02
AUD	13.659	CSL Ltd.	301	0,03
AUD	3.355	Fortescue Ltd.	442	0,04
AUD	31.108	JB Hi-Fi Ltd.	125	0,01
AUD	2.256	Macquarie Group Ltd.	1.256	0,11
AUD	7.397	National Australia Bank Ltd.	401	0,03
AUD	13.959	Qantas Airways Ltd.	472	0,04
AUD	77.675	QBE Insurance Group Ltd.	112	0,01
AUD	6.951	REA Group Ltd., REIT	161	0,01
AUD	1.313	Santos Ltd.	928	0,08
AUD	161.855	Telstra Group Ltd.	86	0,01
AUD	22.658	Wesfarmers Ltd.	796	0,07
AUD	15.184	Westpac Banking Corp.	367	0,03
AUD	13.248	Woodside Energy Group Ltd.	150	0,01
AUD	6.272	Australien - insgesamt	9.314	0,78
Österreich (30. April 2025: 0,06 %)				
EUR	480	BAWAG Group AG	82	0,01
EUR	787	Erste Group Bank AG	88	0,01
		Österreich - insgesamt	170	0,02
Belgien (30. April 2025: 0,26 %)				
EUR	14.894	Ageas SA	1.164	0,10
EUR	2.829	Anheuser-Busch InBev SA Groupe Bruxelles Lambert NV	214	0,02
EUR	1.531	UCB SA	143	0,01
EUR	695	Belgien - insgesamt	1.709	0,14
Bermuda (30. April 2025: 0,22 %)				
EUR	99.393	Aegon Ltd.	818	0,07
USD	3.122	Arch Capital Group Ltd.	294	0,03
		CK Infrastructure Holdings Ltd.	55	0,00
HKD	6.500	Essent Group Ltd.	313	0,03
USD	4.995	Genpact Ltd.	257	0,02
USD	7.632	Viking Holdings Ltd.	863	0,07
USD	10.623	Bermuda - insgesamt	2.600	0,22
Britische Jungferninseln (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	1	Capri Holdings Ltd. ¹	—	0,00
		Britische Jungferninseln - insgesamt	—	0,00
Kanada (30. April 2025: 0,52 %)				
CAD	1.837	Bank of Nova Scotia (The)	142	0,01
CAD	5.689	Brookfield Infrastructure Corp. 'A' ²	209	0,02
CAD	1.624	Brookfield Renewable Corp.	59	0,00
CAD	1.847	Canadian National Railway Co.	205	0,02
CAD	3.909	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	336	0,03

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
CAD	1.713	CCL Industries, Inc. 'B'	108	0,01
CAD	271	Celestica, Inc.	106	0,01
CAD	2.144	CGI, Inc.	138	0,01
CAD	4.131	Enbridge, Inc.	225	0,02
CAD	733	Intact Financial Corp.	140	0,01
CAD	13.473	Loblaw Cos. Ltd.	618	0,05
CAD	2.402	Quebecor, Inc. 'B'	100	0,01
		Restaurant Brands International, Inc.	84	0,01
USD	1.053	Stantec, Inc.	98	0,01
CAD	1.085	Thomson Reuters Corp. ²	1.172	0,10
CAD	12.469	Toromont Industries Ltd.	122	0,01
CAD	786	Waste Connections, Inc.	779	0,06
USD	4.754	WSP Global, Inc.	61	0,00
CAD	365	Kanada - insgesamt	4.702	0,39
Cayman-Inseln (30. April 2025: 0,34 %)				
		CK Asset Holdings Ltd., REIT	100	0,01
HKD	16.000	Futu Holdings Ltd. ADR	299	0,03
USD	1.936	Sands China Ltd.	58	0,00
HKD	28.000	Sea Ltd. ADR	1.000	0,08
USD	11.881	Cayman-Inseln - insgesamt	1.457	0,12
Curaçao (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	29.961	SLB Ltd.	1.685	0,14
		Curaçao - insgesamt	1.685	0,14
Zypern (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	3.973	Frontline plc	143	0,01
		Zypern - insgesamt	143	0,01
Dänemark (30. April 2025: 0,42 %)				
DKK	37	AP Moller - Maersk A/S 'A'	87	0,00
DKK	364	AP Moller - Maersk A/S 'B' ²	859	0,07
USD	384	Ascendis Pharma A/S	88	0,01
DKK	4.028	Danske Bank A/S	207	0,02
DKK	362	Genmab A/S	96	0,01
DKK	43.977	Novo Nordisk A/S 'B'	1.879	0,16
DKK	32.243	Tryg A/S	773	0,06
DKK	23.170	Vestas Wind Systems A/S	710	0,06
		Dänemark - insgesamt	4.699	0,39
Finnland (30. April 2025: 0,25 %)				
EUR	5.408	Kone OYJ 'B'	344	0,03
EUR	41.624	Nokia OYJ	510	0,04
EUR	48.728	Nordea Bank Abp	912	0,08
		Finnland - insgesamt	1.766	0,15
Frankreich (30. April 2025: 1,63 %)				
EUR	3.140	Air Liquide SA	673	0,06
EUR	257	Amundi SA	25	0,00
EUR	15.668	AXA SA	752	0,06
EUR	17.551	BNP Paribas SA	1.835	0,15
EUR	829	Bouygues SA	49	0,00
EUR	15.093	Bureau Veritas SA	463	0,04
EUR	549	Capgemini SE	66	0,01
EUR	17.130	Carrefour SA	345	0,03
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	260	0,02

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	19.041	Credit Agricole SA	368	0,03
EUR	8.684	Danone SA	679	0,06
EUR	2.261	Dassault Systemes SE	50	0,00
EUR	919	Edenred SE	23	0,00
EUR	442	Eiffage SA	71	0,01
EUR	56.859	Engie SA	1.871	0,16
EUR	701	EssilorLuxottica SA	149	0,01
EUR	100	Forvia SE	1	0,00
EUR	242	Hermes International SCA	461	0,04
EUR	182	Ipsen SA	36	0,00
EUR	1.182	Legrand SA	210	0,02
EUR	717	L'Oreal SA	307	0,03
		LVMH Moet Hennessy		
EUR	1.987	Louis Vuitton SE	1.050	0,09
EUR	539	Publicis Groupe SA	50	0,00
EUR	3.728	Sanofi SA	350	0,03
EUR	79	Sartorius Stedim Biotech	14	0,00
EUR	3.827	Schneider Electric SE	1.203	0,10
EUR	2.119	SCOR SE	79	0,01
EUR	12.827	Societe Generale SA	1.027	0,09
EUR	4.992	TotalEnergies SE	464	0,04
		Unibail-Rodamco-		
EUR	1.149	Westfield, REIT	139	0,01
EUR	6.708	Veolia Environnement SA	284	0,02
EUR	4.901	Vinci SA	740	0,06
		Frankreich - insgesamt	14.094	1,18
Deutschland (30. April 2025: 2,26 %)				
EUR	6.065	Allianz SE	2.762	0,23
EUR	8.956	BASF SE	572	0,05
USD	1.275	BioNTech SE ADR	133	0,01
EUR	6.481	Commerzbank AG ²	265	0,02
EUR	5.947	Continental AG	446	0,04
		Deutsche Bank AG,		
EUR	38.830	Registered	1.211	0,10
EUR	349	Deutsche Boerse AG	107	0,01
		Deutsche Post AG,		
EUR	25.180	Registered	1.484	0,12
		Deutsche Telekom AG,		
EUR	52.654	Registered	1.699	0,14
EUR	25.735	E.ON SE	569	0,05
EUR	1.777	Heidelberg Materials AG	392	0,03
EUR	1.297	KION Group AG	67	0,01
		Muenchener		
		Rueckversicherungs-		
EUR	1.334	Gesellschaft AG	798	0,07
EUR	2.322	Nordex SE	131	0,01
EUR	433	Rheinmetall AG	687	0,06
EUR	9.848	SAP SE	1.685	0,14
EUR	10.989	Siemens AG, Registered	3.239	0,27
EUR	14.742	Siemens Energy AG	3.094	0,26
EUR	13.977	thyssenkrupp AG ²	167	0,01
EUR	6.677	Vonovia SE, REIT ²	179	0,02
		Deutschland - insgesamt	19.687	1,65
Guernsey (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	33.588	Super Group SGHC Ltd.	430	0,04
		Guernsey - insgesamt	430	0,04
Hongkong (30. April 2025: 0,10 %)				
HKD	39.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	226	0,02

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
HKD	112.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	475	0,04
HKD	2.800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	148	0,01
HKD	32.100	Link REIT	161	0,01
HKD	52.000	Sino Land Co. Ltd., REIT	83	0,01
		Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT		
HKD	41.500	Techtronic Industries Co. Ltd. ²	723	0,06
		Hongkong - insgesamt	1.952	0,16
Irland (30. April 2025: 1,32 %)				
USD	11.059	Accenture plc 'A'	1.962	0,16
USD	6.293	Alkermes plc	212	0,02
EUR	1.739	Bank of Ireland Group plc	34	0,00
USD	8.532	CRH plc	1.005	0,08
USD	6.100	Eaton Corp. plc	2.579	0,22
		Johnson Controls International plc		
USD	4.421		635	0,05
EUR	320	Kerry Group plc 'A'	27	0,00
EUR	229	Kingspan Group plc	21	0,00
USD	8.406	Linde plc	4.242	0,36
USD	5.663	Medtronic plc	451	0,04
USD	4.925	nVent Electric plc	692	0,06
USD	4.142	Pentair plc	333	0,03
		Seagate Technology Holdings plc		
USD	875		575	0,05
USD	11.798	Smurfit WestRock plc	451	0,04
USD	867	STERIS plc	187	0,02
USD	5.522	TE Connectivity plc	1.137	0,09
USD	1.527	Trane Technologies plc	751	0,06
		Irland - insgesamt	15.294	1,28
Israel (30. April 2025: 0,25 %)				
ILS	8.182	Bank Hapoalim BM	219	0,02
ILS	10.780	Bank Leumi Le-Israel BM	272	0,02
		Check Point Software Technologies Ltd.		
USD	2.646		312	0,03
USD	1.651	Global-e Online Ltd.	51	0,00
		Israel Discount Bank Ltd. 'A'		
ILS	7.394		82	0,01
USD	318	Monday.com Ltd.	21	0,00
USD	296	Nova Ltd.	146	0,01
		Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR		
USD	5.248		185	0,02
USD	510	Tower Semiconductor Ltd.	106	0,01
USD	1.517	Wix.com Ltd.	115	0,01
		Israel - insgesamt	1.509	0,13
Italien (30. April 2025: 0,23 %)				
		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		
EUR	58.594		619	0,05
EUR	5.026	Banco BPM SpA	73	0,01
EUR	11.977	BPER Banca SpA	176	0,01
EUR	4.656	Eni SpA ²	131	0,01
EUR	4.434	Generali	198	0,02
EUR	266.305	Intesa Sanpaolo SpA	1.800	0,15
EUR	23.268	Saipem SpA ²	126	0,01
EUR	24.051	Snam SpA	189	0,02
		Terna - Rete Elettrica Nazionale		
EUR	13.804		166	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
EUR	11.153	UniCredit SpA	858	0,07
		Italien - insgesamt	4.336	0,36
Japan (30. April 2025: 4,39 %)				
JPY	7.500	Advantest Corp.	1.362	0,11
JPY	25.800	Asahi Group Holdings Ltd.	255	0,02
JPY	3.500	BayCurrent, Inc.	114	0,01
JPY	14.200	Canon, Inc.	363	0,03
		Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	160	0,01
JPY	3.100	Credit Saison Co. Ltd.	204	0,02
JPY	80.900	Daiichi Life Group, Inc. ²	745	0,06
JPY	9.000	Daiichi Sankyo Co. Ltd. ²	148	0,01
		Daito Trust Construction Co. Ltd., REIT ²	121	0,01
JPY	5.400	Daiwa House Industry Co. Ltd.	940	0,08
JPY	30.800	Daiwa Securities Group, Inc. ²	432	0,04
JPY	45.900	Disco Corp. ²	190	0,02
JPY	400	ENEOS Holdings, Inc.	1.475	0,12
JPY	174.500	Fast Retailing Co. Ltd.	471	0,04
JPY	1.000	FUJIFILM Holdings Corp.	135	0,01
JPY	7.300	Fujikura Ltd.	790	0,07
JPY	20.600	Fujitsu Ltd.	817	0,07
JPY	40.000	Furukawa Electric Co. Ltd.	245	0,02
JPY	900	Hitachi Ltd.	1.333	0,11
JPY	42.600	Hulic Co. Ltd., REIT	254	0,02
JPY	22.500	IHI Corp. ²	322	0,03
JPY	17.600	ITOCHU Corp.	947	0,08
JPY	76.300	Japan Post Bank Co. Ltd.	500	0,04
JPY	29.000	Japan Post Holdings Co. Ltd.	1.556	0,13
JPY	133.300	Kajima Corp.	583	0,05
JPY	14.900	Kandenko Co. Ltd.	79	0,01
JPY	1.800	Kao Corp.	186	0,01
JPY	5.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. ²	295	0,02
JPY	14.300	KDDI Corp.	1.155	0,10
JPY	70.100	Kioxia Holdings Corp.	708	0,06
JPY	2.900	Kubota Corp.	168	0,01
JPY	10.300	Kyocera Corp.	320	0,03
JPY	18.400	Lasertec Corp.	82	0,01
JPY	300	LY Corp.	280	0,02
JPY	106.600	MEIJI Holdings Co. Ltd.	170	0,01
JPY	7.200	Mitsubishi Corp. ²	915	0,08
JPY	28.700	Mitsubishi Electric Corp.	650	0,05
JPY	16.300	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1.758	0,15
JPY	59.500	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2.178	0,18
JPY	120.700	Mitsui & Co. Ltd.	1.047	0,09
JPY	27.700	Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	311	0,03
JPY	28.500	Mitsui OSK Lines Ltd. ²	708	0,06
JPY	18.700	Mizuho Financial Group, Inc. ²	394	0,03
JPY	9.160	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	260	0,02
JPY	10.100	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1.892	0,16
JPY	57.200	NEC Corp.	806	0,07
JPY	30.800	NH Foods Ltd.	91	0,01
JPY	2.200	Nidec Corp.	180	0,01
JPY	11.800			

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
JPY	12.000	Nintendo Co. Ltd.	588	0,05
JPY	64.500	Nippon Steel Corp.	235	0,02
JPY	9.000	Nippon Yusen KK	325	0,03
JPY	1.100	Nitto Boseki Co. Ltd.	202	0,02
JPY	85.200	Nomura Holdings, Inc.	686	0,06
		Nomura Real Estate Holdings, Inc., REIT	693	0,06
JPY	106.700	NTT, Inc.	393	0,03
JPY	404.400	Obayashi Corp.	501	0,04
JPY	21.400	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. ²	63	0,00
JPY	4.300	ORIX Corp.	219	0,02
JPY	6.500	Panasonic Holdings Corp.	1.586	0,13
JPY	77.300	Recruit Holdings Co. Ltd.	1.009	0,08
JPY	21.700	Resona Holdings, Inc.	294	0,02
JPY	23.700	Sekisui House Ltd.	839	0,07
JPY	38.600	Shimizu Corp.	199	0,02
JPY	10.200	SoftBank Corp.	1.344	0,11
JPY	950.400	SoftBank Group Corp.	1.517	0,13
JPY	45.300	Sompo Holdings, Inc.	318	0,03
JPY	8.600	Sony Group Corp.	2.526	0,21
JPY	127.200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1.697	0,14
JPY	48.100	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1.008	0,08
JPY	30.400	Taisei Corp.	87	0,01
JPY	800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	94	0,01
JPY	2.800	TDK Corp.	108	0,01
JPY	5.800	Tokio Marine Holdings, Inc.	344	0,03
JPY	7.500	Tokyo Electron Ltd.	1.878	0,16
JPY	6.600	Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT	525	0,04
JPY	22.800	Tokyo Fudosan Holdings Corp., REIT	574	0,05
JPY	67.000	Tosoh Corp.	74	0,01
JPY	4.800	Toyota Industries Corp.	52	0,00
JPY	400	Toyota Motor Corp.	563	0,05
JPY	29.100	Unicharm Corp.	351	0,03
JPY	60.300	Yaskawa Electric Corp.	74	0,01
JPY	2.100			
		Japan - insgesamt	50.061	4,19
Jersey (30. April 2025: 0,22 %)				
GBP	19.999	Experian plc	731	0,06
GBP	2.458	WPP plc	9	0,00
		Jersey - insgesamt	740	0,06
Liberia (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	709	Royal Caribbean Cruises Ltd. ²	196	0,02
		Liberia - insgesamt	196	0,02
Luxemburg (30. April 2025: 0,23 %)				
EUR	19.019	ArcelorMittal SA	1.093	0,09
EUR	335	Eurofins Scientific SE ²	23	0,00
		Millicom International Cellular SA ²	382	0,03
USD	4.549	Spotify Technology SA	2.317	0,20
USD	5.252			
		Luxemburg - insgesamt	3.815	0,32
Niederlande (30. April 2025: 1,08 %)				
USD	11.310	AerCap Holdings NV	1.591	0,13
EUR	150	ASM International NV	146	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EUR	4.280	ASML Holding NV	6.092	0,51
EUR	9.689	ASR Nederland NV	732	0,06
EUR	2.538	Euronext NV	424	0,04
EUR	3.360	Ferrovial NV	230	0,02
EUR	11.013	ING Groep NV	321	0,03
EUR	20.548	Koninklijke Ahold Delhaize NV	971	0,08
		LyondellBasell Industries NV 'A'	780	0,06
		Nebius Group NV 'A' ²	217	0,02
EUR	12.326	NN Group NV	1.074	0,09
USD	678	NXP Semiconductors NV	195	0,02
EUR	12.737	Prosus NV	611	0,05
USD	8.955	QIAGEN NV ²	304	0,03
EUR	1.569	Stellantis NV	11	0,00
EUR	147	Stellantis NV	1	0,00
EUR	4.531	STMicroelectronics NV	242	0,02
EUR	6.598	Wolters Kluwer NV	513	0,04
Niederlande - insgesamt			14.455	1,21
Neuseeland (30. April 2025: 0,21 %)				
Norwegen (30. April 2025: 0,10 %)				
NOK	7.439	Aker BP ASA	288	0,02
NOK	17.685	DNB Bank ASA	533	0,05
NOK	2.806	Equinor ASA	112	0,01
NOK	5.207	Mowi ASA	115	0,01
NOK	50.021	Var Energi ASA	253	0,02
Norwegen - insgesamt			1.301	0,11
Panama (30. April 2025: 0,02 %)				
USD	18.085	Carnival Corp.	487	0,04
Panama - insgesamt			487	0,04
Portugal (30. April 2025: 0,06 %)				
EUR	164.074	EDP SA	897	0,08
Portugal - insgesamt			897	0,08
Singapur (30. April 2025: 0,16 %)				
SGD	15.350	DBS Group Holdings Ltd.	706	0,06
USD	9.917	Flex Ltd.	895	0,08
SGD	47.000	Singapore Airlines Ltd.	232	0,02
SGD	88.600	Singapore Technologies Engineering Ltd.	747	0,06
		Singapore Telecommunications Ltd.	905	0,08
SGD	251.400	United Overseas Bank Ltd.	159	0,01
Singapur - insgesamt			3.644	0,31
Spanien (30. April 2025: 0,26 %)				
EUR	183	Acciona SA	53	0,00
EUR	735	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	105	0,01
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	811	0,07
EUR	35.781	Banco de Sabadell SA	139	0,01
EUR	60.990	Banco Santander SA	740	0,06
EUR	6.535	CaixaBank SA	83	0,01
EUR	54.437	Iberdrola SA	1.275	0,11
EUR	4.541	Repsol SA	121	0,01

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
EUR	7.059	Telefonica SA ²	32	0,00
Spanien - insgesamt			3.359	0,28
Schweden (30. April 2025: 0,42 %)				
SEK	19.626	Atlas Copco AB 'A'	368	0,03
SEK	36.315	Atlas Copco AB 'B'	605	0,05
SEK	3.375	Epiroc AB 'A'	95	0,01
SEK	1.604	Evolution AB	111	0,01
SEK	7.264	H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	130	0,01
		Hexagon AB 'B'	274	0,02
SEK	25.510	Industrivarden AB 'A'	134	0,01
SEK	2.559	Saab AB 'B'	531	0,04
SEK	8.772	Sandvik AB	654	0,06
SEK	15.769	Securitas AB 'B'	74	0,01
SEK	4.448	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	73	0,01
SEK	3.733	Skanska AB 'B'	714	0,06
SEK	26.607	Svenska Handelsbanken AB 'A'	990	0,08
SEK	70.044	Swedbank AB 'A'	710	0,06
SEK	20.323	Tele2 AB 'B'	211	0,02
SEK	10.308	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	252	0,02
SEK	21.426	Telia Co. AB	286	0,02
SEK	54.848	Volvo AB 'B'	121	0,01
SEK	3.528	Schweden - insgesamt	6.333	0,53
Schweiz (30. April 2025: 1,71 %)				
CHF	42.695	ABB Ltd., Registered	4.292	0,36
CHF	1.349	Accelleron Industries AG	144	0,01
CHF	88	Barry Callebaut AG, Registered	132	0,01
USD	2.062	Bunge Global SA	266	0,02
CHF	1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, Registered	129	0,01
CHF	55	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	674	0,06
USD	3.973	Chubb Ltd.	1.299	0,11
GBP	3.971	Coca-Cola HBC AG	231	0,02
CHF	750	Galderma Group AG	156	0,01
USD	2.283	Garmin Ltd.	565	0,05
CHF	1.129	Helvetia Baloise Holding AG, Registered	309	0,03
CHF	8.425	Holcim AG, Registered	784	0,07
CHF	3.906	Julius Baer Group Ltd.	320	0,03
CHF	1.942	Logitech International SA, Registered	191	0,02
CHF	317	Lonza Group AG, Registered	194	0,02
CHF	26.708	Nestle SA, Registered	2.692	0,22
CHF	21.214	Novartis AG, Registered	3.149	0,26
CHF	6.375	Roche Holding AG	2.594	0,22
CHF	221	Roche Holding AG	92	0,01
CHF	214	Schindler Holding AG, Registered	71	0,01
CHF	1.307	Schindler Holding AG	455	0,04
CHF	9.419	SGS SA, Registered	1.017	0,08
CHF	1.128	Sunrise Communications AG 'A' ²	67	0,00
CHF	36.567	UBS Group AG, Registered	1.610	0,13
CHF	221	VAT Group AG	164	0,01
CHF	1.589	Zurich Insurance Group AG	1.104	0,09
Schweiz - insgesamt			22.701	1,90

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 2,49 %)				
GBP	6.527	3i Group plc	229	0,02
GBP	4.536	Admiral Group plc	211	0,02
GBP	20.594	Airtel Africa plc	100	0,01
GBP	3.002	Anglo American plc	146	0,01
GBP	4.034	Antofagasta plc	195	0,02
USD	8.530	ARM Holdings plc ADR	1.775	0,15
		Associated British Foods plc	59	0,00
GBP	2.378	AstraZeneca plc	2.815	0,24
GBP	14.867	Aviva plc	177	0,01
GBP	20.875	Barclays plc	819	0,07
GBP	140.374	Barratt Redrow plc	18	0,00
GBP	5.202	Berkeley Group Holdings plc	42	0,00
GBP	965	BP plc	1.315	0,11
GBP	166.957	Bunzl plc	18	0,00
GBP	562	Carnival plc	51	0,00
GBP	1.906	Centrica plc	126	0,01
GBP	43.207	Compass Group plc	223	0,02
USD	7.795	Diageo plc	70	0,01
GBP	3.506	Diploma plc	50	0,00
GBP	528	Fresnillo plc	236	0,02
GBP	5.457	Games Workshop Group plc	100	0,01
GBP	377	GSK plc	241	0,02
GBP	9.183	Haleon plc	44	0,00
GBP	9.534	Halma plc	277	0,02
GBP	4.611	HSBC Holdings plc	2.219	0,19
GBP	120.967	IG Group Holdings plc	110	0,01
GBP	5.387	Informa plc	52	0,00
GBP	4.802	InterContinental Hotels Group plc	456	0,04
USD	3.172	Intertek Group plc	119	0,01
GBP	1.841	J Sainsbury plc	28	0,00
GBP	6.249	Legal & General Group plc ²	67	0,01
GBP	19.553	Lloyds Banking Group plc	621	0,05
GBP	460.466	London Stock Exchange Group plc	1.154	0,10
USD	8.834	Marex Group plc	1.162	0,10
GBP	21.930	Marks & Spencer Group plc	23	0,00
GBP	5.188	National Grid plc	572	0,05
GBP	32.046	NatWest Group plc	1.634	0,14
GBP	206.881	Next plc	211	0,02
GBP	1.195	Persimmon plc	38	0,00
GBP	2.670	Prudential plc	314	0,03
GBP	21.135	Reckitt Benckiser Group plc	97	0,01
GBP	1.524	RELX plc	309	0,03
GBP	8.458	Rio Tinto plc	241	0,02
GBP	2.411	Schroders plc	31	0,00
GBP	3.917	Segro plc, REIT	43	0,00
GBP	4.502	Severn Trent plc	116	0,01
GBP	2.581	Shell plc	2.264	0,19
GBP	50.322	SSE plc	317	0,03
GBP	8.839	St James's Place plc	32	0,00
GBP	1.921	Standard Chartered plc	261	0,02
GBP	10.288	Standard Life plc	138	0,01
GBP	13.438	Taylor Wimpey plc ²	18	0,00
GBP	17.387	TechnipFMC plc	821	0,07
USD	10.879	Tesco plc	1.256	0,11
GBP	191.508	Unilever plc	431	0,04
GBP	7.388	Unilever plc	162	0,01
EUR	2.763	United Utilities Group plc	142	0,01
GBP	7.021			

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	376.371	Vodafone Group plc	598	0,05
Vereinigtes Königreich - insgesamt				
			25.394	2,13
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 48,79 %)				
USD	33.302	3M Co.	4.868	0,41
USD	9.870	Abbott Laboratories	893	0,07
USD	18.447	AbbVie, Inc.	3.944	0,33
USD	120	Abiomed, Inc. ^{1/3}	–	0,00
USD	7.225	Adobe, Inc.	1.756	0,15
USD	17.098	Advanced Micro Devices, Inc.	5.909	0,49
USD	11.699	AECOM	973	0,08
USD	2.002	Aflac, Inc.	225	0,02
USD	4.832	Agilent Technologies, Inc.	552	0,05
USD	1.899	Air Products and Chemicals, Inc.	568	0,05
USD	6.777	Airbnb, Inc. 'A'	951	0,08
USD	6.771	Albemarle Corp.	1.307	0,11
USD	3.007	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	122	0,01
USD	4.987	Allstate Corp. (The)	1.079	0,09
USD	18.329	Ally Financial, Inc.	814	0,07
USD	1.002	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	314	0,03
USD	61.133	Alphabet, Inc. 'A'	22.752	1,91
USD	50.677	Alphabet, Inc. 'C'	18.712	1,57
USD	106.177	Amazon.com, Inc.	27.557	2,31
USD	4.607	American Express Co.	1.471	0,12
USD	1.555	American Tower Corp., REIT	283	0,02
USD	2.119	Ameriprise Financial, Inc.	1.016	0,09
USD	7.856	AMETEK, Inc.	1.855	0,16
USD	4.705	Amgen, Inc.	1.636	0,14
USD	18.124	Amphenol Corp. 'A'	2.623	0,22
USD	6.940	Analog Devices, Inc.	2.766	0,23
USD	18.661	API Group Corp.	905	0,08
USD	154.259	Apple, Inc.	41.782	3,50
USD	10.213	Applied Materials, Inc.	3.982	0,33
USD	1.574	AppLovin Corp. 'A'	696	0,06
USD	4.276	Archer-Daniels-Midland Co.	322	0,03
USD	1.348	Ares Management Corp. 'A'	156	0,01
USD	14.478	Arista Networks, Inc.	2.457	0,21
USD	915	Arrow Electronics, Inc.	170	0,01
USD	1.282	Astera Labs, Inc.	241	0,02
USD	65.143	AT&T, Inc.	1.713	0,14
USD	495	ATI, Inc.	76	0,01
USD	1.188	Autodesk, Inc.	281	0,02
USD	4.821	Automatic Data Processing, Inc.	1.029	0,09
USD	37	AutoZone, Inc.	134	0,01
USD	21.350	Baker Hughes Co.	1.480	0,12
USD	125.657	Bank of America Corp.	6.707	0,56
USD	922	BellRing Brands, Inc.	16	0,00
USD	17.416	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	8.283	0,69
USD	751	Biogen, Inc.	144	0,01
USD	6.950	Blackstone, Inc.	863	0,07
USD	3.890	Block, Inc. 'A'	273	0,02
USD	2.825	Bloom Energy Corp. 'A'	780	0,07
USD	14.528	Booking Holdings, Inc.	2.468	0,21
USD	5.657	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	434	0,04
USD	22.394	Boston Scientific Corp.	1.272	0,11
USD	128	Brighthouse Financial, Inc.	8	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	36.736	Bristol-Myers Squibb Co.	2.208	0,18
USD	50.346	Broadcom, Inc.	20.648	1,73
		Broadridge Financial		
USD	1.951	Solutions, Inc.	303	0,03
USD	533	CACI International, Inc. 'A'	273	0,02
USD	5.653	Capital One Financial Corp.	1.081	0,09
USD	4.213	Cardinal Health, Inc.	790	0,07
USD	754	Carvana Co.	287	0,02
USD	5.238	Caterpillar, Inc.	4.607	0,39
USD	904	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	129	0,01
USD	7.095	Centene Corp.	379	0,03
USD	4.265	CF Industries Holdings, Inc.	532	0,04
USD	2.601	CH Robinson Worldwide, Inc.	489	0,04
		Charles Schwab Corp.		
USD	31.270	(The)	2.881	0,24
		Charter Communications,		
USD	672	Inc. 'A' ²	110	0,01
USD	31.230	Chevron Corp.	6.011	0,50
USD	6.590	Chipotle Mexican Grill, Inc.	225	0,02
USD	2.375	Chord Energy Corp.	344	0,03
USD	808	Ciena Corp.	402	0,03
USD	1.387	Cintas Corp.	241	0,02
USD	63.626	Cisco Systems, Inc.	5.755	0,48
USD	26.590	Citigroup, Inc.	3.420	0,29
		Citizens Financial Group,		
USD	3.774	Inc.	244	0,02
USD	1.566	Cloudflare, Inc. 'A'	320	0,03
USD	4.084	CME Group, Inc.	1.176	0,10
USD	3.051	CMS Energy Corp.	232	0,02
USD	43.053	Coca-Cola Co. (The)	3.384	0,28
		Coca-Cola Consolidated,		
USD	1.795	Inc.	367	0,03
USD	1.107	Coherent Corp.	337	0,03
USD	3.534	Colgate-Palmolive Co.	301	0,03
USD	56.077	Comcast Corp. 'A'	1.518	0,13
USD	859	Comfort Systems USA, Inc.	1.555	0,13
USD	51.236	Conagra Brands, Inc.	730	0,06
USD	5.828	ConocoPhillips	737	0,06
		Constellation Brands, Inc.		
USD	4.135	'A' ²	646	0,05
USD	1.848	Constellation Energy Corp.	571	0,05
USD	6.057	Copart, Inc.	202	0,02
USD	5.363	Corning, Inc.	848	0,07
USD	31.449	Corteva, Inc.	2.540	0,21
USD	5.089	Costco Wholesale Corp.	5.144	0,43
USD	5.402	Coterra Energy, Inc.	193	0,02
USD	2.077	Crane Co.	371	0,03
		CrowdStrike Holdings,		
USD	2.673	Inc. 'A'	1.185	0,10
USD	8.085	CSX Corp.	364	0,03
USD	919	Curtiss-Wright Corp.	654	0,05
USD	4.739	CVS Health Corp.	396	0,03
USD	4.882	Danaher Corp.	877	0,07
USD	904	Datadog, Inc. 'A'	118	0,01
USD	272	Deere & Co.	159	0,01
USD	4.250	Dell Technologies, Inc. 'C'	861	0,07
USD	10.570	Devon Energy Corp.	539	0,05
		Digital Realty Trust, Inc.,		
USD	3.858	REIT	767	0,06
USD	3.986	Dollar General Corp.	456	0,04
USD	2.284	Dollar Tree, Inc.	221	0,02
USD	2.309	Dover Corp.	517	0,04
USD	29.636	Dow, Inc.	1.192	0,10

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	8.645	DraftKings, Inc. 'A'	200	0,02
USD	10.202	DuPont de Nemours, Inc.	468	0,04
USD	3.385	eBay, Inc.	347	0,03
USD	3.196	EchoStar Corp. 'A' ²	390	0,03
USD	3.980	Ecolab, Inc.	1.037	0,09
USD	11.681	Edison International	812	0,07
USD	2.245	Electronic Arts, Inc.	454	0,04
USD	1.935	Elevance Health, Inc.	723	0,06
USD	9.196	Eli Lilly & Co.	8.504	0,71
USD	451	EMCOR Group, Inc.	398	0,03
USD	5.718	Emerson Electric Co.	801	0,07
USD	2.895	Encompass Health Corp.	292	0,02
USD	9.157	EOG Resources, Inc.	1.275	0,11
USD	2.388	Equifax, Inc.	412	0,03
USD	653	Equinix, Inc., REIT	702	0,06
USD	2.083	Essential Utilities, Inc.	83	0,01
USD	24.984	Exelon Corp.	1.183	0,10
USD	3.523	Expedia Group, Inc.	894	0,07
		Expeditors International of		
USD	7.812	Washington, Inc.	1.163	0,10
USD	47.812	Exxon Mobil Corp.	7.384	0,62
		FactSet Research		
USD	1.251	Systems, Inc.	284	0,02
USD	7.932	FedEx Corp.	3.109	0,26
		Fidelity National		
USD	12.004	Information Services, Inc.	556	0,05
USD	1.683	First Solar, Inc.	329	0,03
USD	10.986	Fox Corp. 'A'	698	0,06
USD	10.572	Fox Corp. 'B'	603	0,05
USD	2.854	Freeport-McMoRan, Inc.	164	0,01
USD	1.030	Gartner, Inc.	154	0,01
USD	4.192	GE Vernova, Inc.	4.551	0,38
USD	660	Generac Holdings, Inc.	168	0,01
USD	12.576	General Mills, Inc. ²	442	0,04
USD	10.624	Gilead Sciences, Inc.	1.402	0,12
		Goldman Sachs Group,		
USD	3.912	Inc. (The)	3.602	0,30
USD	1.018	H&R Block, Inc.	32	0,00
USD	34.094	Halliburton Co.	1.428	0,12
		Hartford Insurance Group,		
USD	1.274	Inc. (The)	175	0,01
USD	1.326	Hasbro, Inc.	125	0,01
USD	998	HCA Healthcare, Inc.	427	0,04
USD	2.900	HEICO Corp. 'A'	596	0,05
USD	976	Hershey Co. (The)	181	0,02
		Hewlett Packard Enterprise		
USD	7.399	Co.	209	0,02
USD	2.434	HF Sinclair Corp.	161	0,01
USD	7.794	Home Depot, Inc. (The)	2.555	0,21
USD	6.861	Howmet Aerospace, Inc.	1.656	0,14
USD	1.689	Humana, Inc.	407	0,03
USD	9.349	Illinois Tool Works, Inc.	2.413	0,20
USD	898	Illumina, Inc.	113	0,01
USD	1.848	Inmed, Inc.	251	0,02
USD	52.197	Intel Corp.	4.834	0,40
		International Business		
USD	10.881	Machines Corp.	2.488	0,21
USD	8.543	International Paper Co.	268	0,02
USD	2.883	Intuit, Inc.	1.118	0,09
USD	1.798	Intuitive Surgical, Inc.	814	0,07
USD	3.232	ITT, Inc.	689	0,06
USD	2.378	Jabil, Inc.	797	0,07
USD	6.672	Jacobs Solutions, Inc.	853	0,07

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	8.012	Jefferies Financial Group, Inc.	387	0,03
USD	28.410	Joby Aviation, Inc. ²	257	0,02
USD	35.296	Johnson & Johnson	8.114	0,68
USD	31.662	JPMorgan Chase & Co.	9.916	0,83
USD	14.825	Kenvue, Inc.	257	0,02
USD	14.721	Keurig Dr Pepper, Inc.	433	0,04
USD	3.175	Keysight Technologies, Inc.	1.090	0,09
USD	39.016	Kinder Morgan, Inc.	1.272	0,11
USD	1.114	KLA Corp.	1.933	0,16
USD	15.586	Kraft Heinz Co. (The) ²	352	0,03
		Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	69	0,01
USD	1.104	Kroger Co. (The) ²	500	0,04
USD	7.354	Lam Research Corp.	3.794	0,32
USD	14.916	Lamb Weston Holdings, Inc. ²	160	0,01
USD	3.670	Las Vegas Sands Corp.	137	0,01
USD	2.511	Louisiana-Pacific Corp.	2.832	0,24
USD	39.643	Lowe's Cos., Inc.	614	0,05
USD	2.596	Lumentum Holdings, Inc.	968	0,08
USD	1.106	Marathon Petroleum Corp.	671	0,06
USD	2.758	Marvell Technology, Inc.	513	0,04
USD	3.166	Masimo Corp.	1	0,00
USD	6	MasTec, Inc.	1.094	0,09
USD	2.769	Mastercard, Inc. 'A'	3.938	0,33
USD	7.762	McKesson Corp.	1.182	0,10
USD	1.469	MercadoLibre, Inc.	557	0,05
USD	312	Merck & Co., Inc.	2.699	0,23
USD	24.268	Meritage Homes Corp.	450	0,04
USD	6.669	Meta Platforms, Inc. 'A'	12.834	1,08
USD	21.100	MetLife, Inc.	456	0,04
USD	5.686	Mettler-Toledo International, Inc.	185	0,02
USD	146	MGIC Investment Corp.	111	0,01
USD	4.011	Microchip Technology, Inc.	153	0,01
USD	1.674	Micron Technology, Inc.	6.590	0,55
USD	12.918	Microsoft Corp.	29.750	2,49
USD	73.238	Mobileye Global, Inc. 'A' ²	174	0,01
USD	19.723	Moderna, Inc.	204	0,02
USD	4.268	Monster Beverage Corp.	420	0,04
USD	5.457	Moody's Corp.	118	0,01
USD	255	Morgan Stanley	2.422	0,20
USD	12.802	Mosaic Co. (The)	114	0,01
USD	4.876	Motorola Solutions, Inc.	2.550	0,21
USD	5.842	Nasdaq, Inc.	216	0,02
USD	2.358	NetApp, Inc.	165	0,01
USD	1.503	Netflix, Inc.	5.631	0,47
USD	60.509	New York Times Co. (The) 'A'	194	0,02
USD	2.437	Newmont Corp.	1.550	0,13
USD	13.952	NextEra Energy, Inc.	1.704	0,14
USD	17.676	Nextpower, Inc. 'A' ²	353	0,03
USD	2.985	Norfolk Southern Corp.	635	0,05
USD	2.028	NRG Energy, Inc.	574	0,05
USD	3.762	NVIDIA Corp.	50.811	4,26
USD	251.818	NVR, Inc.	157	0,01
USD	25	Omnicom Group, Inc.	323	0,03
USD	4.145	OneMain Holdings, Inc.	257	0,02
USD	4.385	Oracle Corp.	2.111	0,18
USD	13.009	O'Reilly Automotive, Inc.	349	0,03
USD	3.573	Otis Worldwide Corp.	565	0,05
USD	7.374	Palantir Technologies, Inc. 'A'	3.412	0,29
USD	24.400			

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	2.172	Palo Alto Networks, Inc.	386	0,03
USD	3.607	Parker-Hannifin Corp.	3.278	0,27
USD	766	Paylocity Holding Corp.	81	0,01
USD	130	Penumbra, Inc.	42	0,00
USD	10.704	PepsiCo, Inc.	1.693	0,14
USD	71.937	Pfizer, Inc.	1.929	0,16
USD	47.430	PG&E Corp.	786	0,07
USD	745	Phillips 66	130	0,01
USD	6.249	Planet Labs PBC ²	222	0,02
		PNC Financial Services Group, Inc. (The)	564	0,05
USD	2.533	Procter & Gamble Co. (The)	4.913	0,41
USD	33.486	Progressive Corp. (The)	1.037	0,09
USD	5.212	Prologis, Inc., REIT	378	0,03
USD	2.670	Qualcomm, Inc.	2.895	0,24
USD	16.102	Quanta Services, Inc.	1.418	0,12
USD	2.005	Reddit, Inc. 'A'	96	0,01
USD	655	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.063	0,09
USD	1.508	Republic Services, Inc.	1.172	0,10
USD	5.613	RLI Corp. ¹	–	0,00
USD	6	Robinhood Markets, Inc. 'A'	303	0,03
USD	4.126	ROBLOX Corp. 'A'	369	0,03
USD	6.564	Rocket Cos., Inc. 'A'	123	0,01
USD	8.291	Rocket Lab Corp.	255	0,02
USD	3.086	Rockwell Automation, Inc.	1.304	0,11
USD	3.203	Roku, Inc.	518	0,04
USD	4.587	Ross Stores, Inc.	774	0,06
USD	3.394	Rubrik, Inc. 'A'	193	0,02
USD	3.605	S&P Global, Inc.	958	0,08
USD	2.223	Salesforce, Inc.	1.541	0,13
USD	8.720	Sandisk Corp.	1.722	0,14
USD	1.573	Sempra	1.249	0,10
USD	13.239	ServiceNow, Inc.	1.617	0,14
USD	18.504	Sherwin-Williams Co. (The)	462	0,04
USD	1.436	Skyworks Solutions, Inc. ²	861	0,07
USD	13.263	Snowflake, Inc.	587	0,05
USD	4.302	Solstice Advanced Materials, Inc.	186	0,02
USD	2.302	SS&C Technologies Holdings, Inc.	661	0,06
USD	9.586	Stryker Corp.	162	0,01
USD	513	Sunbelt Rentals Holdings, Inc. ²	166	0,01
GBP	2.219	Symbotic, Inc.	105	0,01
USD	1.768	Take-Two Interactive Software, Inc.	338	0,03
USD	1.579	Targa Resources Corp.	479	0,04
USD	1.860	Teledyne Technologies, Inc.	610	0,05
USD	948	Teradyne, Inc.	311	0,03
USD	890	Tesla, Inc.	7.073	0,59
USD	18.816	Tetra Tech, Inc.	68	0,01
USD	2.071	Texas Instruments, Inc.	2.851	0,24
USD	10.276	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.571	0,13
USD	3.312	TJX Cos., Inc. (The)	2.944	0,25
USD	18.854	T-Mobile US, Inc.	2.626	0,22
USD	13.305	TPG, Inc. ¹	–	0,00
USD	1.797	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	309	0,03
USD	13.060	Travelers Cos., Inc. (The)	1.162	0,10
USD	3.810	Truist Financial Corp.	550	0,05
USD	10.716	TTM Technologies, Inc.	163	0,01
USD	1.066	Tyson Foods, Inc. 'A'	362	0,03
USD	5.625			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	18.685	Uber Technologies, Inc.	1.392	0,12
USD	2.415	UL Solutions, Inc. 'A' ²	215	0,02
USD	11.516	Union Pacific Corp.	3.071	0,26
USD	1.766	United Airlines Holdings, Inc.	159	0,01
USD	18.931	United Parcel Service, Inc. 'B'	2.040	0,17
USD	705	United Therapeutics Corp.	408	0,03
USD	9.396	UnitedHealth Group, Inc.	3.465	0,29
USD	3.379	Unity Software, Inc.	87	0,01
USD	2.267	Urban Outfitters, Inc.	157	0,01
USD	10.551	US Bancorp	598	0,05
USD	2.081	Valero Energy Corp.	518	0,04
USD	1.102	Veeva Systems, Inc. 'A'	171	0,01
USD	8.416	Veralto Corp.	750	0,06
USD	1.741	VeriSign, Inc.	466	0,04
USD	2.833	Verisk Analytics, Inc.	526	0,04
USD	58.038	Verizon Communications, Inc.	2.776	0,23
USD	1.310	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	563	0,05
USD	7.845	Vertiv Holdings Co. 'A'	2.501	0,21
USD	2.071	Virtu Financial, Inc. 'A'	104	0,01
USD	11.695	Visa, Inc. 'A'	3.859	0,32
USD	1.659	Vulcan Materials Co.	497	0,04
USD	3.972	Walgreens Boots Alliance, Inc. ³	2	0,00
USD	42.923	Walmart, Inc.	5.612	0,47
USD	29.269	Walt Disney Co. (The)	3.008	0,25

Währung	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
USD	22.241	Warner Bros Discovery, Inc.	603	0,05
USD	10.299	Waste Management, Inc.	2.402	0,20
USD	8.031	Waystar Holding Corp. ²	176	0,01
USD	51.674	Wells Fargo & Co.	4.240	0,36
USD	3.024	Welltower, Inc., REIT	649	0,05
USD	1.624	Western Alliance Bancorp	133	0,01
USD	2.439	Western Digital Corp. ²	1.055	0,09
USD	1.113	XPO, Inc. ²	244	0,02
USD	7.557	Xylem, Inc.	879	0,07
USD	1.287	Zions Bancorp NA	82	0,01
USD	4.748	Zoetis, Inc. ²	546	0,05
USD	2.007	Zscaler, Inc.	264	0,02
Vereinigte Staaten - insgesamt			599.741	50,23
Gesamtanlagen in Aktien			818.671	68,57
Staatliche Schultdtitel (30. April 2025: 6,91 %)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 6,91 %)				
USD	51.298.900	US Treasury Bill, 0.00%, 05/05/2026 ⁴	51.279	4,29
USD	51.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/06/2026 ⁴	50.692	4,25
USD	11.553.900	US Treasury Bill, 0.00%, 21/07/2026 ⁴	11.461	0,96
Vereinigte Staaten - insgesamt			113.432	9,50
Anlagen in staatlichen Schultdtiteln - insgesamt			113.432	9,50
Wertpapiere insgesamt, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			932.103	78,07

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominal-betrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinven- tarwerts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: (0,89) %)					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: (0,89) %)					
Australien (30. April 2025: 0,00 %)					
(1.101)	AUD	(27.525)	SPI 200 Index June 2026	1.192	0,10
Australien - insgesamt				1.192	0,10
Kanada (30. April 2025: 0,08 %)					
(3.782)	CAD	(378.200.000)	Canada 10 Year Bond June 2026	1.759	0,15
Kanada - insgesamt				1.759	0,15
Frankreich (30. April 2025: 0,41 %)					
Deutschland (30. April 2025: 0,00 %)					
26	EUR	650	DAX Index June 2026	327	0,03
25	EUR	125	DAX Mini Index June 2026	23	0,00
(504)	EUR	(50.400.000)	Euro-BTP June 2026	1.305	0,11
(283)	EUR	(28.300.000)	Euro-Buxl 30 Year Bond June 2026	360	0,03
(140)	EUR	(14.000.000)	Euro-OAT June 2026	4	0,00
Deutschland - insgesamt				2.019	0,17

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalbetrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Börsengehandelte Terminkontrakte (Fortsetzung)					
Indien (30. April 2025: 0,00 %)					
386	USD	772	IFSC NIFTY 50 Index May 2026	88	0,01
Indien - insgesamt				88	0,01
Italien (30. April 2025: 0,00 %)					
66	EUR	330	FTSE/MIB Index June 2026	712	0,06
Italien - insgesamt				712	0,06
Japan (30. April 2025: 0,00 %)					
(224)	JPY	(22.400.000.000)	Japan 10 Year Bond June 2026	3.226	0,27
307	JPY	3.070.000	TOPIX Index June 2026	1.208	0,10
Japan - insgesamt				4.434	0,37
Spanien (30. April 2025: 0,01 %)					
(85)	EUR	(850)	IBEX 35 Index May 2026	332	0,03
Spanien - insgesamt				332	0,03
Schweden (30. April 2025: 0,00 %)					
(6.473)	SEK	(647.300)	OMXS30 Index May 2026	2.567	0,21
Schweden - insgesamt				2.567	0,21
Thailand (30. April 2025: 0,07 %)					
2.141	THB	428.200	SET50 Index June 2026	172	0,01
Thailand - insgesamt				172	0,01
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,76 %)					
384	GBP	3.840	FTSE 100 Index June 2026	356	0,03
(669)	GBP	(66.900.000)	Long Gilt June 2026	229	0,02
Vereinigtes Königreich - insgesamt				585	0,05
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,00 %)					
63	USD	3.150	S&P 500 E-mini Index June 2026	58	0,01
(2.826)	USD	(282.600.000)	US 10 Year Note June 2026	386	0,03
(144)	USD	(28.800.000)	US 2 Year Note June 2026	2	0,00
(1.241)	USD	(124.100.000)	US Ultra Bond June 2026	5.625	0,47
Vereinigte Staaten - insgesamt				6.071	0,51
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Terminkontrakten - insgesamt				19.931	1,67
Australien (30. April 2025: (0,02) %)					
6.404	AUD	6.404.000	Australia 10 Year Bond June 2026	(4.237)	(0,36)
Australien - insgesamt				(4.237)	(0,36)
Kanada (30. April 2025: 0,00 %)					
(37)	CAD	(7.400)	S&P/TSX 60 Index June 2026	(70)	(0,01)
Kanada - insgesamt				(70)	(0,01)
Frankreich (30. April 2025: 0,00 %)					
1.104	EUR	11.040	CAC 40 10 Euro Index May 2026	(1.563)	(0,13)
Frankreich - insgesamt				(1.563)	(0,13)
Deutschland (30. April 2025: (0,71) %)					
(119)	EUR	(1.190)	EURO STOXX 50 Index June 2026	(45)	0,00
642	EUR	64.200.000	Euro-Bund June 2026	(39)	0,00
(309)	CHF	(3.090)	Swiss Market Index June 2026	(1.514)	(0,13)
Deutschland - insgesamt				(1.598)	(0,13)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Anzahl der Verträge	Währung	Nominalbetrag	Beschreibung	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Börsengehandelte Terminkontrakte (Fortsetzung)					
Italien (30. April 2025: (0,03) %)					
Japan (30. April 2025: (0,41) %)					
Polen (30. April 2025: 0,00 %)					
88	PLN	1.760	WIG20 Index June 2026	(38)	0,00
Polen - insgesamt				(38)	0,00
Singapur (30. April 2025: (0,02) %)					
(1.016)	SGD	(101.600)	MSCI Singapore Index May 2026	(110)	(0,01)
Singapur - insgesamt				(110)	(0,01)
Südafrika (30. April 2025: (0,09) %)					
425	ZAR	4.250	FTSE/JSE Top 40 Index June 2026	(491)	(0,04)
Südafrika - insgesamt				(491)	(0,04)
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: (0,05) %)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: (0,89) %)					
(1.227)	USD	(61.350)	MSCI EAFE Index June 2026	(8.262)	(0,69)
(123)	USD	(2.460)	NASDAQ 100 E-mini Index June 2026	(6.655)	(0,56)
(49)	USD	(4.900.000)	US 5 Year Note June 2026	(1)	0,00
Vereinigte Staaten - insgesamt				(14.918)	(1,25)
Nicht realisierte Verluste aus börsengehandelten Terminkontrakte - insgesamt				(23.025)	(1,93)
Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Futures - Gesamt				(3.094)	(0,26)
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente - insgesamt				(3.094)	(0,26)

Nominal-betrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) (30. April 2025: 3,08 %)							
Außerbörsliche Zinsswaps (30. April 2025: (0,69) %)							

Nominal-betrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Total Return Swaps (30. April 2025: 0,99 %)							
324.639.480	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem Bovespa-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	22.06.2026	3.643	3.643	0,30
23.800.282.125	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem KOSPI2-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	15.06.2026	3.308	3.308	0,28
3.642.564.375	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem KOSPI2-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	15.06.2026	68	68	0,01
58.330.307	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem MEX BOLSA Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	24.06.2026	148	148	0,01
1.285.454.912	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	22.05.2026	4.130	4.130	0,35

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Total Return Swaps (Fortsetzung)							
119.012.914	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	22.05.2026	217	217	0,02
83.703.521	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	22.05.2026	90	90	0,01
38.995.208	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	22.05.2026	11	11	0,00
239.423	USD	HSBC	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	01.09.2026	8	8	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					11.623	11.623	0,98
14.822.110	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem Bovespa-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	22.06.2026	(193)	(193)	(0,02)
86.343.905	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem MEX BOLSA Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	24.06.2026	(55)	(55)	(0,01)
39.890.660	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem MEX BOLSA Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	24.06.2026	(100)	(100)	(0,01)
65.651.191	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem MEX BOLSA Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	24.06.2026	(125)	(125)	(0,01)
2.420.412	USD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	01.09.2026	(173)	(173)	(0,02)
342.846.127	USD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem S&P 500 Total Return Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	02.09.2026	(10.387)	(10.387)	(0,87)
6.453.987	USD	BNP Paribas	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	01.09.2026	(25)	(25)	0,00
3.878.768	USD	BNP Paribas	Der Fonds erzielt eine Gesamtrendite aus dem MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf Basis einer festgelegten Benchmark plus/minus eines bestimmten Spreads	01.09.2026	(291)	(291)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					(11.349)	(11.349)	(0,96)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Total Return Swaps - Gesamt					274	274	0,02

Nominal-betrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeits-termin	Nicht reali-sierter Gewinn/(Ver-lust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoin-ventar-werts
Zentral geclearte Credit Default Swaps (30. April 2025: 0,46 %)							
69.599.714	USD	Bank of America	Der Fonds verkauft Ausfallschutz für CDX. NA.HY.46-V1; und erhält USD fest 5,00 %	20.06.2031	2.152	5.216	0,44

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Credit Default Swaps (Fortsetzung)							
232.000.415	USD	Bank of America	Der Fonds verkauft Ausfallschutz für CDX. NA.IG.46-V1; und erhält USD fest 1,00 %	20.06.2031	1.013	5.039	0,42
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Credit Default Swaps - Gesamt					3.165	10.255	0,86
Nicht realisierter Nettogewinn aus zentral geclearten Credit Default Swaps - Gesamt					3.165	10.255	0,86

Nominal-betrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeits-termin	Nicht reali-sierter Gewinn/(Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto-inventar-werts
Zentral geclearte Zinsswaps (30. April 2025: 0,14 %)							
92.000.000	BRL	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 13,77 %; und zahlt variabel CDI 1 Tag	02.01.2029	31	31	0,00
23.000.000	BRL	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 13,83 %; und zahlt variabel CDI 1 Tag	02.01.2029	14	14	0,00
16.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,15 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	3	30	0,00
3.000.000	CHF	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 0,42 %; und zahlt variabel SARON 1 Tag	16.09.2031	2	2	0,00
495.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,65 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	253	253	0,02
328.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,62 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	101	101	0,01
459.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,60 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	80	80	0,01
208.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,62 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	72	72	0,01
188.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,62 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	57	57	0,01
175.500.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,61 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	49	49	0,01
175.500.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,61 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	48	48	0,01
86.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,64 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	42	42	0,00
101.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,60 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	21	21	0,00
61.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,60 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	12	12	0,00
185.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,58 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	10	10	0,00
12.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,64 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	6	6	0,00
156.000.000	CZK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,54 %; und zahlt variabel PRIBOR 6 Monate	16.09.2031	26	26	0,00
146.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,54 %	16.09.2031	1.995	3.118	0,26
112.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,81 %	16.09.2031	724	724	0,06
61.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,73 %	16.09.2031	668	685	0,06
57.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,79 %	16.09.2031	353	448	0,04
34.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,72 %	16.09.2031	374	397	0,03
41.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,78 %	16.09.2031	333	337	0,03
51.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,88 %	16.09.2031	135	149	0,01
36.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,88 %	16.09.2031	76	110	0,01
8.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,69 %	16.09.2031	103	106	0,01
33.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,88 %	16.09.2031	95	95	0,01
23.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,86 %	16.09.2031	92	92	0,01
10.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,79 %	16.09.2031	74	79	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Zinsswaps (Fortsetzung)							
23.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,92 %	16.09.2031	23	23	0,00
15.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,91 %	16.09.2031	20	20	0,00
6.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,91 %	16.09.2031	9	9	0,00
7.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,92 %	16.09.2031	5	6	0,00
27.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,18 %	16.09.2031	248	252	0,02
14.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,15 %	16.09.2031	155	155	0,01
22.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,23 %	16.09.2031	142	142	0,01
11.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,13 %	16.09.2031	134	136	0,01
13.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,17 %	16.09.2031	102	128	0,01
17.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,24 %	16.09.2031	97	98	0,01
6.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,14 %	16.09.2031	69	69	0,01
16.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,29 %	16.09.2031	38	40	0,00
4.000.000	GBP	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SONIA 1 Tag; und zahlt fest 4,23 %	16.09.2031	26	26	0,00
385.073.700	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,71 %	16.09.2031	727	727	0,06
79.000.000	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,82 %	16.09.2031	95	95	0,01
18.000.000	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,70 %	16.09.2031	35	35	0,00
17.000.000	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,74 %	16.09.2031	29	29	0,00
41.000.000	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,91 %	16.09.2031	29	29	0,00
43.000.000	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,92 %	16.09.2031	27	27	0,00
65.000.000	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,95 %	16.09.2031	27	27	0,00
18.000.000	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,98 %	16.09.2031	5	5	0,00
12.000.000	HKD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel HIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,97 %	16.09.2031	4	4	0,00
16.000.000	ILS	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,72 %; und zahlt variabel SHIRON 1 Tag	16.09.2031	24	24	0,00
546.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,37 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	429	429	0,04
583.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,32 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	388	388	0,03
382.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,39 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	310	310	0,03
266.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,44 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	250	250	0,02
279.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,37 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	217	217	0,02
140.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,35 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	102	102	0,01
140.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,32 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	93	93	0,01
227.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,10 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	36	36	0,00
185.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,12 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	35	35	0,00
43.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 8,11 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	8	8	0,00
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel WIBOR 6 Monate; und zahlt fest 1,82 %	16.03.2027	102	193	0,02
560.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,77 %	16.09.2031	97	362	0,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Zinsswaps (Fortsetzung)							
192.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,77 %	16.09.2031	110	125	0,01
119.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,70 %	16.09.2031	98	117	0,01
115.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,79 %	16.09.2031	65	65	0,01
76.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,76 %	16.09.2031	50	52	0,01
72.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,83 %	16.09.2031	24	25	0,00
46.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,85 %	16.09.2031	12	12	0,00
13.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,76 %	16.09.2031	9	9	0,00
13.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,78 %	16.09.2031	5	8	0,00
64.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,88 %	16.09.2031	(11)	5	0,00
19.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,16 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	124	124	0,01
7.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,25 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	70	70	0,01
3.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,21 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	26	26	0,00
4.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,13 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	22	22	0,00
6.111.110	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,07 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	20	20	0,00
4.888.890	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,05 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	12	12	0,00
7.347.826	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,02 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	10	10	0,00
5.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,99 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	2	2	0,00
6.875.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,99 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	2	2	0,00
5.652.174	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,98 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag ¹	16.09.2031	–	–	0,00
732.000.000	THB	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,63 %	16.09.2031	152	152	0,01
869.700.000	THB	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,65 %	16.09.2031	147	147	0,01
1.212.000.000	THB	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,73 %	16.09.2031	77	77	0,01
807.000.000	THB	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,71 %	16.09.2031	69	69	0,01
390.000.000	THB	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,66 %	16.09.2031	59	59	0,01
802.800.000	THB	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,74 %	16.09.2031	34	34	0,00
428.000.000	THB	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,74 %	16.09.2031	19	19	0,00
302.000.000	THB	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel THOR 1 Tag; und zahlt fest 1,73 %	16.09.2031	18	18	0,00
29.000.000	TWD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,42 %; und zahlt variabel TWCPBA 3 Monate	16.09.2031	5	5	0,00
21.000.000	USD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,62 %	16.09.2031	125	150	0,01
24.000.000	USD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,63 %	16.09.2031	75	121	0,01
10.000.000	USD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,66 %	16.09.2031	35	35	0,00
–	USD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,60 %	16.09.2031	32	32	0,00
–	USD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,61 %	16.09.2031	17	17	0,00
5.000.000	USD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel SOFR 1 Tag; und zahlt fest 3,67 %	16.09.2031	15	15	0,00
–	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,28 %	16.09.2031	301	301	0,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Zinsswaps (Fortsetzung)							
173.550.000	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,36 %	16.09.2031	165	165	0,02
71.250.000	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,33 %	16.09.2031	145	145	0,01
105.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,37 %	16.09.2031	97	97	0,01
95.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,34 %	16.09.2031	95	95	0,01
105.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,40 %	16.09.2031	91	91	0,01
93.450.000	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,42 %	16.09.2031	77	77	0,01
91.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,59 %	16.09.2031	37	37	0,00
44.307.000	ZAR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel JIBAR 3 Monate; und zahlt fest 7,74 %	16.09.2031	2	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus zentral geclearten Zinsswaps - Gesamt					12.525	14.389	1,21
88.180	AUD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,92 %; und zahlt variabel BBR 6 Monate ¹	16.09.2031	–	–	0,00
3.437.831	AUD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,82 %; und zahlt variabel BBR 6 Monate	16.09.2031	(16)	(16)	0,00
8.397.240	AUD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,89 %; und zahlt variabel BBR 6 Monate	16.09.2031	(22)	(22)	0,00
20.530.692	AUD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,85 %; und zahlt variabel BBR 6 Monate	16.09.2031	(78)	(78)	(0,01)
18.562.169	AUD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,84 %; und zahlt variabel BBR 6 Monate	16.09.2031	(80)	(80)	(0,01)
21.000.000	AUD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,84 %; und zahlt variabel BBR 6 Monate	16.09.2031	(86)	(86)	(0,01)
41.049.068	AUD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,86 %; und zahlt variabel BBR 6 Monate	16.09.2031	(142)	(142)	(0,01)
47.000.000	BRL	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 13,42 %; und zahlt variabel CDI 1 Tag	02.01.2029	(74)	(74)	(0,01)
53.000.000	BRL	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 13,33 %; und zahlt variabel CDI 1 Tag	02.01.2029	(96)	(96)	(0,01)
137.000.000	BRL	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 13,25 %; und zahlt variabel CDI 1 Tag	02.01.2029	(341)	(341)	(0,03)
6.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,03 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(27)	(11)	0,00
4.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,97 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(17)	(17)	0,00
6.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,00 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(29)	(18)	0,00
13.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,97 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(52)	(52)	0,00
–	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,93 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(58)	(58)	(0,01)
30.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,01 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(82)	(82)	(0,01)
20.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,96 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(89)	(88)	(0,01)
19.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,94 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(114)	(102)	(0,01)
61.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,98 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(220)	(220)	(0,02)
90.000.000	CAD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,01 %; und zahlt variabel REPO_CORRA 1 Tag	16.09.2031	(231)	(231)	(0,02)
6.000.000	CHF	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 0,40 %; und zahlt variabel SARON 1 Tag	16.09.2031	(9)	(5)	0,00
4.000.000	CHF	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 0,39 %; und zahlt variabel SARON 1 Tag	16.09.2031	(11)	(5)	0,00
10.000.000	CHF	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 0,40 %; und zahlt variabel SARON 1 Tag	16.09.2031	(60)	(7)	0,00
2.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,57 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche ¹	16.09.2031	–	–	0,00
115.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,57 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	(2)	(2)	0,00
314.000.000	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,56 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	(23)	(23)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Zinsswaps (Fortsetzung)							
657.328.873	CNY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,55 %; und zahlt variabel CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	16.09.2031	(105)	(105)	(0,01)
21.000.000	CZK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,26 %; und zahlt variabel PRIBOR 6 Monate	16.09.2031	(9)	(9)	0,00
115.000.000	CZK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,40 %; und zahlt variabel PRIBOR 6 Monate	16.09.2031	(14)	(14)	0,00
14.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 2,96 %	16.09.2031	(29)	(16)	0,00
10.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 3,02 %	16.09.2031	(49)	(49)	0,00
12.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 3,02 %	16.09.2031	(57)	(57)	0,00
11.000.000	EUR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel EURIBOR 6 Monate; und zahlt fest 3,05 %	16.09.2031	(70)	(67)	(0,01)
48.000.000	ILS	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,41 %; und zahlt variabel SHIRON 1 Tag	16.09.2031	(256)	(256)	(0,02)
1.578.876.597	INR	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 6,56 %; und zahlt variabel MIBOR 1 Tag	16.09.2031	(197)	(197)	(0,02)
901.791.679	JPY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,89 %; und zahlt variabel TONAR 1 Tag	17.06.2056	(304)	(304)	(0,03)
901.791.678	JPY	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,89 %; und zahlt variabel TONAR 1 Tag	17.06.2056	(305)	(305)	(0,03)
16.957.000.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,84 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(21)	(21)	0,00
29.085.000.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,86 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(22)	(22)	0,00
14.420.000.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,79 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(38)	(38)	0,00
16.338.000.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,72 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(79)	(79)	(0,01)
26.011.000.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,76 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(100)	(100)	(0,01)
16.195.000.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,61 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(134)	(134)	(0,01)
18.315.000.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,60 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(157)	(157)	(0,01)
22.582.000.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,60 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(199)	(199)	(0,02)
22.853.122.631	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,56 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(230)	(230)	(0,02)
11.142.636.000	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,51 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(267)	(267)	(0,02)
27.824.877.369	KRW	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 3,52 %; und zahlt variabel CD_KSDA 3 Monate	16.09.2031	(310)	(310)	(0,03)
35.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 7,84 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	(16)	(16)	0,00
62.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 7,92 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	(16)	(16)	0,00
122.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 7,80 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	(67)	(67)	(0,01)
377.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 7,88 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	(134)	(134)	(0,01)
686.500.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 7,87 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	(268)	(268)	(0,02)
374.000.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 7,67 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	(319)	(319)	(0,03)
686.500.000	MXN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 7,83 %; und zahlt variabel TIIEOIS 1 Tag	11.09.2031	(328)	(327)	(0,03)
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,82 %; und zahlt variabel WIBOR 6 Monate	16.03.2027	(220)	(194)	(0,02)
46.000.000	PLN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,56 %; und zahlt variabel WIBOR 6 Monate	16.09.2031	(38)	(38)	0,00
43.000.000	PLN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,56 %; und zahlt variabel WIBOR 6 Monate	16.09.2031	(39)	(39)	0,00
39.520.000	PLN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,32 %; und zahlt variabel WIBOR 6 Monate	16.09.2031	(148)	(148)	(0,01)
135.000.000	PLN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,45 %; und zahlt variabel WIBOR 6 Monate	16.09.2031	(296)	(296)	(0,02)
89.480.000	PLN	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 4,30 %; und zahlt variabel WIBOR 6 Monate	16.09.2031	(352)	(352)	(0,03)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Nominalbetrag	Währung	Clearing-Broker	Beschreibung	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) Tsd. USD	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Zentral geclearte Zinsswaps (Fortsetzung)							
52.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 3,09 %	16.09.2031	(52)	(49)	0,00
73.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 3,04 %	16.09.2031	(52)	(52)	0,00
345.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,94 %	16.09.2031	(107)	(76)	(0,01)
244.000.000	SEK	Merrill Lynch	Der Fonds erhält variabel STIBOR 3 Monate; und zahlt fest 2,98 %	16.09.2031	(109)	(102)	(0,01)
1.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,96 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	(1)	(1)	0,00
4.125.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,96 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	(3)	(3)	0,00
–	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,87 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	(4)	(4)	0,00
8.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,95 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	(8)	(8)	0,00
3.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,90 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	(9)	(9)	0,00
11.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,91 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	(29)	(29)	0,00
4.000.000	SGD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 1,87 %; und zahlt variabel SORA 1 Tag	16.09.2031	(53)	(53)	0,00
1.772.000.000	TWD	Merrill Lynch	Der Fonds erhält fest 2,26 %; und zahlt variabel TWCPBA 3 Monate	16.09.2031	(100)	(100)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus zentral geclearten Zinsswaps, insgesamt					(7.679)	(7.492)	(0,63)
Nicht realisierter Nettogewinn aus zentral geclearten Zinsswaps - Gesamt					4.846	6.897	0,58

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte⁵ (30. April 2025: 2,18 %)							
AUD	86.203.967	USD	60.836.174	Societe Generale	17.06.2026	1.091	0,09
AUD	30.146.402	USD	21.257.856	Morgan Stanley	17.06.2026	399	0,03
AUD	7.977.000	USD	5.457.383	J.P. Morgan	17.06.2026	273	0,03
AUD	5.932.000	USD	4.181.461	BNP Paribas	17.06.2026	80	0,01
AUD	2.610.000	USD	1.841.702	State Street	17.06.2026	33	0,00
BRL	35.485.000	USD	6.648.450	BNP Paribas	17.06.2026	397	0,03
BRL	19.187.000	USD	3.718.699	Citibank	17.06.2026	91	0,01
CAD	51.930.781	USD	38.162.715	Societe Generale	17.06.2026	60	0,01
CAD	6.618.000	USD	4.830.373	J.P. Morgan	17.06.2026	41	0,00
CLP	5.952.914.000	USD	6.446.036	Morgan Stanley	17.06.2026	147	0,01
CLP	5.790.644.000	USD	6.333.764	Toronto-Dominion Bank	17.06.2026	79	0,01
EUR	571.353	USD	668.598	J.P. Morgan	05.05.2026	2	0,00
EUR	11.516.000	USD	13.432.539	State Street	17.06.2026	103	0,01
EUR	3.614.000	USD	4.178.185	UBS	17.06.2026	70	0,01
EUR	3.724.000	USD	4.314.487	HSBC	17.06.2026	63	0,01
EUR	8.568.000	USD	10.026.521	Toronto-Dominion Bank	17.06.2026	44	0,00
EUR	3.570.000	USD	4.175.786	J.P. Morgan	17.06.2026	20	0,00
EUR	1.560.000	USD	1.823.964	Morgan Stanley	17.06.2026	10	0,00
GBP	4.375.000	USD	5.844.143	NatWest Markets	17.06.2026	100	0,01
GBP	4.017.000	USD	5.363.355	J.P. Morgan	17.06.2026	95	0,01
GBP	4.839.000	USD	6.489.094	Barclays	17.06.2026	86	0,00
JPY	1.831.422.000	USD	11.604.523	HSBC	17.06.2026	125	0,01
JPY	1.435.542.000	USD	9.071.584	Bank of America	17.06.2026	123	0,01
JPY	2.692.382.000	USD	17.124.160	J.P. Morgan	17.06.2026	120	0,01
JPY	1.007.840.000	USD	6.340.781	BNP Paribas	17.06.2026	114	0,01
JPY	459.829.000	USD	2.944.179	UBS	17.06.2026	1	0,00
KRW	11.234.567.000	USD	7.527.348	Nomura	17.06.2026	80	0,01
KRW	6.349.281.000	USD	4.268.281	HSBC	17.06.2026	31	0,00
KRW	6.119.720.000	USD	4.137.427	State Street	17.06.2026	7	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁵ (Fortsetzung)							
MXN	7.825.000	USD	441.586	Toronto-Dominion Bank	17.06.2026	4	0,00
NOK	1.284.000	USD	133.062	State Street	17.06.2026	5	0,00
SEK	52.104.000	USD	5.525.928	Morgan Stanley	17.06.2026	119	0,01
SEK	44.182.000	USD	4.746.382	State Street	17.06.2026	40	0,00
SGD	33.933	USD ¹	26.518	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
USD	1.752.934	CHF	1.353.000	Morgan Stanley	17.06.2026	15	0,00
USD	3.884.827	EUR	3.281.000	BNP Paribas	17.06.2026	28	0,00
USD	6.948.757	EUR	5.907.000	J.P. Morgan	17.06.2026	6	0,00
USD	11.248	GBP ¹	8.277	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	112.003	INR	10.413.000	RBC	17.06.2026	3	0,00
USD	12.695.810	JPY	1.975.576.000	Toronto-Dominion Bank	17.06.2026	42	0,00
USD	6.306.076	JPY	981.561.600	Societe Generale	17.06.2026	19	0,00
USD	10.056.908	KRW	14.663.978.000	BNP Paribas	17.06.2026	127	0,01
USD	4.327.918	MXN	75.099.000	HSBC	17.06.2026	55	0,00
USD	10.429.511	SEK	94.899.000	Morgan Stanley	17.06.2026	150	0,02
USD	225.178	SGD	285.000	HSBC	17.06.2026	1	0,00
USD	10.600.626	THB	333.095.000	Morgan Stanley	17.06.2026	346	0,03
USD	4.002.428	ZAR	65.883.000	Morgan Stanley	17.06.2026	70	0,01
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. April 2025: 0,86 %)						4.915	0,41
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SEK	23.409.102	USD ¹	2.531.317	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	75.017	SEK ¹	687.735	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SGD	4.517.697	USD	3.546.490	J.P. Morgan	15.05.2026	4	0,00
USD	300.913	SGD ¹	382.470	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						4	0,00
Klasse D JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
JPY	3.253.899.368	USD	20.492.186	J.P. Morgan	15.05.2026	288	0,02
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						288	0,02
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SEK	55.421	USD ¹	5.993	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Klasse D SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SGD	6.693	USD ¹	5.250	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	286	SGD ¹	364	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	4.527.868	USD	5.761.690	J.P. Morgan	15.05.2026	34	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						34	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,32 %)							
EUR	83.715.138	USD	98.198.397	J.P. Morgan	15.05.2026	45	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						45	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,01 %)							
GBP	5.693.202	USD	7.670.084	J.P. Morgan	15.05.2026	66	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						66	0,00
Anteile der Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,36 %)							
AUD	148.324.193	USD	104.843.329	J.P. Morgan	15.05.2026	1.777	0,15
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						1.777	0,15
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,30 %)							
EUR	185.047.065	USD	217.043.614	J.P. Morgan	15.05.2026	118	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁵ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)							
USD	39.360	EUR ¹	33.401	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						118	0,01
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,36 %)							
GBP	92.632.534	USD	124.985.567	J.P. Morgan	15.05.2026	886	0,08
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						886	0,08
Anteile der Klasse X JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,38 %)							
JPY	31.236.941.232	USD	196.669.022	J.P. Morgan	15.05.2026	2.821	0,24
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						2.821	0,24
Anteile der Klasse X NZD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,15 %)							
NZD	52.197.408	USD	30.530.860	J.P. Morgan	15.05.2026	210	0,02
Nicht realisierter Gewinn - insgesamt						210	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						11.164	0,93
CHF	1.378.000	USD	1.781.190	BNP Paribas	17.06.2026	(11)	0,00
CLP	5.977.144.000	USD	6.675.613	BNP Paribas	17.06.2026	(56)	0,00
EUR	1.347.000	USD	1.589.966	UBS	17.06.2026	(7)	0,00
EUR	4.417.000	USD	5.213.206	State Street	17.06.2026	(22)	0,00
JPY	24.264.059.168	USD	155.867.061	NatWest Markets	17.06.2026	(459)	(0,04)
KRW	3.323.448.500	USD	2.279.301	BNP Paribas	17.06.2026	(29)	0,00
KRW	9.222.199.200	USD	6.301.038	Nomura	17.06.2026	(56)	(0,01)
NZD	105.000	USD	62.462	Morgan Stanley	17.06.2026	(1)	0,00
SEK	29.367.000	USD	3.221.695	NatWest Markets	17.06.2026	(40)	0,00
SEK	36.611.000	USD	4.009.423	Morgan Stanley	17.06.2026	(43)	0,00
SGD	968.000	USD	764.751	Citibank	17.06.2026	(2)	0,00
USD	6.595.879	AUD	9.347.000	NatWest Markets	17.06.2026	(119)	(0,01)
USD	3.709.243	AUD	5.341.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(128)	(0,01)
USD	4.401.725	AUD	6.344.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(156)	(0,01)
USD	20.088.266	AUD	28.586.176	Barclays	17.06.2026	(447)	(0,04)
USD	19.561.518	AUD	27.952.102	HSBC	17.06.2026	(519)	(0,04)
USD	4.723.246	BRL ¹	23.790.000	State Street	17.06.2026	–	0,00
USD	9.063.326	BRL	48.374.000	BNP Paribas	17.06.2026	(541)	(0,05)
USD	4.387.409	CAD	5.970.000	NatWest Markets	17.06.2026	(7)	0,00
USD	2.177.863	CAD	2.975.000	HSBC	17.06.2026	(12)	0,00
USD	7.276.348	CAD	9.903.000	BNP Paribas	17.06.2026	(13)	0,00
USD	280.175	CHF	221.268	J.P. Morgan	06.05.2026	(3)	0,00
USD	1.011.299	CHF ¹	790.886	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	6.301.942	CLP	5.778.881.000	UBS	17.06.2026	(98)	(0,01)
USD	777.590	EUR ¹	662.879	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	5.051.854	EUR	4.322.000	State Street	17.06.2026	(28)	0,00
USD	4.322.303	EUR	3.705.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(33)	0,00
USD	15.360.047	EUR	13.137.000	HSBC	17.06.2026	(81)	(0,01)
USD	19.990.175	EUR	17.249.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(284)	(0,03)
USD	617.564	GBP	457.573	J.P. Morgan	05.05.2026	(4)	0,00
USD	6.674	GBP ¹	4.943	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
USD	5.357.297	GBP	4.012.000	RBC	17.06.2026	(94)	(0,01)
USD	6.931.588	GBP	5.185.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(114)	(0,01)
USD	11.564.991	GBP	8.638.000	State Street	17.06.2026	(172)	(0,03)
USD	13.470.130	GBP	10.130.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(294)	(0,03)
USD	1.543.537	JPY	244.956.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(25)	0,00
USD	6.549.520	JPY	1.037.816.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(98)	(0,01)
USD	3.880.454	KRW	5.782.808.000	HSBC	17.06.2026	(35)	0,00
USD	9.387.823	KRW	14.062.098.000	Citibank	17.06.2026	(134)	(0,01)
USD	1.033.263	MXN	18.307.000	Barclays	17.06.2026	(8)	0,00
USD	142.862	PLN	524.000	Nomura	17.06.2026	(2)	0,00
USD	7.720	SEK ¹	71.715	J.P. Morgan	05.05.2026	–	0,00
USD	10.326	SEK ¹	95.911	J.P. Morgan	06.05.2026	–	0,00
USD	377	SEK ¹	3.486	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	5.740.770	SEK	53.173.000	J.P. Morgan	17.06.2026	(20)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeitstermin	Zeitwert Tsd. USD	% des Nettoinventarwerts
Außerbörsliche Devisentermingeschäfte⁵ (Fortsetzung)							
USD	1.770.560	SEK	16.616.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(30)	0,00
USD	6.941.967	SEK	64.834.000	HSBC	17.06.2026	(82)	(0,01)
USD	253.906	SGD	324.314	J.P. Morgan	05.05.2026	(1)	0,00
USD	15.338	SGD ¹	19.534	J.P. Morgan	07.05.2026	–	0,00
USD	5.076.533	ZAR	85.764.000	Morgan Stanley	17.06.2026	(42)	0,00
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. April 2025: (0,56) %)						(4.350)	(0,37)
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SEK	691.581	USD ¹	75.130	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SGD	51.231.026	USD	40.319.015	J.P. Morgan	15.05.2026	(65)	0,00
USD	26.534	SGD ¹	33.933	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(65)	0,00
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SEK	1.201	USD ¹	131	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Klasse D SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
SGD	115.978	USD ¹	91.255	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
CHF	8.548	USD ¹	10.994	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	10.566	USD ¹	12.495	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
GBP	8.277	USD ¹	11.248	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
USD	1.053	GBP ¹	779	J.P. Morgan	15.05.2026	–	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
EUR	17.648.139	USD	20.751.779	J.P. Morgan	15.05.2026	(40)	0,00
USD	685.772	EUR	585.734	J.P. Morgan	15.05.2026	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(42)	0,00
Anteile der Klasse X NZD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00 %)							
NZD	1.136.589	USD	672.506	J.P. Morgan	15.05.2026	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust - insgesamt						(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - insgesamt						(4.460)	(0,37)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslichen Devisenterminkontrakten - Gesamt						6.704	0,56
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) - insgesamt						24.130	2,02
							% des Nettoinventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt						999.465	83,72
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - insgesamt						(46.326)	(3,89)
Zahlungsmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten						318.250	26,65
Andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(77.399)	(6,48)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert						1.193.990	100,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (FORTSETZUNG)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 30. April 2026

¹ Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

² Wertpapier ganz oder teilweise verliehen.

³ Diese Wertpapiere wurden in Abstimmung mit der Verwaltungsgesellschaft bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bepreist oder zum Jahresende ausgesetzt.

⁴ Bei den Sätzen handelt es sich um Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätzen zum Jahresende.

⁵ Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

	% des Nettoinventarwerts insgesamt
Analyse des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind	68,37
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	0,04
An einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,46
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	3,48
Sonstige Vermögenswerte	26,65
Gesamtvermögen	100,00

Zugrunde liegendes Engagement

Die folgende Tabelle gibt den absoluten Bruttowert des zugrunde liegenden Engagements an, das durch derivative Finanzinstrumente zum 30. April 2026 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Basisengagement Tsd. USD
Börsengehandelte Terminkontrakte	2.915.523
Außerbörsliche Total Return Swaps	526.476
Zentral geclearte Credit Default Swaps	312.087
Zentral geclearte Zinsswaps	3.227.767
Außerbörsliche Devisenterminkontrakte	1.650.604

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
554.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	22.073	395.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	18.192
166.300	Tencent Holdings Ltd.	11.565	6.002.400	US Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	5.999
27.422	SK hynix, Inc.	8.813	6.003.800	US Treasury Bill, 0.00%, 27/05/2025	5.997
121.167	Samsung Electronics Co. Ltd.	7.291	6.004.400	US Treasury Bill, 0.00%, 29/05/2025	5.996
406.700	Alibaba Group Holding Ltd.	7.013	6.005.900	US Treasury Bill, 0.00%, 03/06/2025	5.994
969.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	6.403	6.006.500	US Treasury Bill, 0.00%, 05/06/2025	5.994
6.002.800	US Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2025	5.999	346.492	Infosys Ltd. ADR	5.762
6.002.400	US Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	5.997	13.139	SK hynix, Inc.	5.407
6.003.800	US Treasury Bill, 0.00%, 27/05/2025	5.995	1.127.600	Singapore Telecommunications Ltd.	3.877
6.004.400	US Treasury Bill, 0.00%, 29/05/2025	5.994	3.301.900	US Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2025	3.300
6.005.900	US Treasury Bill, 0.00%, 03/06/2025	5.992	321.800	AIA Group Ltd.	3.238
6.006.500	US Treasury Bill, 0.00%, 05/06/2025	5.991	39.024	Samsung Electronics Co. Ltd.	3.147
350.662	Infosys Ltd. ADR	5.956	405.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	3.089
654.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	4.564		Ping An Insurance Group Co. of	
471.800	AIA Group Ltd.	4.289	378.000	China Ltd. 'H'	2.967
895.000	Wistron Corp.	3.816	39.800	Tencent Holdings Ltd.	2.792
	Ping An Insurance Group Co. of			Singapore Technologies Engineering	
429.000	China Ltd. 'A'	3.751	378.400	Ltd.	2.664
1.068.300	Singapore Telecommunications Ltd.	3.537		ASE Technology Holding Co. Ltd.	
	Singapore Technologies Engineering		168.665	ADR	2.569
489.300	Ltd.	3.413	232.100	Midea Group Co. Ltd. 'A'	2.566
158.593	Bharti Airtel Ltd.	3.376	31.474	Kia Corp.	2.530
			837.200	Malayan Banking Bhd.	2.483

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
2.570.800	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis) Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	257.263	2.282.400	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis) Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	228.402
893.000	Tencent Holdings Ltd.	36.342	583.000	Samsung Electronics Co. Ltd.	30.753
294.800	Alibaba Group Holding Ltd.	20.491	94.737	Alibaba Group Holding Ltd.	9.337
800.800	Samsung Electronics Co. Ltd.	13.026	485.800	Tencent Holdings Ltd.	9.173
224.184	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	11.903	100.400	Xiaomi Corp. 'B'	7.164
1.157.000	Xiaomi Corp. 'B'	7.860	1.001.200	Meituan 'B'	5.224
849.400	SK hynix, Inc.	5.864	412.500	Delta Electronics, Inc.	5.158
24.156	HDFC Bank Ltd.	5.652	146.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	5.028
349.426	MediaTek, Inc.	5.568	850.000	Malayan Banking Bhd.	4.736
122.000	PTT Exploration & Production PCL	5.544	1.645.200	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	4.637
1.346.700	NVDR	605.000	605.000	FirstRand Ltd.	4.405
9.181.000	Bank of China Ltd. 'H'	844.072	844.072	MediaTek, Inc.	4.262
374.200	Meituan 'B'	5.487	81.000	NetEase, Inc.	4.207
5.276.000	China Construction Bank Corp. 'H'	5.428	156.300	SK hynix, Inc.	4.148
240.000	Delta Electronics, Inc.	5.348	8.265	Saudi National Bank (The)	4.133
4.084.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	5.332	379.740	JD.com, Inc. 'A'	4.106
307.899	Reliance Industries Ltd.	5.125	259.499	NU Holdings Ltd. 'A'	4.099
688.000	Ping An Insurance Group Co. of	4.899	257.844	PDD Holdings, Inc. ADR	3.846
178.147	China Ltd. 'H'	4.890	35.232	Reliance Industries Ltd.	3.845
214.300	Al Rajhi Bank	4.537	230.658		3.699
	Bharti Airtel Ltd.	4.533			

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
222.148	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	22.228	154.300	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	15.440
100.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5.052	181.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8.360
30.503	Samsung Electronics Co. Ltd.	2.963	35.576	Samsung Electronics Co. Ltd.	3.108
81.247	Bharti Airtel Ltd.	1.763	1.255.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1.795
4.206	SK hynix, Inc.	1.717	4.620	SK hynix, Inc.	1.729
261.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1.666	112.048	NU Holdings Ltd. 'A'	1.712
105.343	NU Holdings Ltd. 'A'	1.558	35.000	MediaTek, Inc.	1.671
34.000	MediaTek, Inc.	1.534	88.808	Reliance Industries Ltd.	1.448
91.057	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	1.530	510.600	Malayan Banking Bhd.	1.399
214.395	Saudi Arabian Oil Co.	1.421	42.000	Delta Electronics, Inc.	1.384
61.647	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	1.366	204.641	Saudi Arabian Oil Co.	1.380
872.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1.284	12.104	OTP Bank Nyrt.	1.379
322.563	Emaar Properties PJSC, REIT	1.268	266.470	FirstRand Ltd.	1.353
8.922	Celltrion, Inc.	1.252	6.225	Hyundai Motor Co.	1.305
119.005	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1.224	59.301	Bharti Airtel Ltd.	1.276
123.000	Tripod Technology Corp.	1.214	159.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1.257
136.000	Quanta Computer, Inc.	1.207	16.073	Kia Corp.	1.246
46.202	ORLEN SA	1.179	75.976	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	1.241
966.000	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1.168	22.016	Samsung Securities Co. Ltd.	1.225
65.630	Etihad Etisalat Co.	1.133	71.961	Infosys Ltd. ADR	1.220

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
650.732	Nestle SA, Registered	54.595	296.931	Novartis AG, Registered	37.942
51.803	ASML Holding NV	45.864	94.952	Siemens AG, Registered	22.300
178.814	Siemens AG, Registered	40.827	385.831	Mercedes-Benz Group AG	21.515
184.679	SAP SE	38.500	4.574.592	Koninklijke KPN NV	18.419
99.763	Allianz SE	36.755	213.638	Nestle SA, Registered	18.067
2.072.158	Iberdrola SA	35.083	372.353	Novo Nordisk A/S 'B'	17.499
3.473.047	Banco Santander SA	34.303	572.372	Deutsche Bank AG, Registered	17.064
833.065	AXA SA	33.135	10.041	Rheinmetall AG	16.682
194.331	Air Liquide SA	32.304	27.110	Zurich Insurance Group AG	16.457
697.353	Novo Nordisk A/S 'B'	30.546	866.959	Iberdrola SA	16.231
193.094	adidas AG	30.221	236.711	TotalEnergies SE	14.918
516.405	Mercedes-Benz Group AG	28.907	292.826	Prosus NV	14.916
1.725.810	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	28.582	94.243	adidas AG	14.892
88.758	Roche Holding AG	28.501	530.744	Sandvik AB	14.609
958.222	Deutsche Bank AG, Registered	28.402	67.828	SAP SE	14.339
247.053	Novartis AG, Registered	27.099	46.745	Roche Holding AG	14.316
740.621	UBS Group AG, Registered	25.939	390.017	UBS Group AG, Registered	13.527
4.703.740	Intesa Sanpaolo SpA	25.635	178.190	Holcim AG, Registered	13.365
719.077	Shell plc	25.204	1.081.680	Banco BPM SpA	13.147
164.925	AstraZeneca plc	24.903	203.770	DSM-Firmenich AG	12.922
48.685	Spotify Technology SA	24.045	184.544	Alcon AG	12.648
404.201	ABB Ltd., Registered	23.854	757.668	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	12.483
94.850	EssilorLuxottica SA	23.401	6.017	Hermes International SCA	12.367
41.556	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	22.235			

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
13.943	ASML Holding NV	12.075	53.218	Novartis AG, Registered	6.922
51.404	SAP SE	11.532	23.488	Siemens AG, Registered	5.646
47.144	Siemens AG, Registered	11.040	63.286	Alcon AG	4.326
125.192	Nestle SA, Registered	10.611	189.949	Engie SA	4.297
523.635	Iberdrola SA	8.824	216.371	Iberdrola SA	4.171
23.847	Allianz SE	8.731	1.979	Hermes International SCA	4.040
199.622	AXA SA	7.850	6.598	Zurich Insurance Group AG	4.004
23.924	Roche Holding AG	7.602	111.307	UBS Group AG, Registered	3.994
45.639	adidas AG	7.547	259.284	Atlas Copco AB 'A'	3.863
43.820	Air Liquide SA	7.465	18.567	SAP SE	3.839
211.641	UBS Group AG, Registered	7.178	942.506	Koninklijke KPN NV	3.837
159.643	Novo Nordisk A/S 'B'	7.154	23.587	adidas AG	3.798
107.068	UniCredit SpA	6.778	1.060	Givaudan SA	3.793
	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton		48.701	Danone SA	3.710
11.903	SE	6.730	359.626	Sampo OYJ 'A'	3.570
1.230.844	Intesa Sanpaolo SpA	6.718	60.675	TotalEnergies SE	3.546
108.517	ABB Ltd., Registered	6.701	2.118	Rheinmetall AG	3.532
704.799	Banco Santander SA	6.640	71.332	Prosus NV	3.470
77.454	Sanofi SA	6.599	10.544	Roche Holding AG	3.310
58.305	Novartis AG, Registered	6.544	37.499	BNP Paribas SA	3.262
197.685	Deutsche Telekom AG, Registered	5.956	108.209	Deutsche Bank AG, Registered	3.254
199.735	Deutsche Bank AG, Registered	5.906	68.817	Novo Nordisk A/S 'B'	3.237
10.593	Spotify Technology SA	5.699	55.596	Mercedes-Benz Group AG	3.140
343.334	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5.661	90.730	Generali	3.045
100.172	Mercedes-Benz Group AG	5.556	34.584	Nestle SA, Registered	2.966
73.817	Danone SA	5.513	71.724	AXA SA	2.958
70.953	BNP Paribas SA	5.225	41.763	UniCredit SpA	2.918
20.494	EssilorLuxottica SA	5.060			

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
1.000.000	BPCE SA, FRN, 3.38%, 19/12/2031	1.137	800.000	Danone SA, 3.48%, 03/05/2030	962
	UNIQA Insurance Group AG, FRN,		800.000	SCOR SE, FRN, 3.63%, 27/05/2048	960
1.000.000	2.38%, 09/12/2041	1.122	700.000	Nokia OYJ, FRN, 4.38%, 21/08/2031	857
800.000	Eni SpA, 3.88%, 15/01/2034	974	800.000	Alphabet, Inc., 4.00%, 06/05/2054	853
800.000	JDE Peet's NV, 4.50%, 23/01/2034	961		Ameriprise Financial, Inc., 5.15%,	
	TotalEnergies Capital International		745.000	15/05/2033	753
800.000	SA, 3.50%, 03/03/2037	929		Altarea SCA, REIT, 5.50%,	
800.000	Alphabet, Inc., 4.00%, 06/05/2054	921	600.000	02/10/2031	730
	Banco Santander SA, 3.25%,			Muenchener Rueckversicherungs-	
800.000	27/05/2032	899		Gesellschaft AG, FRN, 3.25%,	
	Goldman Sachs Group, Inc. (The),		600.000	26/05/2049	718
625.000	FRN, 4.14%, 17/02/2039	743		Erste Group Bank AG, FRN, 3.13%,	
	Erste Group Bank AG, FRN, 3.13%,		600.000	03/05/2032	713
600.000	03/05/2032	715	600.000	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	662
	Legal & General Group plc, FRN,			Storebrand Livsforsikring A/S, FRN,	
600.000	4.38%, 04/09/2055	699	600.000	1.88%, 30/09/2051	601
	Toronto-Dominion Bank (The), 3.36%,		500.000	Eni SpA, 3.88%, 15/01/2034	598
600.000	22/09/2032	687		Transurban Finance Co. Pty. Ltd.,	
600.000	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	629	500.000	3.71%, 12/03/2032	598
	TotalEnergies SE, FRN, 3.79%,			TotalEnergies SE, FRN, 3.79%,	
525.000	26/02/2031	617	525.000	26/02/2031	593
	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.,			Cboe Global Markets, Inc., 3.00%,	
500.000	3.71%, 12/03/2032	580	630.000	16/03/2032	579
	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.09%,			Diageo Capital plc, 2.13%,	
475.000	17/02/2033	565	669.000	29/04/2032	573
500.000	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	547		Ford Motor Credit Co. LLC, 4.09%,	
	TELUS Corp., FRN, 3.40%,		475.000	17/02/2033	534
595.000	13/05/2032	532		RELX Finance BV, 0.88%,	
425.000	Wesfarmers Ltd., 3.28%, 10/06/2032	484	500.000	10/03/2032	511
375.000	Snam SpA, 3.25%, 01/07/2032	432		American Tower Corp., REIT, 1.60%,	
	Goldman Sachs Group, Inc. (The),		500.000	15/04/2026	493
420.000	FRN, 4.59%, 20/04/2030	420	460.000	Zoetis, Inc., 5.60%, 16/11/2032	482
				Sprint Capital Corp., 6.88%,	
			446.000	15/11/2028	479

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
2.348.337	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	234.994	2.377.237	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	237.885
545.254	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	68.222	572.216	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	71.500
4.481.000	CoreWeave, Inc., 9.25%, 01/06/2030	4.477		Bath & Body Works, Inc., 6.88%, 01/11/2035	5.265
4.384.000	Level 3 Financing, Inc., 6.88%, 30/06/2033	4.471	5.143.000	Eurofins Scientific SE, FRN, 6.75%, 24/04/2028	4.154
3.700.000	Sudzucker International Finance BV, 5.95%, 28/05/2030	4.217	3.304.000	1261229 B.C. Ltd., 10.00%, 15/04/2032	4.019
3.200.000	Darling Global Finance BV, 4.50%, 15/07/2032	3.834	3.923.000	Burford Capital Global Finance LLC, 9.25%, 01/07/2031	3.781
3.640.000	Genmab A/S, 7.25%, 15/12/2033	3.818	3.818.000	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	3.720
3.117.000	Vodafone Group plc, FRN, 4.20%, 03/10/2078	3.792		Vermilion Energy, Inc., 7.25%, 15/02/2033	3.533
3.538.000	QXO Building Products, Inc., 6.75%, 30/04/2032	3.617	27.824	CCO Holdings LLC, 4.25%, 15/01/2034	3.502
3.213.000	Discovery Global Holdings, Inc., 4.69%, 17/05/2033	3.553	3.826.000	UniCredit SpA, FRN, 7.30%, 02/04/2034	3.331
2.804.000	Eurofins Scientific SE, FRN, 6.75%, 24/04/2028	3.486	4.017.000	goeasy Ltd., 7.63%, 01/07/2029	3.320
2.744.000	Prysmian SpA, FRN, 5.25%, 21/05/2030	3.306	3.334.000	Organon & Co., 7.88%, 15/05/2034	3.240
	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)		3.725.000	Lottomatica Group SpA, 5.38%, 01/06/2030	3.112
24.478	APLD ComputeCo LLC, 9.25%, 15/12/2030	3.294	2.600.000	Consolidated Communications, Inc., 6.50%, 01/10/2028	3.068
3.230.000	OneMain Finance Corp., 7.50%, 15/05/2031	3.185	3.008.000	Unipol Assicurazioni SpA, 4.90%, 23/05/2034	3.016
3.048.000	Whirlpool Corp., 6.50%, 15/06/2033	3.110	2.500.000	Telefonica Europe BV, FRN, 5.75%, 15/01/2032	2.961
3.132.000	Vermilion Energy, Inc., 7.25%, 15/02/2033	2.965	2.400.000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 7.00%, 15/02/2032	2.942
3.020.000	Almirall SA, 3.75%, 15/06/2031	2.961	2.550.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 11.50%, 31/12/2030	2.856
2.500.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 11.50%, 31/12/2030	2.950	2.880.400	Hertz Corp. (The), 12.63%, 15/07/2029	2.819
2.880.400	EchoStar Corp., 10.75%, 30/11/2029	2.941		Vodafone Group plc, FRN, 3.00%, 27/08/2080	2.816
2.724.000			2.766.000		
			2.500.000		

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
169.584	Microsoft Corp.	78.941	152.869	Tesla, Inc.	62.840
404.777	NVIDIA Corp.	73.564	405.938	Walmart, Inc.	48.975
259.211	Apple, Inc.	61.826	248.576	NVIDIA Corp.	44.493
144.692	Tesla, Inc.	57.653	41.325	Eli Lilly & Co.	39.684
259.980	Amazon.com, Inc.	56.886	70.526	S&P Global, Inc.	37.406
368.361	Exxon Mobil Corp.	52.643	75.603	Microsoft Corp.	36.457
285.372	3M Co.	43.946	140.045	Apple, Inc.	36.049
276.581	Procter & Gamble Co. (The)	40.506	220.158	Lam Research Corp.	34.559
79.374	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	38.717	101.838	Visa, Inc. 'A'	34.331
65.612	Caterpillar, Inc.	37.704	355.885	Medtronic plc	33.391
116.980	Applied Materials, Inc.	37.646	82.598	Home Depot, Inc. (The)	32.486
54.351	Meta Platforms, Inc. 'A'	37.475	198.534	Palantir Technologies, Inc. 'A'	32.471
44.568	Eli Lilly & Co.	36.616	184.419	Intercontinental Exchange, Inc.	32.131
106.437	Broadcom, Inc.	34.990	75.541	Trane Technologies plc	32.108
142.026	Alphabet, Inc. 'A'	34.554	128.354	Amazon.com, Inc.	30.131
130.116	Oracle Corp.	34.549	101.282	Autodesk, Inc.	29.582
248.456	TJX Cos., Inc. (The)	34.451	377.716	Corteva, Inc.	28.704
212.493	Chevron Corp.	33.779	115.801	Ferguson Enterprises, Inc.	28.478
730.259	Bristol-Myers Squibb Co.	33.595	35.807	Equinix, Inc., REIT	28.058
177.056	Johnson & Johnson	33.074	115.796	Alphabet, Inc. 'A'	28.029

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
70.188	Microsoft Corp.	32.764	180.878	Novartis AG, Registered	25.532
134.218	Apple, Inc.	31.810	111.885	NVIDIA Corp.	20.159
179.383	NVIDIA Corp.	31.446	120.071	Siemens Energy AG	17.667
86.604	Amazon.com, Inc.	19.163	50.865	Visa, Inc. 'A'	17.274
119.393	Netflix, Inc.	17.729	65.280	Apple, Inc.	16.449
67.157	Alphabet, Inc. 'C'	17.701	20.920	Meta Platforms, Inc. 'A'	14.211
87.789	Johnson & Johnson	16.784	69.702	Johnson & Johnson	14.139
60.864	Alphabet, Inc. 'A'	16.624	175.524	UniCredit SpA	13.460
101.483	Chevron Corp.	16.478	46.448	Siemens AG, Registered	13.182
23.683	Meta Platforms, Inc. 'A'	16.346	200.664	LyondellBasell Industries NV 'A'	12.990
50.763	Broadcom, Inc.	16.101	56.033	Amazon.com, Inc.	12.954
105.999	Procter & Gamble Co. (The)	16.092	25.188	Microsoft Corp.	12.775
197.249	UniCredit SpA	15.015	282.986	Verizon Communications, Inc.	12.143
348.723	Verizon Communications, Inc.	14.944	463.908	Pfizer, Inc.	12.002
50.730	JPMorgan Chase & Co.	14.717	1.058.422	Enel SpA	11.421
524.819	AT&T, Inc.	14.081	45.285	Salesforce, Inc.	11.287
51.060	CME Group, Inc.	14.032	2.178	Booking Holdings, Inc.	11.243
50.059	Siemens AG, Registered	13.410	27.309	Tesla, Inc.	11.215
97.841	Novartis AG, Registered	13.164	176.490	Mercedes-Benz Group AG	11.124
55.554	Accenture plc 'A'	13.159	21.117	S&P Global, Inc.	11.052

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
320.227	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	2.038	21.406	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	2.716
14.837	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	1.878	343.796	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	2.205
13.749	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	1.306	12.739	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	1.597
4.699	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	1.203	9.564	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	1.466
7.771	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	1.192	19.403	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1.286
15.998	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1.098	2.973	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	763
74.134	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	986	109.389	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	694
6.982	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	975	152.515	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	693
5.286	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	661	84.300	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	525
96.130	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	611	5.827	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	420
134.102	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	610	24.061	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	322
95.749	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	599	2.218	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	309
5.371	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	402	42.117	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	236
29.117	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	175	2.231	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	215
10.720	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	145	8.248	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	103
366	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	91	1.386	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	100
233	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	85	343	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	86
8.106	iShares \$ Short Duration Corp Bond UCITS	51	343	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) - Anteilklasse EUR thesaurierend	79
1.651	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	47	2.476	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	74
290	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	42	702	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	74

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
14.907	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	1.835	15.923	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	1.983
13.519	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	1.720	13.518	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	1.733
2.318	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	1.616	208.935	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	1.332
188.878	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	1.196	1.781	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	1.210
7.070	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	983	7.786	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	1.186
5.526	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	838	12.454	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	860
61.244	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	816	59.481	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	793
2.981	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	761	5.436	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	759
7.870	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	746	10.111	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	675
9.446	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	687	119.502	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	540
51.242	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	665	41.397	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	517
9.260	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	636	1.997	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	511
80.409	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	477	66.703	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	419
103.388	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	462	69.777	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	392
1.538	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	368	60.364	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	375
55.922	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	347	11.082	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	317
970	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	317	3.243	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	311
44.315	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	277	1.243	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	302
1.701	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	240	23.801	iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	256
8.346	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	234	2.236	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	236
22.834	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	221	22.834	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	224
15.545	iShares AEX UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	172	2.726	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	196
			712	iShares MSCI Canada UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	168

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
13.457	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	1.704	14.473	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency thesaurierend	1.841
225.933	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	1.434	250.287	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	1.602
11.450	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	1.088	12.803	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	1.600
4.108	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	1.051	8.241	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	1.259
6.328	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD Acc	967	15.974	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	1.061
13.889	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	947	2.700	iShares \$ TIPS UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	692
6.009	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	836	138.258	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	626
55.187	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	735	7.925	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	557
897	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	636	84.617	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	534
4.839	BlackRock ICS US Treasury Fund - Anteilklasse Agency ausschüttend	599	71.819	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	447
119.438	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	538	645	iShares MSCI USA UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	437
7.346	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	538	31.317	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - Anteilklasse GBP ausschüttend	418
73.519	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	458	2.366	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - Anteilklasse EUR ausschüttend	330
66.805	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD abgesichert ausschüttend	422	3.162	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	304
26.896	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	353	51.285	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	287
47.092	iShares MSCI China A UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	284	20.393	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - Anteilklasse GBP (Dist)	252
937	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	228	684	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	168
555	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	181	2.278	iShares MSCI France UCITS ETF - Anteilklasse EUR thesaurierend	166
15.362	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	149	5.808	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	166
4.381	iShares MSCI Poland UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	122	15.362	iShares MSCI India UCITS ETF - Anteilklasse USD thesaurierend	149
			1.332	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - Anteilklasse USD ausschüttend	136

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
15.464.821	BlackRock ICS US Dollar Liquid		15.619.434	BlackRock ICS US Dollar Liquid	
1.400.179	Environmentally Aware Fund -		1.498.911	Environmentally Aware Fund -	
1.377.683	Anteilklasse Agency (Dis)	1.547.585	384.565	Anteilklasse Agency (Dis)	1.563.015
361.810	Amazon.com, Inc.	311.367	825.829	Vertiv Holdings Co. 'A'	272.594
708.870	Airbus SE	302.325	463.153	Meta Platforms, Inc. 'A'	258.227
209.319	Meta Platforms, Inc. 'A'	250.001	1.131.685	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	220.221
840.350	Broadcom, Inc.	237.913	389.925	Microsoft Corp.	205.194
753.496	ASML Holding NV	208.325	763.129	Masimo Corp.	196.881
535.424	Progressive Corp. (The)	205.768	305.178	S&P Global, Inc.	180.587
3.092.683	Howmet Aerospace, Inc.	167.477	61.213	Cadence Design Systems, Inc.	176.279
1.108.749	Keysight Technologies, Inc.	156.578	319.157	Amazon.com, Inc.	171.566
2.820.152	RELX plc	124.055	615.517	Intuitive Surgical, Inc.	171.011
1.147.148	Robinhood Markets, Inc. 'A'	119.738	93.923	Hermes International SCA	149.205
331.888	Intel Corp.	107.087	258.159	Ferrari NV	140.237
624.472	Hexcel Corp.	102.353	113.442	Howmet Aerospace, Inc.	123.264
946.745	Alphabet, Inc. 'C'	89.760	3.092.683	Adyen NV	111.610
164.517	Vertiv Holdings Co. 'A'	82.381		Thermo Fisher Scientific, Inc.	106.245
134.134	Hasbro, Inc.	79.880		ASML Holding NV	103.067
158.397	Microsoft Corp.	74.162		RELX plc	96.738
77.396	Trane Technologies plc	57.252		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	
	Visa, Inc. 'A'	53.545	149.721	SE	82.862
	Mastercard, Inc. 'A'	42.085	337.257	Airbus SE	70.401
			186.999	Broadcom, Inc.	68.686
			4.189.975	Rolls-Royce Holdings plc	66.618
			261.937	Alphabet, Inc. 'C'	60.481
			119.301	Synopsys, Inc.	55.326
			183.382	Thales SA	52.972
			116.768	Trane Technologies plc	50.830

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
35.509	Microsoft Corp.	17.438	53.145	Visa, Inc. 'A'	17.700
56.316	JPMorgan Chase & Co.	15.545	73.993	Amazon.com, Inc.	16.694
82.957	Johnson & Johnson	14.673	35.261	Microsoft Corp.	16.526
47.419	Broadcom, Inc.	13.814	132.033	Walmart, Inc.	15.459
47.827	Apple, Inc.	12.129	21.451	Meta Platforms, Inc. 'A'	14.214
51.516	Amazon.com, Inc.	11.453	25.591	S&P Global, Inc.	13.385
44.859	Illinois Tool Works, Inc.	11.399	46.212	SAP SE	13.348
101.815	Walmart, Inc.	10.246	54.399	Apple, Inc.	13.330
165.802	Bristol-Myers Squibb Co.	10.110	107.542	Gilead Sciences, Inc.	11.643
101.047	Charles Schwab Corp. (The)	9.333	59.606	NVIDIA Corp.	11.221
47.086	Netflix, Inc.	9.045	74.589	Qualcomm, Inc.	10.509
43.267	Micron Technology, Inc.	9.005	34.020	Micron Technology, Inc.	10.031
68.971	Exxon Mobil Corp.	8.793	22.931	Trane Technologies plc	9.934
63.078	TJX Cos., Inc. (The)	8.752	32.608	Automatic Data Processing, Inc.	9.933
47.479	AMETEK, Inc.	8.574	10.011	ServiceNow, Inc.	9.780
50.344	Qualcomm, Inc.	8.364	65.791	Siemens Energy AG	9.560
51.833	3M Co.	8.274	64.557	Novartis AG, Registered	9.552
23.644	Visa, Inc. 'A'	7.955	29.241	JPMorgan Chase & Co.	8.873
68.324	Siemens Energy AG	7.637	36.394	Cheniere Energy, Inc.	8.621
103.048	Monster Beverage Corp.	7.298	24.865	Broadcom, Inc.	8.519
29.529	Alphabet, Inc. 'A'	7.277	113.630	Cisco Systems, Inc.	8.318
62.216	EOG Resources, Inc.	6.829	53.607	Cardinal Health, Inc.	8.283
9.798	Meta Platforms, Inc. 'A'	6.725	34.135	Western Digital Corp.	8.219
46.188	AerCap Holdings NV	6.481	46.263	Agnico Eagle Mines Ltd.	8.188
7.062	Parker-Hannifin Corp.	6.236	40.437	Electronic Arts, Inc.	7.981
14.216	Caterpillar, Inc.	6.138	26.589	Alphabet, Inc. 'A'	7.682
54.777	Lam Research Corp.	6.059	34.961	Johnson & Johnson	7.538
19.447	Adobe, Inc.	5.944	11.445	Intuit, Inc.	6.934
35.025	Chevron Corp.	5.916			
4.819	KLA Corp.	5.600			
32.007	Morgan Stanley	5.540			

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK SYSTEMATIC ESG EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
3.000.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 14/01/2026	2.963	3.000.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 14/01/2026	2.966
1.211.500	US Treasury Bill, 0.00%, 06/11/2025	1.052	2.790.600	Germany Treasury Bill, 0.00%, 20/08/2025	2.779
			2.233.700	Germany Treasury Bill, 0.00%, 16/07/2025	2.228
			1.934.900	Germany Treasury Bill, 0.00%, 18/06/2025	1.933
			1.375.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 19/11/2025	1.363
			1.375.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 10/12/2025	1.362
			12.143	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0) Shares	1.297
			1.200.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 17/09/2025	1.193
			1.200.000	Germany Treasury Bill, 0.00%, 15/10/2025	1.192
			1.211.500	US Treasury Bill, 0.00%, 06/11/2025	1.053

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
15.300.000	US Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2026	15.129	15.300.000	US Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2026	15.202
	BlackRock ICS US Dollar Liquid			BlackRock ICS US Dollar Liquid	
	Environmentally Aware Fund -			Environmentally Aware Fund -	
99.725	Anteilklasse Agency (Dis)	9.980	137.852	Anteilklasse Agency (Dis)	13.793
8.800.000	US Treasury Bill, 0.00%, 04/11/2025	8.773	6.096.000	US Treasury Bill, 0.00%, 05/02/2026	6.092
8.300.000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/12/2025	8.250	5.900.000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/09/2025	5.896
8.200.000	US Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2026	8.109	5.700.000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2026	5.695
7.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2026	7.485	5.663.000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2026	5.647
7.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2026	7.459	5.100.000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/02/2026	5.087
6.800.000	US Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2025	6.782	5.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 11/09/2025	4.998
6.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 23/12/2025	6.485	5.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 25/09/2025	4.992
6.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2026	6.381	4.400.000	US Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2026	4.391
6.200.000	US Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2025	6.170	3.600.000	US Treasury Bill, 0.00%, 31/03/2026	3.592
6.100.000	US Treasury Bill, 0.00%, 05/02/2026	6.073		Uniform Mortgage Backed Securities,	
5.900.000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/09/2025	5.881	3.100.000	2.50%, 25/03/2056	2.637
5.700.000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/10/2025	5.699		Uniform Mortgage Backed Securities,	
5.700.000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2026	5.673	2.900.000	2.00%, 25/03/2056	2.359
5.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 28/10/2025	5.497		iShares Broad \$ High Yield Corp	
	iShares Broad \$ High Yield Corp			Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD	
	Bond UCITS ETF - Anteilklasse USD		454.000	ausschüttend	2.183
1.100.000	ausschüttend	5.307		Uniform Mortgage Backed Securities,	
5.100.000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/02/2026	5.087	2.150.000	5.50%, 25/03/2056	2.175
5.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 25/09/2025	4.975		Uniform Mortgage Backed Securities,	
5.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 02/10/2025	4.970	2.250.000	2.50%, 25/02/2057	1.913
5.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/10/2025	4.968		Uniform Mortgage Backed Securities,	
5.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 14/10/2025	4.967	1.900.000	5.00%, 25/03/2056	1.895
5.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 23/10/2025	4.959		Uniform Mortgage Backed Securities,	
5.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 11/09/2025	4.949	2.200.000	2.50%, 25/09/2056	1.858
4.400.000	US Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2026	4.376	1.855.000	US Treasury Bill, 0.00%, 02/10/2025	1.851
3.600.000	US Treasury Bill, 0.00%, 31/03/2026	3.590		Uniform Mortgage Backed Securities,	
			2.050.000	3.00%, 25/03/2056	1.822

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

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2026

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Käufe			Verkäufe		
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. USD	Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. USD
79.950.500	US Treasury Bill, 0.00%, 05/05/2026	79.287	36.565.100	US Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2026	36.469
68.207.400	US Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2026	68.016	33.069.900	US Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2026	33.011
68.386.000	US Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2026	68.009	29.411.700	US Treasury Bill, 0.00%, 16/12/2025	29.367
68.002.900	US Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2026	67.837	28.651.600	US Treasury Bill, 0.00%, 05/05/2026	28.580
60.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/12/2025	59.818	27.128.700	US Treasury Bill, 0.00%, 09/12/2025	27.065
58.031.400	US Treasury Bill, 0.00%, 21/10/2025	57.849	15.991.600	US Treasury Bill, 0.00%, 16/09/2025	15.952
58.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/11/2025	57.818	11.497.300	US Treasury Bill, 0.00%, 24/06/2025	11.461
57.813.200	US Treasury Bill, 0.00%, 23/09/2025	57.620	31.265	McDonald's Corp.	9.782
57.586.600	US Treasury Bill, 0.00%, 09/12/2025	57.419	86.898	Walmart, Inc.	9.245
54.712.300	US Treasury Bill, 0.00%, 24/06/2025	54.533	53.203	NVIDIA Corp.	9.044
51.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/06/2026	50.713	36.006	Amazon.com, Inc.	8.049
46.260.700	US Treasury Bill, 0.00%, 26/08/2025	46.108	18.123	Tesla, Inc.	7.429
46.092.000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/07/2025	45.994	31.780	Alphabet, Inc. 'A'	7.368
43.605.500	US Treasury Bill, 0.00%, 16/09/2025	43.460	31.476	Apple, Inc.	7.254
43.479.600	US Treasury Bill, 0.00%, 19/08/2025	43.337	7.318	Costco Wholesale Corp.	6.984
43.362.400	US Treasury Bill, 0.00%, 22/07/2025	43.225	28.176	Alphabet, Inc. 'C'	6.534
164.065	NVIDIA Corp.	29.399	5.898.000	US Treasury Bill, 0.00%, 27/05/2025	5.890
27.606.300	US Treasury Bill, 0.00%, 14/10/2025	27.519	41.456	PepsiCo, Inc.	5.801
27.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2025	27.411	32.070	Procter & Gamble Co. (The)	4.948
96.661	Apple, Inc.	23.553	7.438	Meta Platforms, Inc. 'A'	4.922
20.335.600	US Treasury Bill, 0.00%, 27/05/2025	20.276			

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT)

Die folgende Tabelle fasst die Wertentwicklung auf Kalenderjahrbasis für jeden in der Schweiz zum Vertrieb zugelassenen Fonds zusammen.

Weitere Informationen über die herangezogenen Performanceindikatoren und Berechnungsmethoden sind dem Abschnitt Performanceübersicht im Bericht des Anlageverwalters zu entnehmen. Die Währung der einzelnen Klassen ist in der Anmerkung zum Nettoinventarwert, der den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnen ist, im Anhang zum Abschluss aufgeführt.

Name des Fonds	Auflegungsdatum	2025		2024		2023	
		Fonds- rendite %	Benchmar- krendite %	Fonds- rendite %	Benchmar- krendite %	Fonds- rendite %	Benchmar- krendite %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	33,37	32,26	17,55	11,96	9,83	5,98
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	31,12	33,57	8,62	7,50	9,99	9,83
BlackRock Advantage Europe Equity Fund							
– Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	21,36	19,37	9,98	8,49	18,11	15,54
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund							
– Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	20,89	19,48	9,28	6,74	19,99	17,26
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund							
– Klasse A USD thesaurierend	31. Juli 2020	6,79	7,08	3,60	3,69	9,23	9,10
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	11. April 2019	6,90	8,24	10,58	8,67	13,16	13,78
BlackRock Advantage US Equity Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	20,53	17,15	26,24	25,13	26,59	27,23
BlackRock Advantage World Equity Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	22,43	20,97	18,21	19,05	25,56	24,20
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	10,11	4,28	7,57	5,30	7,07	5,10
BlackRock Global Target Return: Growth Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	14,97	4,28	9,89	5,30	8,24	5,10
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	12,20	4,28	8,59	5,30	7,96	5,10
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	21. Januar 2020	13,03	21,09	7,88	18,67	33,77	23,79
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	14. Juni 2021	3,98	4,18	5,11	5,25	5,87	5,01
BlackRock Tactical Opportunities Fund							
– Klasse D USD thesaurierend	25. Juli 2019	6,21	4,18	10,84	5,25	2,92	5,01

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung und sollte bei der Auswahl eines Produkts nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Alle Finanzanlagen sind mit einem Risiko behaftet. Daher variieren der Wert Ihrer Anlage und die Erträge daraus, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen nicht die Kosten und Gebühren, die zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen anfallen können. Die Höhe und die Grundlagen der Besteuerung können sich von Zeit zu Zeit ändern.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Die laufenden Kosten für jede Anteilklasse sind in der folgenden Tabelle für den Zwölfmonatszeitraum zum 30. April 2026 angegeben:

Name des Fonds	Klasse des Fonds	Laufende Kosten (%)¹
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,90
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,45
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,45
	Klasse D GBP thesaurierend	0,45
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,45
	Klasse D USD thesaurierend	0,45
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Klasse A USD thesaurierend	0,90
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,45
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,45
	Klasse D GBP thesaurierend	0,45
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,45
	Klasse D USD thesaurierend	0,45
	Klasse X GBP thesaurierend	0,00
	Klasse X NZD 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
	Klasse S EUR thesaurierend	0,27
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,70
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35
	Klasse D GBP thesaurierend	0,35
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,70
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D EUR thesaurierend	0,35
	Klasse D GBP thesaurierend	0,35
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
BlackRock Advantage Global High Yield 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 USD ausschüttend (Monatlich)	0,00
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,20
	Klasse Z USD thesaurierend	0,20
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	Klasse A GBP abgesichert thesaurierend	0,60
	Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Jährlich)	0,60
	Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Vierteljährlich)	0,60
	Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (Halbjährlich)	0,60
	Klasse A USD thesaurierend	0,60
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,30
	Klasse D USD thesaurierend	0,30
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	Klasse X USD ausschüttend (Monatlich)	0,00
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse Z USD thesaurierend	0,25
	Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)	0,25
BlackRock Advantage US Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,60
	Klasse A SEK abgesichert thesaurierend	0,60
	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	0,60
	Klasse A USD thesaurierend	0,60
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,30
	Klasse D EUR thesaurierend	0,30
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,30

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Name des Fonds	Klasse des Fonds	Laufende Kosten (%) ¹
BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,30
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	0,30
	Klasse D USD thesaurierend	0,30
	Klasse S EUR thesaurierend	0,25
	Klasse S EUR ausschüttend (Jährlich)	0,25
	Klasse S EUR abgesichert thesaurierend	0,25
	Klasse S GBP ausschüttend (Jährlich)	0,25
	Klasse S USD thesaurierend	0,25
	Klasse S USD ausschüttend (Jährlich)	0,25
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
BlackRock Advantage World Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	0,80
	Klasse A USD thesaurierend	0,80
	Klasse D CHF abgesichert thesaurierend	0,40
	Klasse D EUR thesaurierend	0,40
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,40
	Klasse D GBP thesaurierend	0,40
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,40
	Klasse D USD thesaurierend	0,40
	Klasse S EUR thesaurierend	0,35
	Klasse S EUR ausschüttend	0,35
	Klasse S EUR abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse S GBP ausschüttend	0,35
	Klasse S USD thesaurierend	0,35
	Klasse S USD ausschüttend	0,35
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,17
	Klasse D USD thesaurierend	0,59
	Klasse I USD thesaurierend	0,48
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,18
	Klasse D USD thesaurierend	0,62
	Klasse I USD thesaurierend	0,47
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,18
	Klasse D USD thesaurierend	0,63
	Klasse I USD thesaurierend	0,48
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Klasse A EUR thesaurierend	1,70
	Klasse A NOK thesaurierend	1,70
	Klasse A SEK thesaurierend	1,70
	Klasse A SGD abgesichert thesaurierend	1,70
	Klasse A USD thesaurierend	1,70
	Klasse D EUR thesaurierend	0,95
	Klasse D EUR ausschüttend (Jährlich)	0,95
	Klasse D EUR abgesichert thesaurierend	0,95
	Klasse D GBP thesaurierend	0,95
	Klasse D GBP ausschüttend (Jährlich)	0,95
	Klasse D USD thesaurierend	0,95
	Klasse D USD ausschüttend (Jährlich)	0,95
	Klasse DP EUR thesaurierend	0,35
	Klasse DP EUR ausschüttend	0,35
	Klasse DP EUR abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse DP GBP thesaurierend	0,35
	Klasse DP GBP ausschüttend (Jährlich)	0,35
	Klasse DP USD thesaurierend	0,35
	Klasse DP USD ausschüttend (Jährlich)	0,35
	Klasse W NOK thesaurierend	0,95
	Klasse W SEK thesaurierend	0,95
	Klasse X AUD thesaurierend	0,00
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
	Klasse X JPY thesaurierend	0,00
	Klasse X JPY abgesichert thesaurierend	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Name des Fonds	Klasse des Fonds	Laufende Kosten (%) ¹
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)	Klasse X NZD thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	Klasse Z EUR thesaurierend	0,75
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse Z GBP thesaurierend	0,75
	Klasse Z USD thesaurierend	0,75
	Klasse Z USD ausschüttend (Vierteljährlich)	0,75
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,80
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,90
	Klasse D USD thesaurierend	0,90
	Klasse DP USD thesaurierend	0,55
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00
	Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend	0,70
	Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend	0,70
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,70
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse Z USD thesaurierend	0,70
	Klasse A SEK abgesichert thesaurierend	1,50
	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 JPY abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse D SGD abgesichert thesaurierend	0,75
	Klasse D USD thesaurierend	0,75
	Klasse X AUD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X EUR abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X GBP abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X JPY abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X NZD abgesichert thesaurierend	0,00
	Klasse X USD thesaurierend	0,00

¹Bei den angegebenen laufenden Kosten handelt es sich um die synthetischen laufenden Kosten gemäß den Vorgaben der Asset Management Association Switzerland („AMAS“).

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN (UNGEPRÜFT)

Gemäß den Anforderungen der IZB muss der Manager sicherstellen, dass zwischen jedem Fonds und dem Manager oder der Verwahrstelle der einzelnen Fonds, den Beauftragten oder Unterbeauftragten des Managers oder der Verwahrstelle (ohne Unterdepotbanken, die von der Verwahrstelle bestellt wurden, aber keine Konzerngesellschaften sind) und Tochter- oder Konzerngesellschaften des Managers, der Verwahrstelle, des Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Parteien“) ausgeführte Transaktionen nach dem Fremdvergleichsgrundsatz und im besten Interesse der Anteilinhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die vorstehend dargelegten Verpflichtungen bei allen Transaktionen mit verbundenen Personen eingehalten wurden und dass Transaktionen mit verbundenen Personen, die im Berichtsjahr erfolgten, diese Verpflichtungen eingehalten haben.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

TRANSAKTIONSKOSTEN (UNGEPRÜFT)

Die nachstehende Tabelle enthält einzeln identifizierbare Transaktionskosten, die für den jeweiligen Fonds im Geschäftsjahr zum 30. April 2026 entstanden sind. Sie beinhalten alle Maklerprovisionen, Abrechnungsgebühren, Stempelsteuern und auf Aktien, börsengehandelte Terminkontrakte (Futures) sowie einige Schuldinstrumente erhobene Maklergebühren.

Name des Fonds	Währung	Wert Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	1.030
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	1.581
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	472
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	3.673
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	612
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	362
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	1.290
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD	2
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD	3
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD	2
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	1.992
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	USD	69
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	134

Nicht alle Transaktionskosten sind gesondert ausweisbar. Bei einigen Schuldinstrumenten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten und werden nicht gesondert ausgewiesen.

VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS) (UNGEPRÜFT)

Im Geschäftsjahr zum 30. April 2026 wurden vom Anlageverwalter im Namen der jeweiligen Fonds keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

KREUZBETEILIGUNGEN (UNGEPRÜFT)

Jeder unten aufgeführte Fonds hielt zum 30. April 2026 die folgenden wechselseitigen Anlagen im Umbrella. Diese Anlagen wurden zu Darstellungszwecken der konsolidierten Ergebnisse des Unternehmens nicht eliminiert.

Fonds	Wechselseitige Anlagen im Umbrella	Zeitwert Tsd. USD	% des gesamten Nettoinventarwerts des Umbrellas
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	161	2,57
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	344	5,48
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	250	3,69
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	508	7,51
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	205	3,23
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse X USD thesaurierend	405	6,39

GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)

Der Verwaltungsrat ist gesetzlich zur Anwendung eines Risikomanagementprozesses verpflichtet, der es ihm ermöglicht, das globale Risiko von DFI – dem jeder Fonds aufgrund seiner Strategie ausgesetzt ist – genau zu überwachen und zu verwalten („globales Risiko“).

Die Verwaltungsgesellschaft setzt eine von zwei Methoden – „Commitment Approach“ oder „Value-at-Risk-Ansatz“ („VaR“) – zur Messung des globalen Risikos jedes Fonds und zur Steuerung potenzieller Verluste der Fonds aufgrund des Marktrisikos ein.

Commitment-Ansatz

Der Commitment-Ansatz ist eine Methode, die den zugrunde liegenden Markt- oder Nominalwert von DFI aggregiert, um das Gesamtrisiko zu ermitteln, dem jeder Fonds durch DFI ausgesetzt ist.

Gemäß den relevanten Vorschriften darf das Gesamtrisiko eines Fonds, der den Commitment-Ansatz anwendet, 100 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

VaR-Ansatz

VaR ist ein statistisches Risikomaß, das den potenziellen Verlust durch nachteilige Marktbewegungen in einem gewöhnlichen Marktumfeld misst.

Nähere Angaben zum VaR als Maß finden Sie in der Anmerkung zu den Finanzrisiken im Jahresabschluss.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

GESAMTRISIKOEXPOSITION (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft wendet den absoluten VaR an, wie nachstehend beschrieben. Für den absoluten VaR überschreitet der monatliche VaR nicht 20 % des NIW des Fonds. Wird eine VaR-Berechnung mit einem anderen Horizont als dem aufsichtsrechtlichen Einmonatslimit durchgeführt, so wird dieses Limit von 20 % neu skaliert, um die angemessene Risikohorizontperiode gemäß den jeweiligen aufsichtsrechtlichen Richtlinien widerzuspiegeln. Die Ausnutzung bezieht sich auf das in diesem Kontext eingegangene Risikoniveau.

Die nachstehende Tabelle gibt detailliert die höchste, niedrigste und durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits an, ausgedrückt als Prozentsatz des jeweiligen aufsichtsrechtlichen Limits für den absoluten VaR:

Name des Fonds	Globaler Risikoansatz	Referenzportfolio	Höchste Ausnutzung des VaR-Limits in %	Niedrigste Ausnutzung des VaR-Limits in %	Durchschnittliche Ausnutzung des VaR-Limits in %
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Absoluter VaR	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	22,60	7,38	15,31
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Absoluter VaR	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	31,54	10,29	19,64
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Absoluter VaR	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	43,31	12,98	25,37
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	Absoluter VaR	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	18,79	11,86	15,06
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Absoluter VaR	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	28,19	11,63	19,98

HEBELWIRKUNG (LEVERAGE) (UNGEPRÜFT)

Der Einsatz von DFI kann einen Fonds einem höheren Maß an Risiken aussetzen. Insbesondere können DFI-Kontrakte sehr volatil sein, und die Höhe der Einschussmarge ist in der Regel im Vergleich zur Kontraktgröße relativ gering, sodass Transaktionen in Bezug auf das Marktengagement gehebelt sein können. Eine relativ geringfügige Marktbewegung kann auf DFI möglicherweise größere Auswirkungen haben als auf traditionelle Anleihen oder Aktien. Gehebelte DFI-Positionen können daher die Volatilität eines Fonds erhöhen.

Gemäß seinen aufsichtsrechtlichen Pflichten ist der Verwaltungsrat verpflichtet, die Höhe der Hebelwirkung in einem Fonds anzugeben, wenn zur Messung der Gesamtrisikoeexposition der VaR angewandt wird. Im Sinne dieser Angabe gilt als Leverage das über den Einsatz von DFI eingegangene Anlagerisiko. Dies wird berechnet anhand der Summe der Nominalwerte aller vom jeweiligen Fonds gehaltenen DFI ohne Verrechnung und ausgedrückt als Prozentsatz des NIW.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Höhe der Hebelwirkung, die von jedem betreffenden Fonds im Geschäftsjahr zum 30. April 2026 eingesetzt wurde.

Name des Fonds	% Durchschnittlich eingesetzte Hebelwirkung
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	27,22
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	24,70
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	24,01
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	318,65
BlackRock Tactical Opportunities Fund	712,34

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT)

Die nachstehenden Offenlegungen erfolgen in Bezug auf die Vergütungsrichtlinie der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie auf die BlackRock Asset Management Ireland Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) anzuwenden ist. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmter Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils gültigen Fassung, einschließlich insbesondere der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und der „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFMD“, veröffentlicht von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde.

Die OGAW-Vergütungspolitik von BlackRock (die „OGAW-Vergütungspolitik“) gilt für die EWR-Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die in Übereinstimmung mit der Richtlinie als Manager von OGAW-Fonds zugelassen sind, und stellt die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher; sie gilt ferner für britische Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Manager eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die OGAW-Vergütungsrichtlinie verabschiedet. Nachstehend finden Sie eine Zusammenfassung.

Vergütungsmodell

Das Vergütungsmodell von BlackRock in den EMEA-Ländern beinhaltet eine mehrstufige Struktur mit folgenden Elementen: (a) der Managemententwicklungs- und Vergütungsausschuss (Management Development and Compensation Committee, „MDCC“) (d. h. der globale, unabhängige Vergütungsausschuss der BlackRock, Inc.) und (b) der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungspolitik von BlackRock zuständig, wozu auch die regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik und die Verantwortung für deren Umsetzung gehört.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie wird jährlich zentral und unabhängig auf die Einhaltung der vom MDCC und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angenommenen Vergütungsrichtlinien und -verfahren überprüft. Die letzte Überprüfung hat keine wesentlichen Probleme festgestellt. Die Angaben zur Vergütung werden vom MDCC und dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erstellt, die die Verantwortung dafür übernehmen.

Im Jahr 2025 wurden keine Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

(a) MDCC

Zwecke des MDCC sind unter anderem:

- Aufsicht über:
 - die Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - die Mitarbeiterbeteiligungspläne von BlackRock und
 - die sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock jeweils einführen kann und bei denen das MDCC als Administrator fungiert;
- Überprüfung und Erörterung der Anmerkungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Aktionärsbrief der BlackRock, Inc. mit dem Management und die Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in den Aktionärsbrief;
- Prüfung, Beurteilung und Erstellung von Berichten sowie Erteilung von Empfehlungen an den Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. (der „Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) nach Bedarf zur Talententwicklung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf Performance und Nachfolge auf den höchsten Managementebenen; und
- Unterstützung der Verwaltungsräte von den der Regulierung in der EMEA-Region unterliegenden Unternehmen der Gesellschaft bei der Erfüllung ihrer vergütungsbezogenen Verpflichtungen durch Überwachung der Gestaltung und Umsetzung der EMEA-Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften.

Der MDCC beauftragt direkt seinen eigenen Vergütungsberater, Semler Brossy Consulting Group LLC, der in keiner Beziehung zur BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, die seine Fähigkeit zu einer unabhängigen Beratung des MDCC zu Vergütungsfragen beeinflussen würde.

Der Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. hat festgestellt, dass alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Zulassungsstandards der New Yorker Börse (New York Stock Exchange – NYSE) sind, wonach jedes Mitglied den Standard eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitglieds“ erfüllen muss.

Im Jahr 2025 hat der MDCC neun Sitzungen abgehalten. Die Satzung des MDCC ist auf der Website von BlackRock, Inc. verfügbar (www.blackrock.com).

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen ist der MDCC weiterhin mit den Grundsätzen der Vergütungspolitik von BlackRock zufrieden.

(b) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat in seiner Aufsichtsfunktion die Aufgabe, die für die Verwaltungsgesellschaft und ihre identifizierten Mitarbeiter (wie unten definiert) geltende OGAW-Vergütungspolitik zu überwachen, zu genehmigen und zu beaufsichtigen.

Zu den Aufgaben der Aufsichtsfunktion gehören:

- Genehmigung, Erfüllung und Überwachung der Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik;
- die Vergütung der Mitglieder der Leitungs- und Führungsorgane festzulegen und zu beaufsichtigen (sofern die betreffende Verwaltungsgesellschaft keine separate Aufsichtsfunktion hat, wird die Vergütung der Mitglieder der Führungs- und Leitungsorgane vom MDCC festgelegt);
- Genehmigung aller späteren wesentlichen Ausnahmen oder Änderungen der OGAW-Vergütungspolitik sowie die sorgfältige Prüfung und Überwachung ihrer Auswirkungen;
- Berücksichtigung sämtlicher Beiträge aller zuständigen Unternehmensfunktionen (d. h. Risikomanagement, Compliance, Human Resources, strategische Planung usw.) bei der Erstellung und Überwachung der OGAW-Vergütungspolitik.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Entscheidungsfindungsprozess

Entscheidungen über Vergütungen für Mitarbeiter werden einmal jährlich im Januar nach dem Ende des Performance-Jahres getroffen. Zu diesem Zeitpunkt können die Gesamtjahresergebnisse sowie weitere nicht finanzielle allgemeine und spezifische Ziele berücksichtigt werden. Obwohl der Rahmen für Entscheidungen über Vergütungen an die finanzielle Performance geknüpft ist, besteht bei der Festlegung der individuellen variablen Vergütung ein erheblicher Ermessensspielraum auf Basis der erreichten strategischen und operativen Ergebnisse und sonstiger Erwägungen wie Management- und Führungsqualitäten.

Bei der Ermittlung der jährlichen Incentive-Zahlungen werden keine festgelegten Formeln und keine festen Benchmarks angewandt. Bei der Festlegung der Höhe der individuellen Vergütung wird eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter nicht finanzielle allgemeine und spezifische Ziele sowie die allgemeine finanzielle und Anlageperformance (einschließlich, wo relevant, gute Ergebnisse für Privatkunden). Diese Ergebnisse werden als Gesamtbild ohne spezifische Gewichtung betrachtet, und es besteht keine direkte Korrelation zwischen einer bestimmten Performance-Kennzahl und der daraus resultierenden jährlichen Incentive-Zahlung. Die variable Vergütung, die einer oder mehreren Personen für ein bestimmtes Performance-Jahr gewährt wird, kann auch null betragen.

Jährliche Incentive-Zahlungen werden aus einem Bonus-Pool gezahlt.

Die Höhe des vorgesehenen Bonus-Pools, der Bar- und Aktienzuteilungen beinhaltet, wird das gesamte Jahr über durch den MDCC überprüft und der endgültige Gesamtbonus-Pool nach Jahresende genehmigt. Im Rahmen dieser Prüfung erhält der MDCC im Jahresverlauf tatsächliche und prognostizierte Finanzdaten sowie endgültige Daten zum Jahresende. Bei diesen Finanzdaten, die der MDCC erhält und berücksichtigt, handelt es sich um die Prognose der Gewinn- und Verlustrechnung für das laufende Jahr und weitere finanzielle Kennzahlen, die mit den Vorjahresergebnissen und dem Budget des laufenden Jahres verglichen werden. Der MDCC prüft auch andere Kennzahlen der finanziellen Entwicklung von BlackRock (z. B. Nettozuflüsse zum verwalteten Vermögen und die Anlageperformance) sowie Informationen zu Marktbedingungen und Vergütungsniveaus bei Mitbewerbern.

Das MDCC erörtert regelmäßig die Empfehlungen der Unternehmensleitung bezüglich des Anteils des operativen Gewinns vor Abzug von Incentive-Zahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für den Baranteil des jährlichen Gesamtbonus-Pools ausgewiesen wird (die „Rückstellungsquote“). Die Rückstellungsquote für den Baranteil des jährlichen Gesamtbonus-Pools kann durch den MDCC im Jahresverlauf auf Basis der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzdaten geändert werden. Das MDCC wendet keine bestimmte Gewichtung oder Formel für die Daten an, die es bei der Festlegung der Höhe des Gesamtbonus-Pools oder der Rückstellungen, die für den Baranteil des Gesamtbonus-Pools gebildet werden, berücksichtigt.

Nach Ende des Performance-Jahres genehmigt der MDCC den endgültigen Betrag des Bonus-Pools.

Im Rahmen ihres zum Jahresende durchgeführten Prüfungsprozesses berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse, die bei Vergütungsentscheidungen berücksichtigt werden müssen.

Die einzelnen Personen sind an der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht beteiligt.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance, Finanzen, Human Resources und Internal Audit) hat ihre eigene Organisationsstruktur, die von den Geschäftseinheiten unabhängig ist. Die Mitarbeiter der Kontrollfunktionen werden daher unabhängig von den von ihnen beaufsichtigten Geschäftsbereichen vergütet. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder ein Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) bzw. des Global Management Committee oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft aller der Regulierung in der EMEA-Region unterliegenden Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft.

Die Bonus-Pools der Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Performance der jeweiligen individuellen Funktion festgelegt. Die Vergütung der Führungsmitglieder der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Verknüpfung von Bezahlung und Leistung

Es gibt eine klare und fest definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung sowie Vergütungsprogramme, die auf die folgenden Kernziele ausgerichtet sind:

- Angemessene Verteilung der Finanzergebnisse von BlackRock zwischen Anteilhabern und Mitarbeitern;
- Anwerbung, Bindung und Motivation von Mitarbeitern, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen der Führungskräfte mit den Interessen der Anteilhaber, indem als wesentlicher Teil der jährlichen und langfristigen Incentive-Zahlungen Aktien der BlackRock Inc. zugeteilt werden;
- Steuerung der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand in Abhängigkeit von der Rentabilität variiert;
- Verknüpfung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters mit der finanziellen und operativen Performance des Unternehmens;
- Förderung eines fundierten und effektiven Risikomanagements über alle Risikokategorien hinweg, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Verhinderung der Übernahme übermäßiger Risiken (nachhaltigkeitsbezogene oder andere Risiken) und
- Sicherstellung, dass gute Ergebnisse für Privatkunden erzielt werden und dass die Kundeninteressen nicht durch kurz-, mittel- und/oder langfristige Vergütungen beeinträchtigt werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Verknüpfung von Bezahlung und Leistung (Fortsetzung)

Eine stark leistungsfähige Unternehmenskultur ist von ihrer Fähigkeit abhängig, die Leistung im Vergleich zu den Zielen, Werten und Verhaltensweisen klar und kontinuierlich zu messen. Die Vorgesetzten wenden eine 5-Punkte-Skala an, um die Gesamtleistung eines Mitarbeiters zu beurteilen. Darüber hinaus geben die Mitarbeiter eine Selbstbeurteilung ab. Die abschließende Gesamtbeurteilung wird im Rahmen der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgeglichen. Die Mitarbeiter werden anhand der Art und Weise, wie sie ihre Leistung erzielt haben, sowie anhand der absoluten Performance beurteilt.

Entsprechend der Philosophie der leistungsgerechten Bezahlung werden Bewertungen eingesetzt, um die individuelle Leistung zu differenzieren und zu belohnen, jedoch wird damit noch nicht die Vergütung festgelegt. Vergütungsentscheidungen sind weiterhin Ermessensentscheidungen und erfolgen im Rahmen des Vergütungsprozesses zum Jahresende.

Bei der Festlegung des Vergütungsniveaus werden noch weitere Faktoren berücksichtigt, wie etwa die individuelle Leistung. Hier können unter anderem folgende Faktoren einbezogen werden:

- die Leistung der Verwaltungsgesellschaft, die Wertentwicklung der Fonds, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, und/oder die Leistung der jeweiligen funktionalen Abteilung;
- individuelle, einen Mitarbeiter betreffende Faktoren (z. B. relevante Arbeitsregelungen, einschließlich und falls zutreffend Teilzeitstatus), Beziehungen zu Kunden und Kolleginnen und Kollegen, Teamwork, Fähigkeiten, etwaige Verhaltensprobleme und, vorbehaltlich einer ggf. anwendbaren Richtlinie, die Auswirkungen, die eine etwaige Beurlaubung auf das Unternehmen haben kann;
- die Steuerung von Risiken im Rahmen der für die Kunden von BlackRock geeigneten Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, einschließlich des Ziels, die Mitarbeiter im Unternehmen zu halten;
- Marktdaten;
- die kritische Bedeutung für das Unternehmen und
- die Unterstützung der Ansätze der Firma in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren sowie Vielfalt, Gerechtigkeit und Integration.

Ein primäres Produkt-Tool ist das Risikomanagement, und während Mitarbeiter für gute Leistungen in der Verwaltung von Kundenvermögen vergütet werden, sind sie verpflichtet, die Risiken im Rahmen der für ihre Kunden geeigneten Risikoprofile zu steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht dafür belohnt, dass sie riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter eingehen. Die Vergütungspraktiken sehen keine unangemessenen Anreize für kurzfristige Planung oder kurzfristige finanzielle Erfolge vor, belohnen nicht das Eingehen unangemessener Risiken und sehen ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit Anlageverwaltung, Risikomanagement und Beratungsdienstleistungen verbundenen Risiken vor.

BlackRock setzt ein Modell der Gesamtvergütung ein, das ein vertraglich festgelegtes Grundgehalt sowie Bonuszahlungen auf Ermessensbasis beinhaltet.

BlackRock unterhält ein Bonusprogramm mit jährlichen Bonuszahlungen auf Ermessensbasis. Obwohl alle Mitarbeiter für einen Bonus auf Ermessensbasis infrage kommen können, besteht keine vertragliche Verpflichtung, an einen Mitarbeiter unter seinem ermessensbasierten Bonusprogramm eine Bonuszahlung zu leisten. In Ausübung der Ermessensfreiheit bei der Zuteilung eines Bonus können neben sonstigen Faktoren, die für die Ausübung der Ermessensbefugnis im Laufe des Performance-Jahres relevant werden, die vorstehend aufgeführten Faktoren (mehr dazu unter der Überschrift „Verknüpfung von Bezahlung und Leistung“) berücksichtigt werden.

Bonuszahlungen auf Ermessensbasis unterliegen für alle Mitarbeiter, einschließlich der leitenden Angestellten, einer Richtlinie, die festlegt, welcher Anteil in bar und welcher Anteil in Aktien von BlackRock, Inc. gezahlt wird, und die zusätzliche Bedingungen bezüglich Rückforderungen oder Sperrfristen (Vesting/Clawback-Klauseln) vorsieht. Aktienzuteilungen können weiteren Performance-Anpassungen unterliegen, wenn sich der Aktienkurs von BlackRock, Inc. während der Sperrfrist ändert. Bei steigender jährlicher Gesamtvergütung wird ein größerer Vergütungsanteil in Aktienzuteilungen gewährt. Der MDCC hat diesen Ansatz 2006 gewählt, um die Mitarbeiterbindung deutlich zu erhöhen und das Vergütungspaket für anspruchsberechtigte Mitarbeiter, einschließlich Führungskräfte, an den Interessen der Anteilinhaber auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung unverfallbar.

Ergänzend zum vorstehend beschriebenen ermessensbasierten Jahresbonus erhalten ausgewählte Personen Aktienzuteilungen, um eine stärkere Kopplung an zukünftige Geschäftsergebnisse zu gewährleisten. Diese langfristigen Incentive-Zahlungen wurden individuell festgelegt, um deutliche Anreize für die kontinuierliche Leistung über einen mehrjährigen Zeitraum zu schaffen, wobei die Tragweite der Rolle der betreffenden Person sowie ihre Erfahrung und ihre Führungsqualitäten anerkannt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge¹ und des organischen Umsatzwachstums² basiert. Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance des Unternehmens mit Blick auf das anvisierte Finanzergebnis 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 Finanzziele erreichen. Wenn das Finanzergebnis des Unternehmens bei den vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Schwelle liegt, wird kein Aktienbonus erworben. Diese Kennzahlen wurden als über Marktzyklen hinweg gültige Schlüsselkennzahlen für den Unternehmenswert (Shareholder Value) ausgewählt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERGÜTUNGSBERICHT (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Verknüpfung von Bezahlung und Leistung (Fortsetzung)

Eine begrenzte Anzahl von Anlagespezialisten erhält einen Teil ihres jährlichen ermessensbasierten Bonus (wie vorstehend beschrieben) als aufgeschobene Barzahlung, deren Nennwert der Wertentwicklung von Anlagen in ausgewählten, vom jeweiligen Mitarbeiter verwalteten Produkten folgt. Zweck dieser Zahlungen ist es, einen Bezug zwischen den Anlagerenditen der von den Anlagespezialisten verwalteten Produkte und der aufgeschobenen Vergütung in Form dieser Produkte herzustellen. Kunden und externe Evaluierer finden Produkte, an denen wichtige Anleger durch ein erhebliches persönliches Engagement ein persönliches Interesse haben, zunehmend attraktiv.

Identifizierte Mitarbeiter

„Identifizierte Mitarbeiter“ umfassen die folgenden Kategorien von Mitarbeitern, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder der Fonds, die sie verwaltet, auswirkt:

- Verwaltungsratsmitglieder (geschäftsführende und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder);
- leitende Mitarbeiter;
- Mitglieder der Geschäftsleitung; und
- Verantwortliche für interne Führungspositionen, Risikoträger, Kontrollfunktionen

Die Liste der identifizierten Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft und u. a. in folgenden Fällen einer formellen Prüfung unterzogen:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsinitiativen;
- Veränderungen in den Listen der Personen mit bedeutendem Einfluss;
- Änderungen von Aufgaben in einer Funktion und
- revidierte aufsichtsrechtliche Richtung.

BlackRock wendet in Bezug auf Mitarbeiter, die als „identifizierte Mitarbeiter“ bezeichnet werden, das Proportionalitätsprinzip an. BlackRock stützt seinen Proportionalitätsansatz auf eine Kombination von Faktoren, die das Unternehmen auf Basis einschlägiger Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist. Die Anwendung des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit wurde anhand der in den ESMA-Leitlinien festgelegten Kriterien bewertet, d. h. Kriterien in Bezug auf die Größe, die interne Organisation sowie die Art, den Umfang und die Komplexität der Tätigkeiten, die Personengruppe, die nur als Einheit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft hat, und die Struktur der Vergütung der identifizierten Mitarbeiter.

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit der von BlackRock vorgenommenen Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Richtlinien zu quantitativen Vergütungsangaben. Im Zuge der Entwicklung der Markt- oder Regulierungspraxis kann BlackRock es für angemessen erachten, dass die Methoden, mit denen quantitative Vergütungsangaben berechnet werden, geändert werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben zu einem Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit anderen Fonds von BlackRock im selben Jahr vergleichbar sind.

Informationen über die Vergütungen auf Ebene der einzelnen Fonds sind nicht ohne weiteres erhältlich. Angaben werden gemacht zu (a) den Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft; (b) Mitarbeitern der Geschäftsleitung; (c) Mitarbeitern, die das Risikoprofil des Fonds wesentlich beeinflussen können; und (d) Mitarbeitern von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement und das Risikomanagement offiziell delegiert wurden.

Alle Mitarbeiter, die in den Gesamtzahlen berücksichtigt sind, werden entsprechend der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Aufgaben im jeweiligen Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen mehrere Aufgabenbereiche haben, wird nur der Teil der Vergütung für die Leistungen dieser Personen in die offengelegten Gesamtzahlen einbezogen, der der Verwaltungsgesellschaft zuzurechnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft erbringen in der Regel auf OGAW und Nicht-OGAW bezogene Leistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der Verwaltungsgesellschaft sowie innerhalb der BlackRock-Gruppe insgesamt. Umgekehrt können Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der breiteren BlackRock-Gruppe in der Regel auf OGAW und Nicht-OGAW bezogene Leistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der Verwaltungsgesellschaft sowie innerhalb der BlackRock-Gruppe insgesamt erbringen. Daher stellen die offengelegten Zahlen eine Summe des Vergütungsanteils der betreffenden Person dar, der der Verwaltungsgesellschaft zuzurechnen ist, berechnet anhand einer objektiven Zuordnungsmethode, die dem vielfältigen Dienstleistungsspektrum der Verwaltungsgesellschaft und der breiteren BlackRock-Gruppe gerecht wird. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung eines Mitarbeiters oder für dessen Vergütungsstruktur.

Der Gesamtbetrag der von der Verwaltungsgesellschaft ihren Mitarbeitern gewährten Vergütung für das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Dezember 2025 beläuft sich auf 322,57 Mio. USD. Diese Zahl setzt sich aus einer festen Vergütung von 119,91 Mio. USD und einer variablen Vergütung von 202,66 Mio. USD zusammen. Die vorstehend beschriebene Vergütung wurde an insgesamt 4.364 Empfänger gezahlt.

Die von der Verwaltungsgesellschaft für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft gezahlte Gesamtvergütung betrug 54,33 Mio. USD an ihre Mitglieder der Geschäftsleitung und 74,11 Mio. USD an andere Mitarbeiter, deren Tätigkeit potenziell wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder ihrer Fonds haben kann.

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

²Organic Revenue Growth: Entspricht der neuen Netto-Grundgebühr zzgl. neuer Aladdin-Erträge, die während des Jahres generiert wurden (in US-Dollar).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT)

Effiziente Portfoliomanagementtechniken

Der Verwaltungsrat kann, im Namen jedes Fonds und unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland (CBI) und im Prospekt dargelegten Bedingungen und Grenzen, Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere, einschließlich Anlagen in OTC-DFI, einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente für ein effizientes Portfoliomanagement oder die Absicherung von Währungsrisiken oder für Direktanlagen genutzt werden.

Das durch DFI bedingte zugrunde liegende Risiko und die Identität der Kontrahenten dieser DFI am Ende des Geschäftsjahres werden in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds angegeben.

Wertpapierleihe

Alle von jedem Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäfte unterliegen einem schriftlichen Vertrag zwischen den einzelnen Fonds und dem Vermittler für Wertpapierleihen, der BlackRock Advisors (UK) Limited, eine dem Unternehmen nahestehende Partei, und gesondert zwischen dem Vermittler für Wertpapierleihen und dem genehmigten Kontrahenten für Wertpapierleihen. Für entliehene Wertpapiere hereingenommene Sicherheiten werden im Rahmen einer Vollrechtsübertragung übertragen und an einen Triparty-Sicherheitenmanager übergeben und von diesem für jeden Fonds auf einem Depot im Namen der Verwahrstelle gehalten. Hereingenommene Sicherheiten werden von den Vermögenswerten der Verwahrstelle oder des Vermittlers für Wertpapierleihen eines jeden Fonds getrennt verwahrt.

Die nachstehende Tabelle gibt den Wert der verliehenen Wertpapiere im Verhältnis zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten und als Anteil am NIW des Fonds zum 30. April 2026 an. Die insgesamt ausleihbaren Vermögenswerte stellen den Gesamtwert der Vermögenswerte dar, die Teil des Wertpapierleihprogramms eines Fonds sind. Davon ausgeschlossen sind vom jeweiligen Fonds gehaltene Vermögenswerte, die aufgrund marktbezogener, aufsichtsrechtlicher, anlagebedingter oder sonstiger Einschränkungen nicht als verleihbar angesehen werden.

Name des Fonds	% des ausleihbaren Vermögens	% des NIW
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	7,23	3,57
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	12,63	5,35
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	1,90	1,82
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	4,89	4,68
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	1,70	1,63
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	12,65	11,91
BlackRock Advantage US Equity Fund	1,08	1,05
BlackRock Advantage World Equity Fund	4,12	3,98
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	2,25	2,17
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	2,29	2,21
BlackRock Tactical Opportunities Fund	22,13	1,16

Die im Geschäftsjahr von den Fonds durch Wertpapierleihgeschäfte erzielten Erträge werden in den Anmerkungen im Jahresabschluss des Fonds aufgeführt.

Die gesamten während des Geschäftsjahres aus der Wertpapierleihe erzielten Erträge abzüglich der Gebühr des Vermittlers für Wertpapierleihen werden an den betreffenden Fonds zurückgezahlt (siehe auch die Anmerkung zu den betrieblichen Erträgen). Werden durch die Wertpapierleihe Erträge generiert, so erhält der Vermittler für Wertpapierleihen eine Gebühr in Höhe von 37,5 % dieser Erträge aus der Wertpapierleihe und zahlt aus seiner Gebühr alle Betriebs- und Verwaltungskosten Dritter, die mit dieser Tätigkeit verbunden sind und in diesem Zusammenhang anfallen. Soweit die an Dritte zu zahlenden Kosten im Rahmen der Wertpapierleihe die von dem Vermittler für Wertpapierleihen vereinnahmte Gebühr übersteigen, wird der Vermittler für Wertpapierleihen die überschüssigen Beträge aus seinem eigenen Vermögen begleichen.

Die folgenden Tabelle zeigt den Wert der entliehenen Wertpapiere (einzeln in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds aufgeführt), analysiert nach Kontrahenten zum 30. April 2026.

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere Tsd. USD	Wert der durch Vollrechtsübertragung erhaltenen Sicherheiten Tsd. USD
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	5.518	6.074
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.746	1.847
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.316	1.397
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	804	838
UBS AG	Schweiz	363	405
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	230	238
Summe		9.977	10.799
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund			
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	7.957	8.728
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	6.051	6.463
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	3.305	3.523
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	870	910
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	865	948
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	784	843
BNP Paribas	Frankreich	186	204

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der durch Vollrechtsübertragung erhaltenen Sicherheiten
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)		Tsd. USD	Tsd. USD
UBS AG	Schweiz	104	113
Summe		20.122	21.732
BlackRock Advantage Europe Equity Fund		Tsd. EUR	Tsd. EUR
Societe Generale	Frankreich	12.581	13.828
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	7.502	8.207
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	2.411	2.535
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.198	2.322
The Bank of Nova Scotia	Kanada	1.885	1.972
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.315	1.370
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	775	841
UBS AG	Schweiz	540	586
Summe		29.207	31.661
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		Tsd. EUR	Tsd. EUR
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	8.833	9.310
Societe Generale	Frankreich	2.476	2.738
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.576	1.745
The Bank of Nova Scotia	Kanada	625	698
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	549	573
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	397	432
UBS AG	Schweiz	321	354
Summe		14.777	15.850
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		Tsd. USD	Tsd. USD
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	680	710
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	297	310
Societe Generale	Frankreich	198	207
Deutsche Bank AG	Deutschland	174	184
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	135	144
BNP Paribas	Frankreich	66	70
Summe		1.550	1.625
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		Tsd. USD	Tsd. USD
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	21.527	22.992
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	8.374	8.715
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	7.463	7.858
BNP Paribas	Frankreich	6.148	6.503
Deutsche Bank AG	Deutschland	5.720	6.113
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	5.301	5.641
The Bank of Nova Scotia	Kanada	4.891	5.881
Jefferies International Limited	USA	3.173	3.394
Nomura International plc	Vereinigtes Königreich	1.089	1.223
UBS AG	Schweiz	459	495
Summe		64.145	68.815
BlackRock Advantage US Equity Fund		Tsd. USD	Tsd. USD
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	25.021	27.393
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	8.268	8.863
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.454	1.568
UBS AG	Schweiz	469	501
Summe		35.212	38.325
BlackRock Advantage World Equity Fund		Tsd. USD	Tsd. USD
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	11.799	12.671
Societe Generale	Frankreich	8.282	9.228
UBS AG	Schweiz	6.967	7.599
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	6.892	7.520
Macquarie Bank Ltd.	Australien	5.325	5.921
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	3.919	4.022
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.659	1.830
BNP Paribas	Frankreich	1.476	1.581
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.392	1.513
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	702	742

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der durch Vollrechtsübertragung erhaltenen Sicherheiten
BlackRock Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)		Tsd. USD	Tsd. USD
The Bank of Nova Scotia	Kanada	220	235
Summe		48.633	52.862
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		Tsd. USD	Tsd. USD
UBS AG	Schweiz	54.945	59.118
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	38.883	41.819
Summe		93.828	100.937
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund		Tsd. USD	Tsd. USD
BNP Paribas	Frankreich	7.531	8.141
UBS AG	Schweiz	2.863	3.008
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.565	1.757
Societe Generale	Frankreich	958	1.050
Summe		12.917	13.956
BlackRock Tactical Opportunities Fund		Tsd. USD	Tsd. USD
UBS AG	Schweiz	6.564	7.038
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	2.323	2.529
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.231	2.339
Morgan Stanley & Co. International	Vereinigtes Königreich	1.413	1.468
BNP Paribas	Frankreich	507	548
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	431	467
The Bank of Nova Scotia	Kanada	241	259
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	175	179
Summe		13.885	14.827

Alle entliehenen Wertpapiere haben eine unbefristete Laufzeit, da sie täglich rückforderbar bzw. kündbar sind.

Total Return Swaps

Sämtliche Total Return Swaps werden von den einzelnen Fonds unter einem Rahmenvertrag mit der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) oder unter einem ähnlichen Vertrag eingegangen. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist ein bilateraler Vertrag zwischen dem Fonds und einem Kontrahenten, dem die von den Parteien eingegangenen Geschäfte mit OTC-DFI (einschließlich Total Return Swaps) unterliegen. Das Engagement der Parteien im Rahmen des ISDA-Rahmenvertrags wird insgesamt saldiert und besichert. Deshalb beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf sämtliche, von einem Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag eingegangenen Geschäfte mit OTC-DFI und nicht nur Total Return Swaps.

Alle Sicherheiten, die die einzelnen Fonds laut dem ISDA-Rahmenvertrag erhalten/leisten, werden bilateral gemäß einem Titelabtretungsvertrag übertragen.

Die Sicherheiten, die der jeweilige Fonds laut dem ISDA-Rahmenvertrag in Bezug auf die Variation-Marge erhält/leistet, werden bilateral gemäß einem Titelabtretungsvertrag übertragen. Sicherheiten, die der jeweilige Fonds in Bezug auf die Variation-Marge erhält, werden auf einem Konto im Namen der Verwahrstelle im Auftrag jedes Fonds gehalten. Hereingenommene Sicherheiten werden von den Vermögenswerten der Verwahrstelle des Fonds getrennt verwahrt. Die laut dem ISDA-Rahmenvertrag gestellten Sicherheiten, bei denen es sich um den Unterlegungsbetrag (manchmal auch als Einschussmarge bezeichnet) handelt, werden vom Fonds im Rahmen einer Pfandrechtsvereinbarung gestellt.

Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zum Wert der Total Return Swaps als prozentualer Anteil des NIW des Fonds zum 30. April 2026 und zu den erzielten Erträgen/Renditen im Berichtszeitraum zum 30. April 2026. Der Wert von Total Return Swaps basiert auf dem Wert des zugrunde liegenden Engagements auf absoluter Bruttobasis.

	Währung	% des NIW	Erzielte Gesamterträge
			Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	7,27	7.323
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	4,05	3.641
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	118,55	(34.047)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	44,09	(36.530)

Die mit Total Return Swaps erzielten Gesamterträge werden auf der Basis der Gesamterträge dargestellt, einschließlich der damit verbundenen Zins- und Dividendenerträge oder -aufwendungen und der Nettogewinne/-verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts. Alle Erträge und Kosten aus Total Return Swaps fallen dem Fonds an und unterliegen keiner Vereinbarung zur Aufteilung der Erträge oder Kosten mit dem Manager des Fonds oder sonstigen Dritten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt den zugrunde liegenden Positionswert für Total Return Swaps, analysiert nach Kontrahenten zum 30. April 2026.

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Zugrunde liegendes Engagement
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		Tsd. USD
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	14.662
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	7.111
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Vereinigtes Königreich	5.576
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund		Tsd. USD
BNP Paribas	Frankreich	3.565
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	820
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Vereinigtes Königreich	525
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	211
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund		Tsd. USD
BNP Paribas	Frankreich	71.754
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	56.356
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	54.276
BlackRock Tactical Opportunities Fund		Tsd. USD
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Vereinigtes Königreich	515.614
BNP Paribas	Frankreich	10.630
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	232

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse des Fälligkeitsprofils der Total Return Swaps zum 30. April 2026.

Name des Fonds	Währung	Fälligkeitsprofil				Gesamt Tsd.
		8-30 Tage Tsd.	31-90 Tage Tsd.	91-365 Tage Tsd.	Mehr als 365 Tage Tsd.	
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	7.111	20.238	27.349
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	USD	–	3.564	211	1.346	5.121
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	–	17.216	108.814	56.356	182.386
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	52.648	100.953	372.875	–	526.476

Die obige Analyse der Fälligkeitsprofile basiert auf dem entsprechenden vertraglichen Fälligkeitstermin. Offene Transaktionen sind täglich abruf- oder kündbar und beinhalten Differenzkontrakte (CFD).

Analyse der Sicherheitenwährung

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Analyse nach Währung der Bar- und Sachsicherheiten, die der Fonds zum 30. April 2026 in Form der Vollrechtsübertragung in Bezug auf Wertpapierleihen und OTC-DFI (einschließlich Total Return Swaps) erhalten/hinterlegt hat.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Geleistete Barsicherheiten	Erhaltene Sachsicherheiten	Geleistete Sachsicherheiten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	572	–
CAD	–	–	325	–
CHF	–	–	13	–
EUR	–	–	716	–
GBP	–	–	1.261	–
JPY	–	–	338	–
NOK	–	–	10	–
USD	–	–	7.564	–
Summe	–	–	10.799	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	1.441	–
CAD	–	–	467	–
CHF	–	–	27	–
EUR	–	–	595	–
GBP	–	–	1.754	–
JPY	–	–	365	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse der Sicherheitenwährung (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Geleistete Barsicherheiten	Erhaltene Sachsicherheiten	Geleistete Sachsicherheiten
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
NOK	–	–	14	–
USD	–	–	17.069	–
OTC-DFI				
USD	1.281	270	–	–
Summe	1.281	270	21.732	–
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
OTC-DFI				
USD	300	35	–	–
Summe	300	35	–	–
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	950	–
CAD	–	–	548	–
CHF	–	–	78	–
EUR	–	–	1.607	–
GBP	–	–	4.110	–
JPY	–	–	13.318	–
NOK	–	–	1	–
USD	–	–	11.049	–
Summe	–	–	31.661	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	3.806	–
CAD	–	–	149	–
CHF	–	–	74	–
EUR	–	–	890	–
GBP	–	–	1.364	–
JPY	–	–	2.792	–
NOK	–	–	1	–
USD	–	–	6.774	–
Summe	–	–	15.850	–
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Wertpapierleihgeschäfte				
EUR	–	–	458	–
GBP	–	–	453	–
USD	–	–	714	–
Summe	–	–	1.625	–
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	19	–
CAD	–	–	1.276	–
DKK	–	–	6.663	–
EUR	–	–	24.104	–
GBP	–	–	16.542	–
JPY	–	–	19	–
NOK	–	–	5.080	–
USD	–	–	15.094	–
Zahlungsmittel				
USD	18	–	–	–
Summe	18	–	68.797	–
BlackRock Advantage US Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	2	–
CAD	–	–	474	–
CHF	–	–	8	–
EUR	–	–	8.127	–
GBP	–	–	5.888	–
JPY	–	–	456	–
NOK	–	–	15	–
USD	–	–	23.355	–
Summe	–	–	38.325	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse der Sicherheitenwährung (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Geleistete Barsicherheiten	Erhaltene Sachsicherheiten	Geleistete Sachsicherheiten
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
BlackRock Advantage World Equity Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	1.660	–
CAD	–	–	644	–
CHF	–	–	36	–
EUR	–	–	4.753	–
GBP	–	–	4.102	–
JPY	–	–	11.498	–
NOK	–	–	12	–
USD	–	–	30.157	–
Summe	–	–	52.862	–
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	124	–
EUR	–	–	2.067	–
GBP	–	–	17.726	–
JPY	–	–	17.473	–
USD	–	–	63.547	–
Summe	–	–	100.937	–
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	6	–
CAD	–	–	25	–
EUR	–	–	932	–
GBP	–	–	1.062	–
JPY	–	–	2.189	–
USD	–	–	9.742	–
Summe	–	–	13.956	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund				
OTC-DFI				
USD	–	3.040	–	–
Summe	–	3.040	–	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	970	–
CAD	–	–	23	–
CHF	–	–	21	–
EUR	–	–	1.151	–
GBP	–	–	1.810	–
JPY	–	–	2.171	–
USD	–	–	8.681	–
OTC-DFI				
USD	2.180	1.230	–	–
Summe	2.180	1.230	14.827	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Analyse der Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Art, der Qualität und des Fälligkeitsprofils der von den einzelnen Fonds zum 30. April 2026 über einen Titelabtretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihen erhaltenen Sachsicherheiten.

	Fälligkeitsprofil						Unbefristet	Summe
	1 Tag	2 - 7 Tage	8 - 30 Tage	31 - 90 Tage	91 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage		
Art und Qualität der Sicherheiten	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund								
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	5	–	201	4.040	–	4.246
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	6.433	6.433
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	4	4
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	116	116
Summe	–	–	5	–	201	4.040	6.553	10.799
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	7	–	224	11.446	–	11.677
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	9.775	9.775
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	9	9
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	271	271
Summe	–	–	7	–	224	11.446	10.055	21.732
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	1	–	260	6.739	–	7.000
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	24.517	24.517
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	6	6
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	138	138
Summe	–	–	1	–	260	6.739	24.661	31.661

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

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

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit							Gesamt
	1 Tag	2 - 7 Tage	8 - 30 Uhr Tage	31 - 90 Tage	91 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Unbefristet	
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	–	–	109	9.241	–	9.350
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	6.424	6.424
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	24	24
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	52	52
Summe	–	–	–	–	109	9.241	6.500	15.850
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	39	4	58	1.524	–	1.625
Summe	–	–	39	4	58	1.524	–	1.625
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	1.200	479	10.032	48.403	–	60.114
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	8.657	8.657
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	26	26
Summe	–	–	1.200	479	10.032	48.403	8.683	68.797
BlackRock Advantage US Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	8	–	195	27.629	–	27.832
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	10.334	10.334
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	159	159
Summe	–	–	8	–	195	27.629	10.493	38.325

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

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

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit						Unbefristet	Gesamt
	1 Tag	2 - 7 Tage	8 - 30 Tage	31 - 90 Tage	91 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage		
BlackRock Advantage World Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	6	–	110	18.443	–	18.559
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	33.383	33.383
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	10	10
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	910	910
Summe	–	–	6	–	110	18.443	34.303	52.862
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	94.855	94.855
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	6.082	6.082
Summe	–	–	–	–	–	–	100.937	100.937
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	–	–	–	2	–	2
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	13.561	13.561
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	393	393
Summe	–	–	–	–	–	2	13.954	13.956
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Erhaltene Sicherheiten - Wertpapierleihe								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment Grade	–	–	–	–	33	3.855	–	3.888
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	10.200	10.200
ETFs								
OGAW	–	–	–	–	–	–	6	6
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	733	733
Summe	–	–	–	–	33	3.855	10.939	14.827

Wertpapiere mit Investment Grade sind Wertpapiere, deren Emittent mindestens über ein Investment-Grade-Bonitätsrating von zumindest einer global anerkannten Ratingagentur verfügt (Standard & Poor's, Moody's oder Fitch).

Ein anerkannter Aktienindex umfasst mindestens 20 Aktien, wobei nicht mehr als 20 % des Gesamtindex auf eine einzelne Aktie entfallen dürfen und fünf Aktien zusammen nicht mehr als 60 % des Gesamtindex ausmachen dürfen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

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

Die Aufschlüsselung von als Sicherheiten erhaltenen oder gestellten festverzinslichen Wertpapieren nach Laufzeit basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitstermin. Als Sicherheiten erhaltene oder gestellte Aktien und ETFs werden als unbefristete Transaktionen ausgewiesen, da sie keiner vertraglichen Fälligkeit unterliegen.

Alle als Sicherheiten erhaltenen oder geleisteten Barmittel haben ein offenes Fälligkeitsprofil und keinen vertraglichen Fälligkeitstermin.

Weiterverwendung der erhaltenen Sicherheiten

Erhaltene Sachsicherheiten, die über einen Titeltretungsvertrag in Bezug auf Wertpapierleihen erhalten wurden, können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Zum 30. April 2026 wurden alle Barsicherheiten, die einzelne Fonds im Zusammenhang mit OTC-DFI-Transaktionen erhalten haben, in von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen verwaltete Geldmarktfonds investiert, wie aus der Aufstellung der Vermögenswerte des Fonds ersichtlich. Jeder Fonds ist rechtlicher Eigentümer der eingehenden Sicherheitsleistungen und kann die Vermögenswerte bei Ausfall verkaufen und die Zahlungsmittel einbehalten.

Die folgende Tabelle fasst die Renditen zusammen, die die einzelnen Fonds im Geschäftsjahr zum 30. April 2026 aus der Wiederanlage von erhaltenen Barsicherheiten für OTC-DFI-Transaktionen in Geldmarktfonds erzielt haben. Diese Erträge stellen die kumulierte Gesamtrendite des repräsentativen Geldmarktfonds für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2026 dar. In diesen Erträgen sind Zinsverbindlichkeiten gegenüber dem Kontrahenten im Rahmen der jeweiligen Sicherheitenvereinbarungen nicht berücksichtigt.

Geldmarktfonds	Gesamtrendite %
Institutional Cash Series plc	
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	4,25

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle stellt eine Analyse der Beträge der von den einzelnen Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sachsicherheiten dar, die die Verwahrstelle des Fonds (oder deren Beauftragte) zum 30. April 2026 hält oder die in einem Wertpapierabrechnungssystem gehalten werden.

Verwahrstelle	Erhaltene Sachsicherheiten Wertpapierleihe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	10.799
Summe	10.799
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	21.732
Summe	21.732
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Tsd. EUR
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	31.661
Summe	31.661
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Tsd. EUR
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	15.850
Summe	15.850
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	Tsd. USD
Euroclear	915
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	710
Summe	1.625
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	Tsd. USD
Euroclear	50.792
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	18.005
Summe	68.797
BlackRock Advantage US Equity Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	38.325
Summe	38.325
BlackRock Advantage World Equity Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	52.862
Summe	52.862

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Weiterverwendung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Verwahrstelle	Erhaltene Sachversicherheiten Wertpapierleihe
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	100.937
Summe	100.937
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	13.956
Summe	13.956
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Tsd. USD
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	14.827
Summe	14.827
Konzentration der erhaltenen Sicherheiten	

Die nachstehende Tabelle führt die zehn größten Emittenten nach Wert der vom jeweiligen Fonds in Form der Vollrechtsübertragung erhaltenen Sachversicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte zum 30. April 2026 auf.

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	Tsd. USD
US Treasury	2.429
Australia Government	571
France Government	545
UK Treasury	540
Alphabet Inc	520
NVIDIA Corp	513
Visa Inc	432
Apple Inc	404
Morgan Stanley	391
Bank of America Corp	245
Sonstige Emittenten	4.209
Summe	10.799
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	Tsd. USD
US Treasury	9.298
Australia Government	1.439
NVIDIA Corp	813
Alphabet Inc	747
Visa Inc	621
Apple Inc	584
Morgan Stanley	562
UK Treasury	402
Bank of America Corp	352
Advanced Micro Devices Inc	309
Sonstige Emittenten	6.605
Summe	21.732
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	Tsd. EUR
US Treasury	4.562
SoftBank Group Corp	1.084
Australia Government	949
France Government	864
NVIDIA Corp	810
Anglo American PLC	767
Advanced Micro Devices Inc	765
Iberdrola SA	758
Reckitt Benckiser Group PLC	752
Micron Technology Inc	745
Sonstige Emittenten	19.605
Summe	31.661
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	Tsd. EUR
US Treasury	4.722
Australia Government	3.803
France Government	397
BE Semiconductor Industries NV	230
UK Treasury	221
Intesa Sanpaolo SpA	219
SoftBank Group Corp	215
NVIDIA Corp	193
Anglo American PLC	181

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund (Fortsetzung)	Tsd. EUR
Advanced Micro Devices Inc	178
Sonstige Emittenten	5.491
Summe	15.850
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	Tsd. USD
US Treasury	582
UK Treasury	445
Spain Government	239
France Government	121
Asian Development Bank	74
Kingdom Of Belgium Government	41
European Investment Bank	39
Ireland Government	27
Canada Government	13
Spain Letras del Tesoro	11
Sonstige Emittenten	33
Summe	1.625
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	Tsd. USD
UK Treasury	15.119
France Government	10.563
Spain Government	7.417
US Treasury	6.699
Denmark Government	6.663
Norway Government	5.080
Kingdom Of Belgium Government	1.583
Ireland Government	1.298
Canada Government	1.213
German Treasury	865
Sonstige Emittenten	12.297
Summe	68.797
BlackRock Advantage US Equity Fund	Tsd. USD
US Treasury	15.276
France Government	7.857
UK Treasury	4.431
NVIDIA Corp	859
Alphabet Inc	759
Visa Inc	630
Apple Inc	590
Morgan Stanley	571
Advanced Micro Devices Inc	365
Bank of America Corp	357
Sonstige Emittenten	6.630
Summe	38.325
BlackRock Advantage World Equity Fund	Tsd. USD
US Treasury	10.771
France Government	3.785
UK Treasury	2.081
Australia Government	1.643
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.367
Alphabet Inc	1.187
NVIDIA Corp	932
iShares Core S&P 500 ETF	779
Sony Group Corp	740
SoftBank Group Corp	723
Sonstige Emittenten	28.854
Summe	52.862
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Tsd. USD
American Tower Corp	5.502
iShares Core S&P 500 ETF	5.381
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.375
Equinix Inc	5.374
Nintendo Co Ltd	5.374
Sony Group Corp	5.362
Axis Capital Holdings Ltd	4.266
Anglo American PLC	3.882
Reckitt Benckiser Group PLC	3.833
Iberdrola SA	3.797

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)	Tsd. USD
Sonstige Emittenten	52.791
Summe	100.937
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund	Tsd. USD
CBRE Group Inc	814
Motorola Solutions Inc	814
O'Reilly Automotive Inc	814
Phillips 66	814
NVIDIA Corp	814
Generac Holdings Inc	814
Microsoft Corp	814
ASML Holding NV	814
JPMorgan Chase & Co	534
iShares Core S&P 500 ETF	357
Sonstige Emittenten	6.553
Summe	13.956
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Tsd. USD
US Treasury	1.614
Australia Government	956
American Tower Corp	655
iShares Core S&P 500 ETF	646
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	640
Equinix Inc	640
Nintendo Co Ltd	640
Sony Group Corp	638
France Government	512
Axis Capital Holdings Ltd	508
Sonstige Emittenten	7.378
Summe	14.827

Die Wertpapiersicherheiten, die in Bezug auf ein effizientes Portfoliomanagement und OTC-DFI von einem einzelnen Emittenten vereinnahmt wurden, überstiegen zum Ende des Geschäftsjahres nicht 20 % des NIW des entsprechenden Fonds.

Keiner der Fonds wurde zum Ende des Geschäftsjahres vollständig mit Wertpapieren besichert, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert wurden.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Glossar und wichtigste Definitionen

Die nachstehenden Angaben im regelmäßigen Bericht beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 30. April 2026 (der „Bezugszeitraum“). Vergleichswerte werden für das Geschäftsjahr zum 30. April 2025 und 30. April 2024, den „vorherigen Bezugszeitraum“, vorgelegt.

Alle für die Anlagen des Fonds dargestellten Daten und anderen angegebenen quantitativen Kennzahlen wurden auf der Grundlage eines Durchschnitts des Werts der gehandelten und gehaltenen Anlagen für aktiv verwaltete Fonds zu jedem Quartalsende in dem Bezugszeitraum angegeben, für den der Fonds die Kriterien eines Artikel-8-Fonds oder Artikel-9-Fonds erfüllt. Bei den Kennzahlen, die mit Nachhaltigkeitsindikatoren dargestellt werden, bezieht sich die entsprechende Kennzahlenberechnung auf die Anlagen, für die zugrunde liegende ESG-Daten verfügbar sind, und nicht auf alle vom Fonds gehaltenen Anlagen.

Alle diese Daten sind ungeprüft und wurden weder von den Abschlussprüfern des Fonds noch von einem Dritten geprüft.

Der Begriff „Vermögenswerte“ bezeichnet den Gesamtwert der vom Fonds während des Bezugszeitraums gehaltenen Anlagen. Der Gesamtwert der Anlagen umfasst Netto-Leerverkaufspositionen (einschließlich der durch Derivate erzielten). BlackRock hat bei der Berechnung der Taxonomie-Konformität seiner Fonds einen verhältnismäßigen Ansatz gewählt, indem es alle Engagements, die durch Derivate (einschließlich Long- und Short-Positionen) erzielt werden, von der Berechnung des Umfangs ausschließt, in dem ein Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

Die Anlagen umfassen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente gemäß Artikel 53 der technischen Regulierungsstandards im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288. Nach FRS 102 müssen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente jedoch getrennt behandelt werden. Für die Zwecke des gesamten Jahresberichts wird es daher eine unterschiedliche Darstellung geben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden auf der Grundlage des Erfüllungstages ausgewiesen.

Nachhaltige Investitionen: BlackRock definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Emittenten oder Wertpapiere, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen, keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und bei denen die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. BlackRock bezieht sich auf entsprechende nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke, um die Ausrichtung der Investition auf ökologische oder soziale Ziele zu ermitteln.

Nicht erheblich beeinträchtigen („DNSH“): Die von BlackRock durchgeführte Bewertung, um festzustellen, ob eine Investition kein ökologisches oder soziales Ziel gemäß SFDR erheblich beeinträchtigt. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für alle nachhaltigen Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung darstellt. In diesem Zusammenhang werden sowohl Daten von Dritten als auch grundlegende Erkenntnisse berücksichtigt. Die Investitionen werden anhand dieser Kriterien mit Hilfe von systembasierten Kontrollen überprüft. Investitionen, die als eine erhebliche Beeinträchtigung verursachend eingestuft werden, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Nachhaltigkeitsfaktoren: Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption- und Bestechung.

Haftungsausschluss

Bestimmte der nachfolgend aufgeführten Informationen (die „Informationen“) wurden BlackRock von Anbietern von Marktdaten zur Verfügung gestellt (von denen einige registrierte Anlageberater gemäß dem Investment Advisers Act von 1940 sein können, jeweils ein „Informationsanbieter“). Sie dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung des jeweiligen Informationsanbieters weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen wurden der US-Börsenaufsicht SEC oder einer anderen Aufsichtsbehörde weder vorgelegt noch von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung abgeleiteter Werke oder in Verbindung mit einem Kauf- oder Verkaufsangebot oder einer Werbung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder ein Produkt oder eine Handelsstrategie verwendet werden. Ebenfalls sollten sie nicht als ein Hinweis oder eine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Vorhersage oder Prognose verstanden werden. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt, und der Nutzer der Informationen trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen, die er entweder selber vornimmt oder zulässt. Der Informationsanbieter macht keine Zusicherungen und übernimmt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien (die ausdrücklich abgelehnt werden), noch haftet er für Fehler oder Auslassungen in den Informationen oder für damit verbundene Schäden. Durch das Vorstehende wird keine Haftung ausgeschlossen oder beschränkt, die nach geltendem Recht nicht ausgeschlossen oder beschränkt werden kann. Die Informationsanbieter gelten in Bezug auf die Bestimmungen dieses Absatzes als begünstigte Dritte und sind berechtigt, diese Bestimmungen gegenüber Dritten durchzusetzen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300VRPUH27Q9GNI80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45,37 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum MSCI AC Asia ex Japan Index (der „Index“)

Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der reinen Tabakproduktion erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomsprengköpfen oder Atomraketen oder wesentlichen Komponenten für die ausschließliche Verwendung in Atomwaffen erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit automatischen/halbautomatischen Schusswaffen oder der Herstellung von Munition für den zivilen Gebrauch in Verbindung stehen.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios im Vergleich zum Index, in %	30,25 %	k. A. ⁴	k. A. ⁴	k. A. ⁴
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	45,37 % ^{1 3}	k. A. ²	k. A. ²	k. A. ²

¹ Mit Wirkung zum 30. Januar 2026 hat der Fonds sich zum Halten nachhaltiger Anlagen verpflichtet. Daher wird dieser Prozentsatz anhand von Daten vom 30. Januar bis zum 30. April 2026 dargestellt.

² Der Fonds hat sich während des Referenzzeitraums 2026 verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb keine Vergleichswerte dargestellt sind.

³ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

⁴ Der Indikator wurde während des Referenzzeitraums 2026 in die Anlagestrategie aufgenommen und daher nicht im Rahmen der vorangegangenen Referenzzeiträume berichtet.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 45,37 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit

Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgend gewertet, wenn:

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	10,13 %	Taiwan (Republik China)
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	5,67 %	China
Samsung Electronics Ltd	Informationstechnologie	5,46 %	Südkorea, Republik
Sk Hynix Inc	Informationstechnologie	3,81 %	Südkorea, Republik
Alibaba Group Holding Ltd	Nicht-Basiskonsumgüter	3,36 %	Hongkong
Hon Hai Precision Industry Ltd	Informationstechnologie	1,99 %	Taiwan (Republik China)
Aia Group Ltd	Finanzen	1,73 %	Hongkong
Hdfc Bank Ltd	Finanzen	1,26 %	Indien
China Construction Bank Corp H	Finanzen	1,21 %	China
Delta Electronics Inc	Informationstechnologie	1,20 %	Taiwan (Republik China)
Bharti Airtel Ltd	Kommunikation	1,20 %	Indien
Mediatek Inc	Informationstechnologie	1,13 %	Taiwan (Republik China)
Ase Technology Holding Ltd	Informationstechnologie	1,04 %	Taiwan (Republik China)
Dbs Group Holdings Ltd	Finanzen	1,02 %	Singapur
Xiaomi Corp	Informationstechnologie	0,96 %	China

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

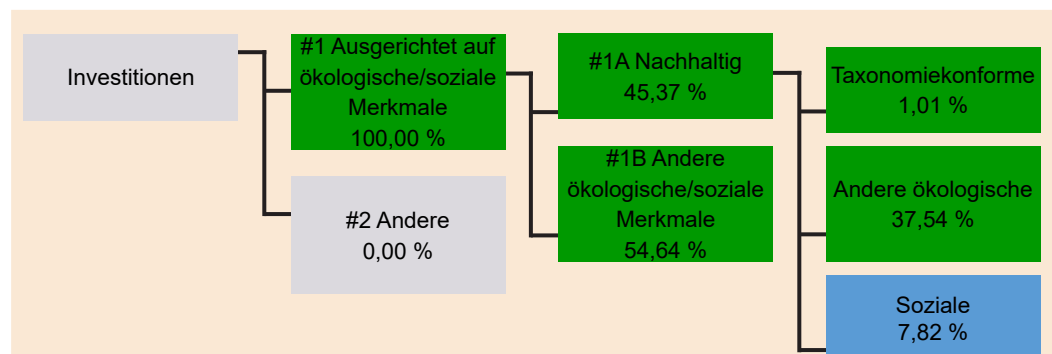


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	100,00 %	95,78 %	98,41 %	90,12 %
#2 Andere	0,00 % ²	4,22 %	1,59 %	9,88 %
#1A Nachhaltig	45,37 % ³	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	54,64 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Taxonomiekonforme	1,01 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Andere ökologische	37,54 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Soziale	7,82 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹

¹Der Fonds hat sich während des Referenzzeitraums 2026 verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb keine Vergleichswerte dargestellt sind.

²Das Netto-Engagement in „Sonstigen“ Vermögenswerten betrug aufgrund der vom Fonds gehaltenen Derivatepositionen -11,74 %.

³Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	19,12 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	15,27 %
Finanzen	Banken	11,08 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	7,11 %
Industrie	Investitionsgüter	6,16 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,54 %
Finanzen	Versicherung	4,42 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	3,77 %
Kommunikation	Telekommunikation	3,54 %
Grundstoffe	Grundstoffe	3,01 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,73 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,41 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	2,37 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,86 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	1,80 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke, Tabak	1,70 %
Versorger	Versorger	1,60 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	1,44 %
Industrie	Transport	1,18 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,71 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,25 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,13 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,00 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,00 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification System) gehalten: Kohle und Brennstoffe.

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums Investitionen im Energieteilsektor, die aufgrund des geringen Umfangs dieser Investitionen und der Rundung auf zwei Dezimalstellen in der Tabelle jedoch mit 0,00 % dargestellt werden.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 1,01 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

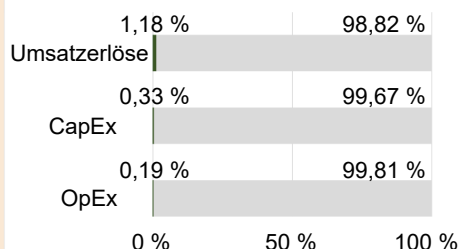
Ja: ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

X Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

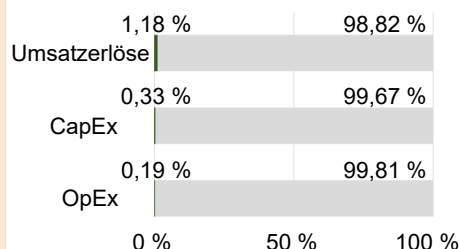
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,18 %	0,33 %	0,19 %
Nicht taxonomiekonform	98,82 %	99,67 %	99,81 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,18 %	0,33 %	0,19 %
Nicht taxonomiekonform	98,82 %	99,67 %	99,81 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	1,17 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,21 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,62 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	1,18 %	1,16 %	0,87 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 37,54 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 7,82 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300WEROAOHPPE5K06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,00 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum MSCI Emerging Markets Index (der „Index“)

Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der reinen Tabakproduktion erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomsprengköpfen oder Atomraketen oder wesentlichen Komponenten für die ausschließliche Verwendung in Atomwaffen erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit automatischen/halbautomatischen Schusswaffen oder der Herstellung von Munition für den zivilen Gebrauch in Verbindung stehen.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios im Vergleich zum Index, in %	30,40 %	k. A. ⁴	k. A. ⁴	k. A. ⁴
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	36,00 % ^{1 3}	k. A. ²	k. A. ²	k. A. ²

¹ Mit Wirkung zum 30. Januar 2026 hat der Fonds sich zum Halten nachhaltiger Anlagen verpflichtet. Daher wird dieser Prozentsatz anhand von Daten vom 30. Januar bis zum 30. April 2026 dargestellt.

² Der Fonds hat sich während des Referenzzeitraums 2026 verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb keine Vergleichswerte dargestellt sind.

³ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

⁴ Der Indikator wurde während des Referenzzeitraums 2026 in die Anlagestrategie aufgenommen und daher nicht im Rahmen der vorangegangenen Referenzzeiträume berichtet.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 36,00 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit

Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgend gewertet, wenn:

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	8,27 %	Taiwan (Republik China)
BLK ICS USD LEAF Agency Dist	Finanzen	6,92 %	Irland
Samsung Electronics Ltd	Informationstechnologie	5,05 %	Südkorea, Republik
Tencent Holdings Ltd	Kommunikation	4,47 %	China
Sk Hynix Inc	Informationstechnologie	2,92 %	Südkorea, Republik
Alibaba Group Holding Ltd	Nicht-Basiskonsumgüter	2,65 %	Hongkong
Delta Electronics Inc	Informationstechnologie	1,17 %	Taiwan (Republik China)
Hon Hai Precision Industry Ltd	Informationstechnologie	1,12 %	Taiwan (Republik China)
Hdfc Bank Ltd	Finanzen	1,03 %	Indien
Al Rajhi Bank	Finanzen	0,84 %	Saudi-Arabien
Mediatek Inc	Informationstechnologie	0,84 %	Taiwan (Republik China)
Reliance Industries Ltd	Energie	0,82 %	Indien
Bank Of China Ltd H	Finanzen	0,79 %	China
Ping An Insurance (Group) Co Of Ch	Finanzen	0,75 %	China
China Construction Bank Corp H	Finanzen	0,73 %	China

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

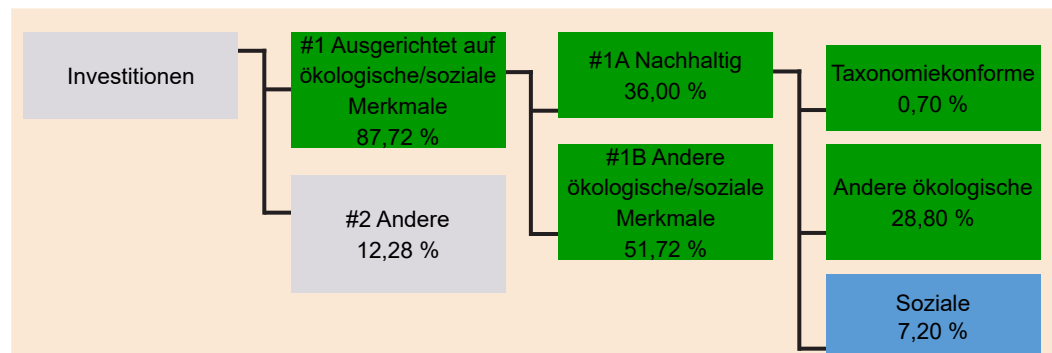


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	87,72 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
#2 Andere	12,28 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
#1A Nachhaltig	36,00 % ²	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	51,72 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Taxonomiekonforme	0,70 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Andere ökologische	28,80 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Soziale	7,20 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹

¹Der Fonds hat sich während des Referenzzeitraums 2026 verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb keine Vergleichswerte dargestellt sind.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	17,04 %
Finanzen	Banken	16,34 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	13,86 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,45 %
Grundstoffe	Grundstoffe	5,95 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,26 %
Industrie	Investitionsgüter	5,26 %
Finanzen	Versicherung	3,07 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,96 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,91 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	2,80 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,47 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,86 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	1,82 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,74 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	1,71 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke, Tabak	1,58 %
Versorger	Versorger	1,38 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	1,19 %
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,02 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,27 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,20 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,05 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,01 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,00 %

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums Investitionen im Energieteilsektor, die aufgrund des geringen Umfangs dieser Investitionen und der Rundung auf zwei Dezimalstellen in der Tabelle jedoch mit 0,00 % dargestellt werden.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,70 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

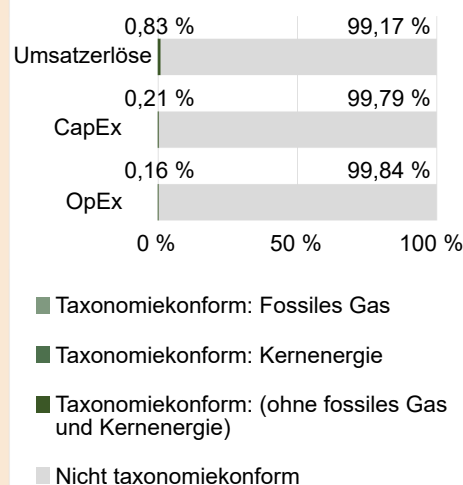
Ja: ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

X Nein

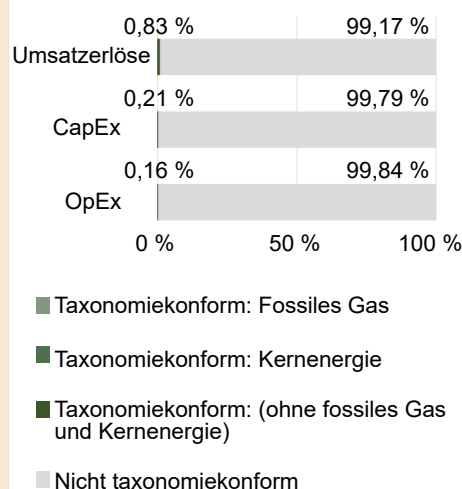
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt bis zu 99,75 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,83 %	0,21 %	0,16 %
Nicht taxonomiekonform	99,17 %	99,79 %	99,84 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,83 %	0,21 %	0,16 %
Nicht taxonomiekonform	99,17 %	99,79 %	99,84 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,25 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,83 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,20 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,46 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,83 %	0,51 %	0,66 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 28,80 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 7,20 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Emerging Markets ex China Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493003Y0RZ0QR2K1W50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

- ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,67 % an nachhaltigen Investitionen
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum MSCI EM ex China Index (der „Index“)

Verbesserung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings des Fonds, das über dem ESG-Rating des Index liegt; und

Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der reinen Tabakproduktion erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen

Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomsprengköpfen oder Atomraketen oder wesentlichen Komponenten für die ausschließliche Verwendung in Atomwaffen erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit automatischen/halbautomatischen Schusswaffen oder der Herstellung von Munition für den zivilen Gebrauch in Verbindung stehen.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	k. A. ¹	k. A. ¹
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios im Vergleich zum Index, in %	36,06 %	50,78 %	k. A. ¹	k. A. ¹
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Index, in %	2,23 %	15,97 %	k. A. ¹	k. A. ¹
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	43,67 % ²	45,43 %	k. A. ¹	k. A. ¹

¹ Da 2025 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, wurden 2024 und 2023 keine Vergleichswerte ausgewiesen.

² Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 43,67 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
THG-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,27 %	Taiwan (Republik China)
Samsung Electronics Ltd	Informationstechnologie	7,16 %	Südkorea, Republik
Sk Hynix Inc	Informationstechnologie	4,32 %	Südkorea, Republik
BLK ICS USD LEAF Agency Dist	Finanzen	2,21 %	Irland
Delta Electronics Inc	Informationstechnologie	1,71 %	Taiwan (Republik China)
Mediatek Inc	Informationstechnologie	1,62 %	Taiwan (Republik China)
Hon Hai Precision Industry Ltd	Informationstechnologie	1,56 %	Taiwan (Republik China)
Hdfc Bank Ltd	Finanzen	1,53 %	Indien
Reliance Industries Ltd	Energie	1,36 %	Indien
Al Rajhi Bank	Finanzen	1,33 %	Saudi-Arabien
Kuwait Finance House	Finanzen	1,05 %	Kuwait
Ase Technology Holding Ltd	Informationstechnologie	1,04 %	Taiwan (Republik China)
Icici Bank Ltd	Finanzen	1,04 %	Indien
Bharti Airtel Ltd	Kommunikation	1,01 %	Indien
Petroleo Brasileiro Pref Sa	Energie	0,82 %	Brasilien

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

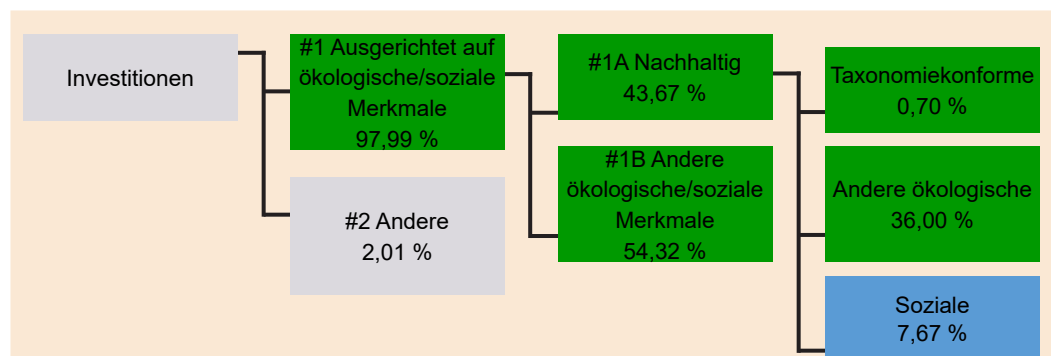


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,99 %	94,08 %	k. A. ¹	k. A. ¹
#2 Andere	2,01 %	5,92 %	k. A. ¹	k. A. ¹
#1A Nachhaltig	43,67 % ²	45,43 %	k. A. ¹	k. A. ¹
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	54,32 %	39,51 %	k. A. ¹	k. A. ¹
Taxonomiekonforme	0,70 %	0,68 %	k. A. ¹	k. A. ¹
Andere ökologische	36,00 %	36,28 %	k. A. ¹	k. A. ¹
Soziale	7,67 %	50,57 %	k. A. ¹	k. A. ¹

¹ Da 2025 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, wurden 2024 und 2023 keine Vergleichswerte ausgewiesen.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	21,74 %
Finanzen	Banken	19,41 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	16,93 %
Grundstoffe	Grundstoffe	5,95 %
Industrie	Investitionsgüter	5,44 %
Kommunikation	Telekommunikation	4,50 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	3,35 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	2,72 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	2,51 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	2,40 %
Finanzen	Versicherung	2,01 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,72 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,69 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	1,56 %
Immobilien	Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,18 %
Versorger	Versorger	1,10 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,29 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,21 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,00 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,00 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,00 %

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums Investitionen im Energieteilsektor, die aufgrund des geringen Umfangs dieser Investitionen und der Rundung auf zwei Dezimalstellen in der Tabelle jedoch mit 0,00 % dargestellt werden.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,70 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

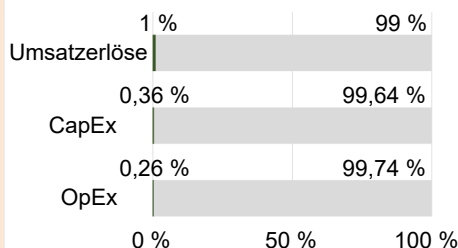
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

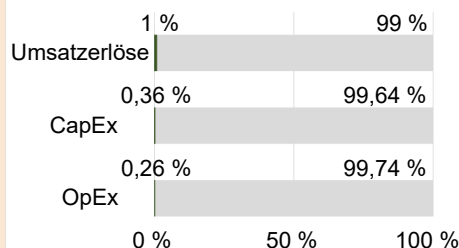
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



☒ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
☒ Taxonomiekonform: Kernenergie
☒ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
☐ Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



☒ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
☒ Taxonomiekonform: Kernenergie
☒ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
☐ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 99,96 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,00 %	0,36 %	0,26 %
Nicht taxonomiekonform	99,00 %	99,64 %	99,74 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,00 %	0,36 %	0,26 %
Nicht taxonomiekonform	99,00 %	99,64 %	99,74 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,04 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,99 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,31 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,27 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	1,00 %	0,93 %	k. A. ¹	k. A. ¹

¹Da 2025 der erste Referenzzeitraum für den Fonds war, wurden 2024 und 2023 keine Vergleichswerte ausgewiesen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 36,00 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 7,67 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EX CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Europe Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493003KGXEAHBYUAB51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,24 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum MSCI Europe Index (der „Index“)

Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der reinen Tabakproduktion erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomsprengköpfen oder Atomraketen oder wesentlichen Komponenten für die ausschließliche Verwendung in Atomwaffen erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit automatischen/halbautomatischen Schusswaffen oder der Herstellung von Munition für den zivilen Gebrauch in Verbindung stehen.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios im Vergleich zum Index, in %	10,48 %	k. A. ⁴	k. A. ⁴	k. A. ⁴
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	57,24 % ^{1 3}	k. A. ²	k. A. ²	k. A. ²

¹ Mit Wirkung zum 30. Januar 2026 hat der Fonds sich zum Halten nachhaltiger Anlagen verpflichtet. Daher wird dieser Prozentsatz anhand von Daten vom 30. Januar bis zum 30. April 2026 dargestellt.

² Der Fonds hat sich während des Referenzzeitraums 2026 verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb keine Vergleichswerte dargestellt sind.

³ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

⁴ Der Indikator wurde während des Referenzzeitraums 2026 in die Anlagestrategie aufgenommen und daher nicht im Rahmen der vorangegangenen Referenzzeiträume berichtet.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 57,24 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit

Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgend gewertet, wenn:

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding Nv	Informationstechnologie	4,03 %	Niederlande
Astrazeneca Plc	Gesundheitswesen	2,44 %	Vereinigtes Königreich
Allianz	Finanzen	2,34 %	Deutschland
ABB Ltd	Industrie	2,33 %	Schweiz
Intesa Sanpaolo	Finanzen	2,14 %	Italien
SAP	Informationstechnologie	2,07 %	Deutschland
Nestle Sa	Basiskonsumgüter	1,98 %	Schweiz
Iberdrola Sa	Versorger	1,85 %	Spanien
Siemens N Ag	Industrie	1,79 %	Deutschland
Lair Liquide Societe Anonyme Pour	Grundstoffe	1,79 %	Frankreich
Hsbc Holdings Plc	Finanzen	1,77 %	Vereinigtes Königreich
Shell Plc	Energie	1,72 %	Vereinigtes Königreich
Novartis Ag	Gesundheitswesen	1,69 %	Schweiz
Axa Sa	Finanzen	1,69 %	Frankreich
Sanofi Sa	Gesundheitswesen	1,47 %	Frankreich

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

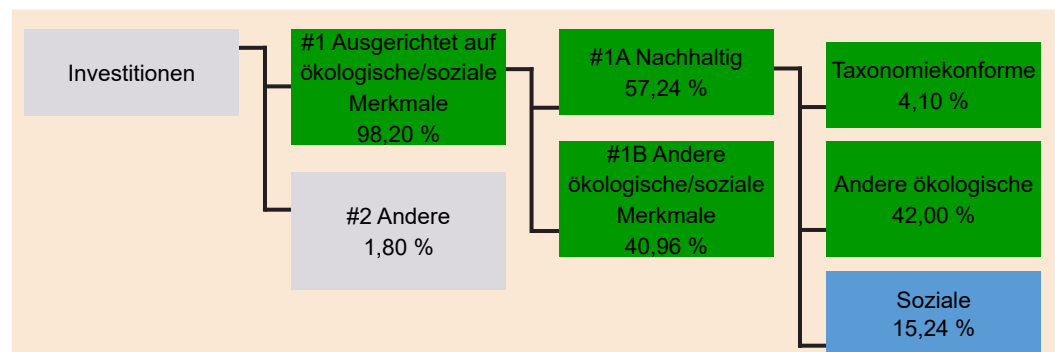


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,20 %	98,12 %	99,38 %	99,32 %
#2 Andere	1,80 %	1,88 %	0,62 %	0,68 %
#1A Nachhaltig	57,24 % ²	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	40,96 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Taxonomiekonforme	4,10 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Andere ökologische	42,00 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Soziale	15,24 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹

¹Der Fonds hat sich während des Referenzzeitraums 2026 verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb keine Vergleichswerte dargestellt sind.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Industrie	Investitionsgüter	16,04 %
Finanzen	Banken	13,36 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	11,87 %
Finanzen	Versicherung	6,86 %
Grundstoffe	Grundstoffe	5,73 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	4,66 %
Versorger	Versorger	4,42 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	4,07 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	3,74 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke, Tabak	3,53 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	3,27 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,77 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,50 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	2,45 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	2,03 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	1,76 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,64 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,61 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	1,48 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,29 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,24 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,02 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,55 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,03 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,02 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,02 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,00 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,00 %

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums Investitionen im Energieteilsektor, die aufgrund des geringen Umfangs dieser Investitionen und der Rundung auf zwei Dezimalstellen in der Tabelle jedoch mit 0,00 % dargestellt werden.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 4,10 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☒ Ja:

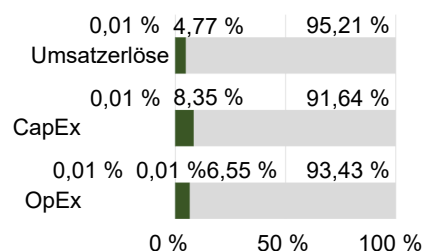
☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



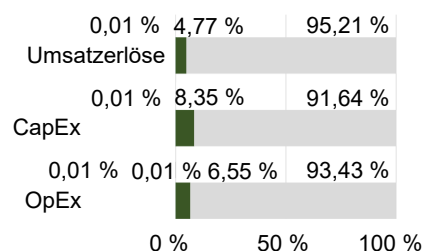
■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas

■ Taxonomiekonform: Kernenergie

■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

■ Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas

■ Taxonomiekonform: Kernenergie

■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	4,77 %	8,35 %	6,55 %
Nicht taxonomiekonform	95,21 %	91,64 %	93,43 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	4,77 %	8,35 %	6,55 %
Nicht taxonomiekonform	95,21 %	91,64 %	93,43 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	4,44 %
Anpassung an den Klimawandel	0,08 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,15 %
Ermöglichende Tätigkeiten	2,51 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	4,78 %	3,38 %	2,54 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 42,00 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 15,24 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

☐ **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300IA45808TTQHS78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61,36 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum MSCI Europe ex-UK Index (der „Index“)

Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der reinen Tabakproduktion erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch erzielen.

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomsprengköpfen oder Atomraketen oder wesentlichen Komponenten für die ausschließliche Verwendung in Atomwaffen erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit automatischen/halbautomatischen Schusswaffen oder der Herstellung von Munition für den zivilen Gebrauch in Verbindung stehen.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios im Vergleich zum Index, in %	14,41 %	k. A. ⁴	k. A. ⁴	k. A. ⁴
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	61,36 % ^{1 3}	k. A. ²	k. A. ²	k. A. ²

¹ Mit Wirkung zum 30. Januar 2026 hat der Fonds sich zum Halten nachhaltiger Anlagen verpflichtet. Daher wird dieser Prozentsatz anhand von Daten vom 30. Januar bis zum 30. April 2026 dargestellt.

² Der Fonds hat sich während des Referenzzeitraums 2026 verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb keine Vergleichswerte dargestellt sind.

³ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

⁴ Der Indikator wurde während des Referenzzeitraums 2026 in die Anlagestrategie aufgenommen und daher nicht im Rahmen der vorangegangenen Referenzzeiträume berichtet.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 61,36 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit

Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beiträgend gewertet, wenn:

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding Nv	Informationstechnologie	5,15 %	Niederlande
ABB Ltd	Industrie	2,73 %	Schweiz
Allianz	Finanzen	2,69 %	Deutschland
SAP	Informationstechnologie	2,68 %	Deutschland
Siemens N Ag	Industrie	2,49 %	Deutschland
Intesa Sanpaolo	Finanzen	2,43 %	Italien
Iberdrola Sa	Versorger	2,36 %	Spanien
Novartis Ag	Gesundheitswesen	2,20 %	Schweiz
Nestle Sa	Basiskonsumgüter	2,18 %	Schweiz
Lair Liquide Societe Anonyme Pour	Grundstoffe	2,15 %	Frankreich
Sanofi Sa	Gesundheitswesen	1,91 %	Frankreich
Axa Sa	Finanzen	1,87 %	Frankreich
Ubs Group Ag	Finanzen	1,83 %	Schweiz
Unicredit	Finanzen	1,74 %	Italien
LVMH	Nicht-Basiskonsumgüter	1,74 %	Frankreich

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

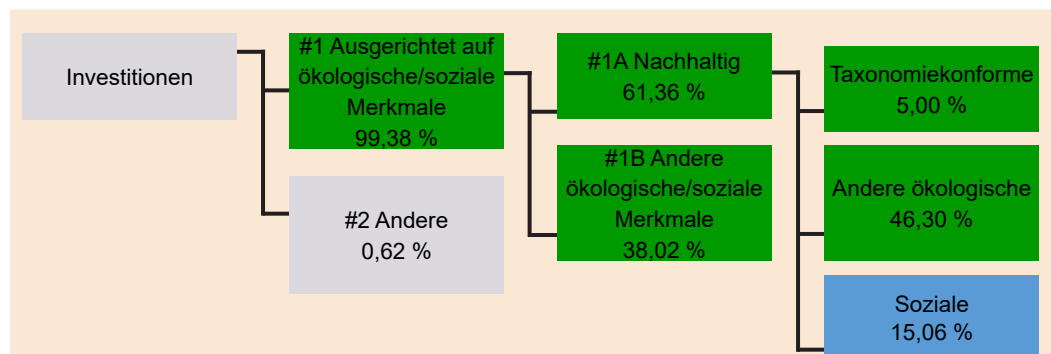


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,38 %	99,06 %	99,36 %	99,45 %
#2 Andere	0,62 %	0,94 %	0,64 %	0,55 %
#1A Nachhaltig	61,36 % ²	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	38,02 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Taxonomiekonforme	5,00 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Andere ökologische	46,30 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹
Soziale	15,06 %	k. A. ¹	k. A. ¹	k. A. ¹

¹Der Fonds hat sich während des Referenzzeitraums 2026 verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb keine Vergleichswerte dargestellt sind.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Industrie	Investitionsgüter	18,15 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	11,54 %
Finanzen	Banken	11,48 %
Finanzen	Versicherung	7,61 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,09 %
Grundstoffe	Grundstoffe	4,96 %
Versorger	Versorger	4,69 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	4,17 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	4,10 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke, Tabak	3,49 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	3,28 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,67 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	2,41 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	2,17 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	2,12 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	2,01 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	1,63 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,59 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,44 %
Industrie	Transport	1,09 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,58 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,02 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,01 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,01 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification Systems) gehalten: Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und Brennstoffe.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 5,00 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:

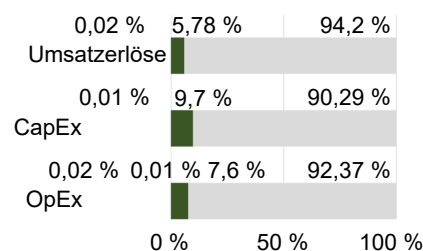
☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

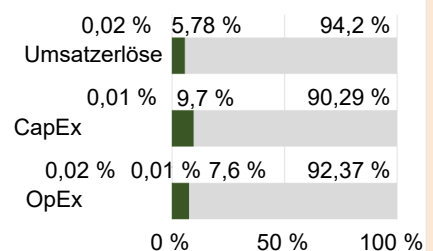
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,02 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	5,78 %	9,70 %	7,60 %
Nicht taxonomiekonform	94,20 %	90,29 %	92,37 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,02 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,02 %	0,01 %	0,01 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	5,78 %	9,70 %	7,60 %
Nicht taxonomiekonform	94,20 %	90,29 %	92,37 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	5,32 %
Anpassung an den Klimawandel	0,09 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,20 %
Ermöglichende Tätigkeiten	3,07 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	5,80 %	4,30 %	2,93 %	0,00 %

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 46,30 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 15,06 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300XRR0YX7IECS551

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

- ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,92 % an nachhaltigen Investitionen
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen

Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Beibehaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Scores für den Fonds über dem des Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged (der „Index“).

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index USD Hedged (der „Index“)

Die Positionen des Fonds in nachhaltigen Investitionen

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Kohlenstoffintensität im Verhältnis zum Index	37,04 %	41,49 %	39,71 %	39,17 %
Beibehaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Scores für den Fonds über dem des Index.	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Index	13,56 %	14,12 %	13,56 %	12,55 %
Investitionen in nachhaltige Anlagen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	43,92 % ¹	40,88 %	35,98 %	31,81 %

¹ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 43,92 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen; oder
- (iii) die Verwendung von Erlösen als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, z. B. grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen; oder
- (iv) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds)
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds)
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Postnl Nv Regs 2031-06-12	Transport	1,08 %	Niederlande
Banco Santander Sa Mtn Regs 2032-05-27	Bankwesen	0,86 %	Spanien
Ch Robinson Worldwide Inc 2028-04-15	Transport	0,79 %	USA
A1 Towers Holding Gmbh Regs 2028-07-13	Kommunikation	0,72 %	Österreich
Koninklijke Kpn Nv 2030-10-01	Kommunikation	0,68 %	Niederlande
Danone Sa Mtn Regs 2030-05-03	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,55 %	Frankreich
Societe Generale Sa Mtn Regs 2027-12-02	Bankwesen	0,55 %	Frankreich
Hochtief Ag Regs 2027-09-03	Industrie, Sonstiges	0,54 %	Deutschland
Jpmorgan Chase & Co 2029-01-24	Bankwesen	0,54 %	USA
Prosus Nv Mtn Regs 2029-07-13	Kommunikation	0,53 %	Niederlande
Lam Research Corporation 2030-06-15	Technologie	0,51 %	USA
Lennox International Inc 2028-09-15	Investitionsgüter	0,51 %	USA
Macquarie Group Ltd Mtn 144A 2030-01-15	Bankwesen	0,49 %	Australien
Vici Properties Lp 144A 2027-02-15	Zyklische Konsumgüter	0,49 %	USA
Cboe Global Markets Inc 2032-03-16	Brokerage/ Vermögensverwalter/ Börsen	0,49 %	USA

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

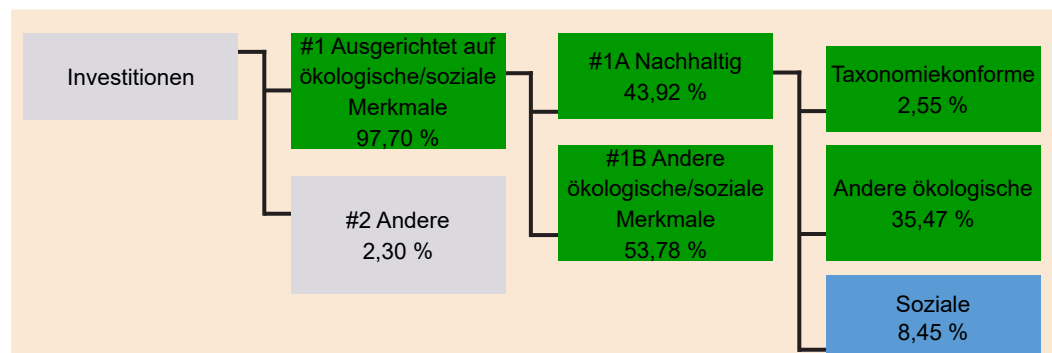


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,70 %	96,91 %	98,33 %	97,17 %
#2 Andere	2,30 %	3,09 %	1,67 %	2,83 %
#1A Nachhaltig	43,92 % ²	40,88 %	35,98 %	31,81 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	53,78 %	15,53 %	62,35 %	65,36 %
Taxonomiekonforme	2,55 %	1,76 %	1,03 %	k. A. ¹
Andere ökologische	35,47 %	34,05 %	28,97 %	k. A. ¹
Soziale	8,45 %	-32,71 %	-28,33 %	k. A. ¹

¹Es werden für 2023 keine Vergleichsinformationen angegeben, da diese nachhaltigen Investitionen als eine Mischung aus nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, oder einem sozialen Ziel oder einer Kombination aus beiden angegeben wurden, wobei die genaue Zusammensetzung geschwankt haben kann.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Bankwesen	Bankwesen	23,91 %
Technologie	Technologie	12,77 %
Elektronik	Elektronik	5,45 %
Brokerage/ Vermögensverwalter/ Börsen	Brokerage/Vermögensverwalter/Börsen	4,03 %
Versicherung	Schaden- und Unfallversicherung	3,92 %
Investitionsgüter	Diversifizierte Fertigung	3,58 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	3,51 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	3,24 %
Energie	Midstream	3,24 %
Transport	Transportdienstleistungen	3,21 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Lebensmittel und Getränke	2,99 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	2,65 %
Kommunikation	Wirelines	2,57 %
Kommunikation	Wireless	2,45 %
Versicherung	Lebensversicherung	2,13 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,49 %
Erdgas	Erdgas	1,45 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhändler	1,21 %
Grundstoffindustrie	Metalle und Bergbau	0,90 %
Energie	Unabhängig	0,73 %
Energie	Integriert	0,66 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	0,44 %
Energie	Raffination	0,10 %

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 2,55 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

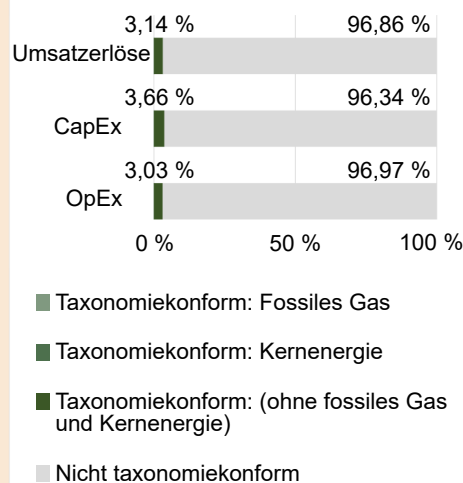
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

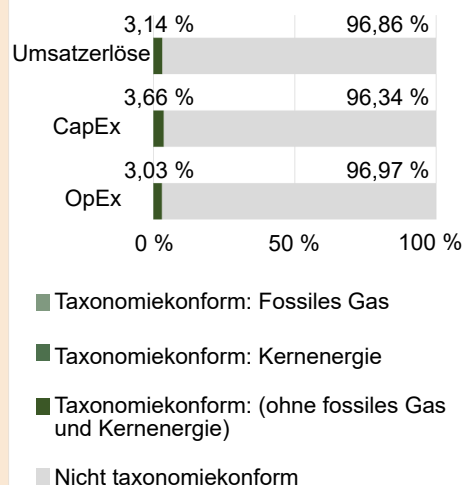
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt bis zu 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	3,14 %	3,66 %	3,03 %
Nicht taxonomiekonform	96,86 %	96,34 %	96,97 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	3,14 %	3,66 %	3,03 %
Nicht taxonomiekonform	96,86 %	96,34 %	96,97 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	3,04 %
Anpassung an den Klimawandel	0,07 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,13 %
Ermöglichende Tätigkeiten	1,62 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	3,14 %	3,09 %	1,03 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 35,47 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 8,45 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, sowie Wertpapiere ohne ESG-Rating, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493008MNX3CK1NFK103

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

- ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,78 % an nachhaltigen Investitionen
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen

Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Beibehaltung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Scores des Fonds über dem des ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained 100% USD Hedged Index (der „Index“)

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index

Die Positionen des Fonds in nachhaltigen Investitionen

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Kohlenstoffintensität im Verhältnis zum Index	56,93 %	52,77 %	60,59 %	51,85 %
Die Positionen des Fonds in nachhaltigen Investitionen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	27,78 % ¹	26,51 %	26,04 %	26,99 %
Beibehaltung eines gewichteten durchschnittlichen ESG-Scores für den Fonds über dem des Index.	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Index	5,54 %	12,48 %	14,33 %	13,26 %

¹ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 27,78 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen; oder
- (iii) die Verwendung von Erlösen als Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel bewertet wurde, z. B. grüne Anleihen, soziale Anleihen und Nachhaltigkeitsanleihen; oder
- (iv) die festverzinslichen Wertpapiere auf ein ökologisches und/oder soziales Ziel ausgerichtet waren.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds)
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds)
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Qxo Building Products Inc 144A 2032-04-30	Investitionsgüter	0,71 %	USA
Connett Finco Sarl 144A 2029-09-15	Kommunikation	0,69 %	Luxemburg
Coreweave Inc 144A 2030-06-01	Technologie	0,67 %	USA
Poste Italiane S.P.A. Regs 2079-12-31	Staatsnahe Titel	0,62 %	Italien
Zegona Finance Plc 144A 2029-07-15	Kommunikation	0,59 %	Vereinigtes Königreich
Coinbase Global Inc 144A 2028-10-01	Brokerage/ Vermögensverwalter/ Börsen	0,59 %	USA
Valaris Ltd 144A 2030-04-30	Energie	0,59 %	Bermuda
Synchrony Financial 2033-02-02	Bankwesen	0,58 %	USA
Hta Group Ltd 144A 2029-06-04	Kommunikation	0,58 %	Mauritius
Garrett Motion Holdings Inc 144A 2032-05-31	Zyklische Konsumgüter	0,57 %	USA
Drax Finco Plc Regs 2029-04-15	Elektronik	0,56 %	Vereinigtes Königreich
Post Holdings Inc 144A 2033-03-01	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,55 %	USA
Getlink Se Regs 2030-04-15	Transport	0,52 %	Frankreich
Level 3 Financing Inc 144A 2033-06-30	Kommunikation	0,50 %	USA
Csc Holdings Llc 144A 2028-05-15	Kommunikation	0,49 %	USA

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

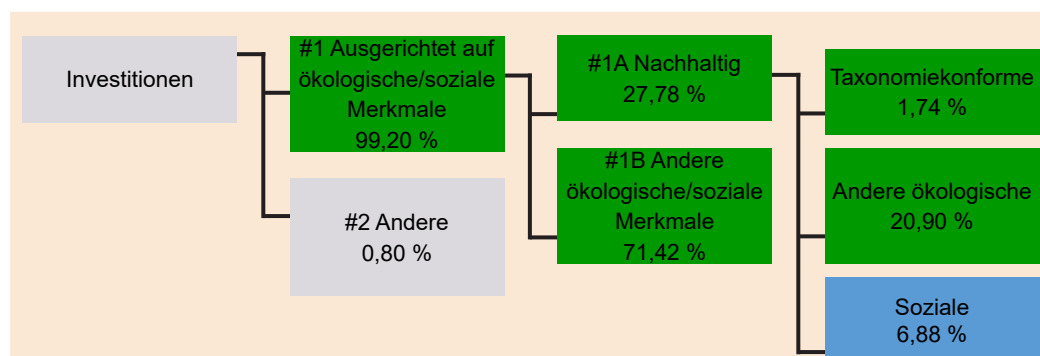


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	99,20 %	98,12 %	100,00 %	99,17 %
#2 Andere	0,80 %	1,88 %	0,00 %	0,83 %
#1A Nachhaltig	27,78 % ²	26,51 %	26,04 %	26,99 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	71,42 %	39,00 %	73,96 %	72,18 %
Taxonomiekonforme	1,74 %	1,20 %	1,03 %	k. A. ¹
Andere ökologische	20,90 %	20,72 %	20,37 %	k. A. ¹
Soziale	6,88 %	-20,04 %	-21,39 %	k. A. ¹

¹Es werden für 2023 keine Vergleichsinformationen angegeben, da diese nachhaltigen Investitionen als eine Mischung aus nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, oder einem sozialen Ziel oder einer Kombination aus beiden angegeben wurden, wobei die genaue Zusammensetzung geschwankt haben kann.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Technologie	Technologie	7,30 %
Kommunikation	Kabel und Satellit	5,56 %
Zyklische Konsumgüter	Einzelhändler	5,26 %
Finanzunternehmen	Finanzunternehmen	5,21 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	4,95 %
Zyklische Konsumgüter	Automobile	4,60 %
Kommunikation	Wirelines	4,55 %
Bankwesen	Bankwesen	4,52 %
Energie	Unabhängig	4,47 %
Grundstoffindustrie	Metalle und Bergbau	4,28 %
Energie	Midstream	4,27 %
Kommunikation	Wireless	4,18 %
Energie	Ölfeld-Dienstleistungen	2,87 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Lebensmittel und Getränke	2,65 %
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüterdienstleistungen	2,64 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Pharmazeutika	2,48 %
Industrie, Sonstiges	Industrie, Sonstiges	2,48 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	Gesundheitswesen	2,11 %
Finanzen, Andere	Finanzen, Andere	2,11 %
Transport	Transportdienstleistungen	2,04 %
REITs	Andere REITs	2,04 %
Zyklische Konsumgüter	Gaming	1,87 %
Elektronik	Elektronik	1,84 %
Brokerage/ Vermögensverwalter/ Börsen	Brokerage/Vermögensverwalter/Börsen	1,77 %
Investitionsgüter	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1,29 %
Staatsnahe Titel	Agency-Anleihen	1,25 %
Grundstoffindustrie	Chemikalien	1,25 %
Investitionsgüter	Baustoffe	1,23 %
Investitionsgüter	Verpackungen	1,04 %
REITs	Gesundheitswesen REIT	1,02 %
Energie	Raffination	0,70 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Barclays Industry Classification System) gehalten: integriert.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 1,74 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

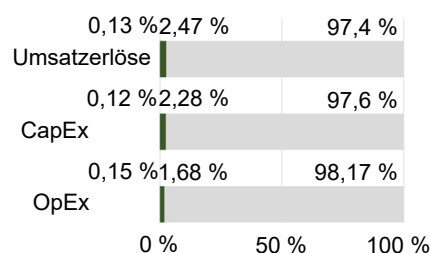
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:
☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie
☐ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

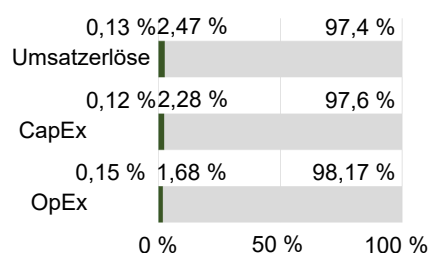
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 99,96 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,13 %	0,12 %	0,15 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	2,47 %	2,28 %	1,68 %
Nicht taxonomiekonform	97,40 %	97,60 %	98,17 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,13 %	0,12 %	0,15 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	2,47 %	2,28 %	1,68 %
Nicht taxonomiekonform	97,40 %	97,60 %	98,17 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,04 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	2,08 %
Anpassung an den Klimawandel	0,22 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,37 %
Ermöglichende Tätigkeiten	1,14 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	2,60 %	1,88 %	1,03 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 20,90 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 6,88 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, sowie Wertpapiere ohne ESG-Rating, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 25 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Emittenten durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Emittenten zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Emittenten, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage US Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300U52O7F8G705S53

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,09 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum MSCI USA Index (der „Index“)

Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index

Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der reinen Tabakproduktion erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen

Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomsprengköpfen oder Atomraketen oder wesentlichen Komponenten für die ausschließliche Verwendung in Atomwaffen erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit automatischen/halbautomatischen Schusswaffen oder der Herstellung von Munition für den zivilen Gebrauch in Verbindung stehen.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Index	0,71 %	11,69 %	11,50 %	10,98 %
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	53,09 % ¹	58,12 %	55,71 %	51,60 %
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Kohlenstoffintensität im Verhältnis zum Index	41,51 %	36,23 %	49,86 %	50,17 %

¹ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 53,09 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit

Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragend gewertet, wenn:

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Informationstechnologie	8,15 %	USA
Apple Inc	Informationstechnologie	6,69 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	6,21 %	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	4,76 %	USA
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	3,32 %	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	2,79 %	USA
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikation	2,55 %	USA
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	2,44 %	USA
Tesla Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,58 %	USA
Jpmorgan Chase & Co	Finanzen	1,40 %	USA
Bank Of America Corp	Finanzen	1,36 %	USA
Walmart Inc	Basiskonsumgüter	1,34 %	USA
Costco Wholesale Corp	Basiskonsumgüter	1,25 %	USA
Visa Inc Class A	Finanzen	1,13 %	USA
Morgan Stanley	Finanzen	1,11 %	USA

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

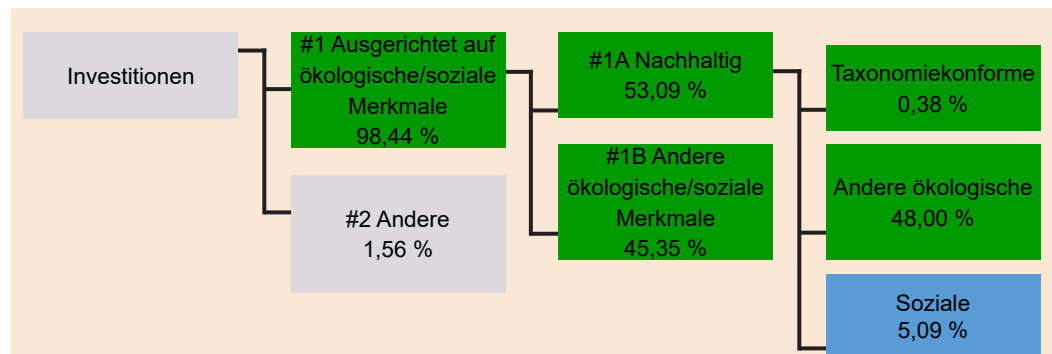


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,44 %	98,09 %	98,53 %	98,25 %
#2 Andere	1,56 %	1,91 %	1,47 %	1,75 %
#1A Nachhaltig	53,09 % ²	58,12 %	55,71 %	51,60 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	45,35 %	98,09 %	42,82 %	46,65 %
Taxonomiekonforme	0,38 %	1,43 %	1,13 %	k. A. ¹
Andere ökologische	48,00 %	47,33 %	44,17 %	k. A. ¹
Soziale	5,09 %	-45,90 %	-43,04 %	k. A. ¹

¹Es werden für 2023 keine Vergleichsinformationen angegeben, da diese nachhaltigen Investitionen als eine Mischung aus nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, oder einem sozialen Ziel oder einer Kombination aus beiden angegeben wurden, wobei die genaue Zusammensetzung geschwankt haben kann.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,94 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	10,09 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	9,80 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	9,73 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	7,23 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,81 %
Industrie	Investitionsgüter	6,79 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	5,80 %
Finanzen	Banken	3,89 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	3,63 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,80 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,97 %
Finanzen	Versicherung	1,85 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,33 %
Grundstoffe	Grundstoffe	1,32 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,31 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,22 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke, Tabak	1,13 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,10 %
Immobilien	Aktien, Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs)	1,07 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,02 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,73 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,69 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,32 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,08 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification Systems) gehalten: Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und Brennstoffe.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



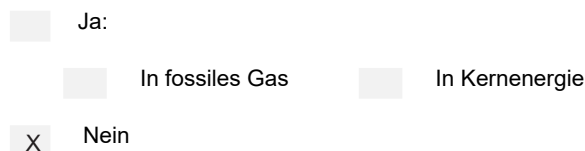
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,38 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

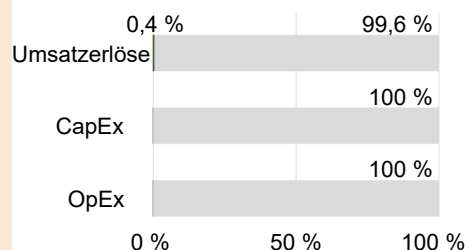
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

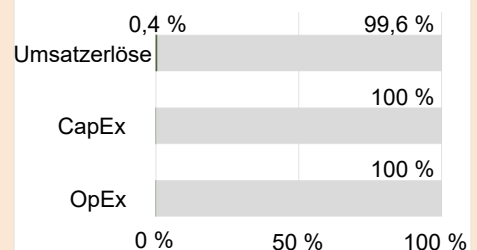
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,40 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	99,60 %	100,00 %	100,00 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,40 %	0,00 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	99,60 %	100,00 %	100,00 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,40 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,02 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,21 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,40 %	1,43 %	1,13 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 48,00 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 5,09 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

☐ **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Advantage World Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493002MQ0TZR3NYON05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,80 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum MSCI World Index (der „Index“)

Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index

Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der reinen Tabakproduktion erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen

Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomsprengköpfen oder Atomraketen oder wesentlichen Komponenten für die ausschließliche Verwendung in Atomwaffen erzielen;

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die in irgendeiner Weise mit automatischen/halbautomatischen Schusswaffen oder der Herstellung von Munition für den zivilen Gebrauch in Verbindung stehen.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Index	1,68 %	12,55 %	11,68 %	10,09 %
Beibehaltung eines Anteils von mindestens 20 % an nachhaltigen Investitionen im Fonds.	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	53,80 % ¹	56,11 %	54,92 %	46,23 %
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Kohlenstoffintensität im Verhältnis zum Index	40,44 %	54,20 %	36,93 %	37,77 %

¹ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 53,80 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

Ökologische und soziale Ziele

Der Fonds hat in nachhaltige Investitionen investiert, die zu einer Reihe von ökologischen und/oder sozialen Zielen beigetragen haben, darunter alternative und erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verringerung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, sanitäre Einrichtungen und Bildung sowie zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung und andere nachhaltigkeitsbezogene Rahmenwerke („ökologische und soziale Ziele“).

Bewertung der Wirtschaftstätigkeit

Eine Investition wurde als zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitragend gewertet, wenn:

- (i) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrug; oder
- (ii) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel beitrugen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Informationstechnologie	5,75 %	USA
Apple Inc	Informationstechnologie	5,31 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	4,55 %	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	3,42 %	USA
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	2,31 %	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	1,85 %	USA
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	1,84 %	USA
Jpmorgan Chase & Co	Finanzen	1,64 %	USA
Walmart Inc	Basiskonsumgüter	1,36 %	USA
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikation	1,36 %	USA
Bank Of America Corp	Finanzen	1,27 %	USA
Morgan Stanley	Finanzen	1,15 %	USA
Tesla Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,11 %	USA
Procter & Gamble	Basiskonsumgüter	1,02 %	USA
Chevron Corp	Energie	0,91 %	USA

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

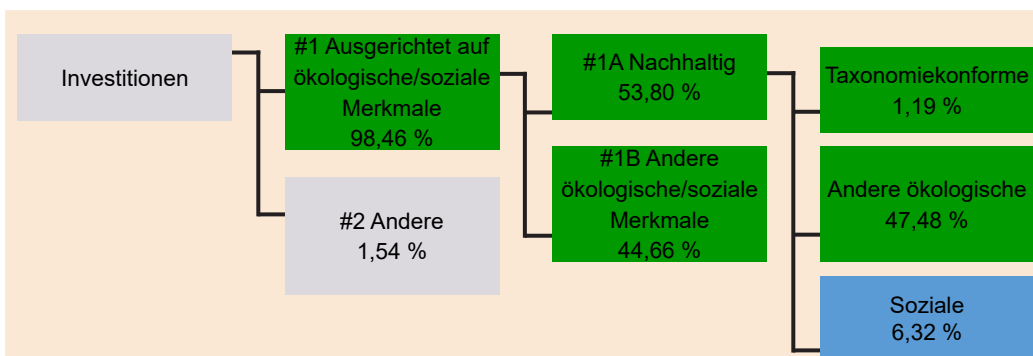


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	98,46 %	98,76 %	99,09 %	98,54 %
#2 Andere	1,54 %	1,24 %	0,91 %	1,46 %
#1A Nachhaltig	53,80 % ²	56,11 %	54,92 %	46,23 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	44,66 %	56,89 %	44,17 %	52,31 %
Taxonomiekonforme	1,19 %	1,60 %	0,97 %	k. A. ¹
Andere ökologische	47,48 %	45,34 %	43,64 %	k. A. ¹
Soziale	6,32 %	-45,70 %	-43,70 %	k. A. ¹

¹Es werden für 2023 keine Vergleichsinformationen angegeben, da diese nachhaltigen Investitionen als eine Mischung aus nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, oder einem sozialen Ziel oder einer Kombination aus beiden angegeben wurden, wobei die genaue Zusammensetzung geschwankt haben kann.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,95 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	8,79 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	8,41 %
Industrie	Investitionsgüter	8,33 %
Finanzen	Banken	8,09 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	7,08 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,36 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	5,46 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	4,21 %
Finanzen	Versicherung	3,35 %
Kommunikation	Telekommunikation	3,00 %
Grundstoffe	Grundstoffe	2,77 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,49 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	2,19 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,85 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	1,75 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	1,61 %
Versorger	Versorger	1,52 %
Immobilien	Aktien, Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs)	1,47 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,38 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,34 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	1,06 %
Industrie	Transport	1,04 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,69 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,37 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,24 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification Systems) gehalten: Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und Brennstoffe.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 1,19 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:

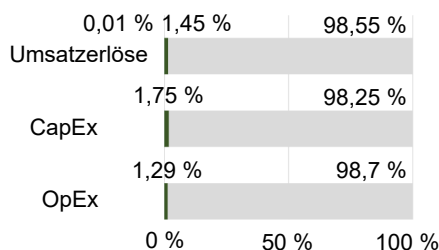
☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

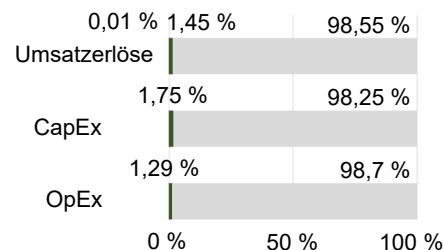
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas
 ■ Taxonomiekonform: Kernenergie
 ■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
 ■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,45 %	1,75 %	1,29 %
Nicht taxonomiekonform	98,55 %	98,25 %	98,70 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,45 %	1,75 %	1,29 %
Nicht taxonomiekonform	98,55 %	98,25 %	98,70 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	1,39 %
Anpassung an den Klimawandel	0,03 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,07 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,72 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	1,46 %	1,60 %	0,97 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 47,48 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 6,32 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JALMZKC24S0R89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ X Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Der Fonds verwendet die proprietäre Fundamentaldaten-Methodik von BlackRock. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Emittenten investieren, die ein Engagement in Kernwaffen, fossilen Brennstoffen, Tabak und zivilen Feuerwaffen aufweisen.

Grundlage für diese Investitionen ist, dass sich die Emittenten „im Übergang“ befinden und sich darauf konzentrieren, Nachhaltigkeitskriterien zu erfüllen. Emittenten, die den nachstehenden Prüfkriterien nicht gerecht werden, sind jedoch von Investitionen ausgeschlossen:

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die Umsatzerlöse aus der direkten Beteiligung an der Herstellung nuklearer Sprengköpfe erzielen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 25 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Großhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen

Ausschluss von Emittenten mit Sitz in den USA, die Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen herstellen, die für den Einzelhandel an Zivilisten bestimmt sind

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion oder dem Einzelhandel von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	7,52 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	6,60 %	USA
ASML Holding Nv	Informationstechnologie	6,44 %	Niederlande
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	6,17 %	USA
Howmet Aerospace Inc	Industrie	5,58 %	USA
Vertiv Holdings Class A	Industrie	5,51 %	USA
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikation	5,16 %	USA
Trane Technologies Plc	Industrie	4,94 %	Irland
Visa Inc Class A	Finanzen	4,58 %	USA
Rolls-Royce Holdings Plc	Industrie	4,56 %	Vereinigtes Königreich
Mastercard Inc Class A	Finanzen	4,46 %	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	3,78 %	USA
Cadence Design Systems Inc	Informationstechnologie	3,71 %	USA
Airbus Group	Industrie	3,59 %	Niederlande
S&P Global Inc	Finanzen	2,97 %	USA

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)

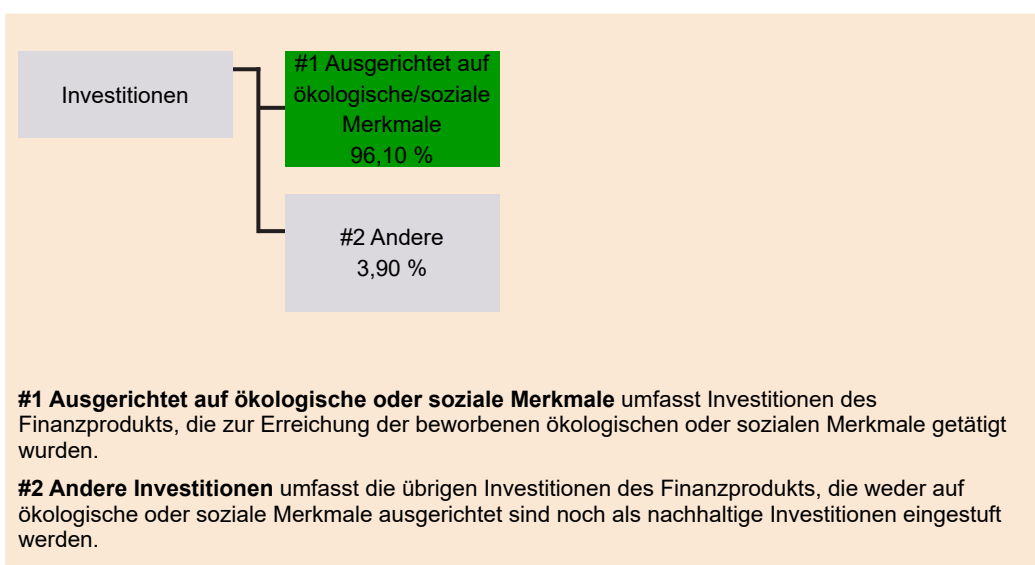


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	96,10 %	98,86 %	99,31 %	99,25 %
#2 Andere	3,90 %	1,14 %	0,69 %	0,75 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Industrie	Investitionsgüter	27,29 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	15,56 %
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,67 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	11,48 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	10,91 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	7,58 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	4,56 %
Finanzen	Versicherung	2,88 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	1,61 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	1,38 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,24 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,06 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,02 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,01 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,01 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,01 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,00 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,00 %

¹Das oben genannte Energieengagement ergibt sich aus der Nutzung von Index-Futures-Positionen durch den Fonds während des Referenzzeitraums. Der Fonds hat nicht direkt in Energiewertpapiere investiert.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja:

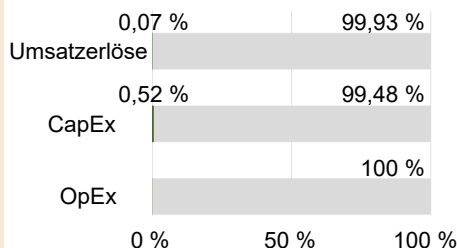
In fossiles Gas In Kernenergie

X Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

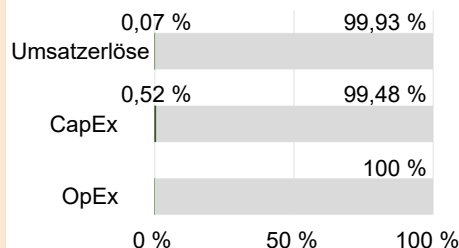
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 99,88 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,07 %	0,52 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	99,93 %	99,48 %	100,00 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,07 %	0,52 %	0,00 %
Nicht taxonomiekonform	99,93 %	99,48 %	100,00 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,12 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,00 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 20 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Systematic Equity Factor Plus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300G5QILOSF7HE856

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,78 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen

Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index

Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum MSCI World Index (der „Index“)

Die Positionen des Fonds in nachhaltigen Investitionen

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele der EU-Taxonomie, zu denen der Fonds beiträgt

Klimaschutz

Anpassung an den Klimawandel

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
Verbesserung des angepassten ESG-Scores im Verhältnis zum Index	Verbesserung des ESG-Score im Vergleich zum Index	6,01 %	23,36 %	24,38 %	24,62 %
Investitionen in nachhaltige Anlagen	Vom Fonds gehaltene nachhaltige Investitionen, in %	54,78 % ¹	59,12 %	56,46 %	55,52 %
Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds) im Vergleich zum Index	Reduzierung der Kohlenstoffintensität des Portfolios im Vergleich zum Index, in %	64,31 %	59,35 %	55,78 %	61,59 %

¹ Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Während des Bezugszeitraums hat der Fonds zur Erreichung seines Anlageziels 54,78 % seiner Positionen in nachhaltige Investitionen investiert.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen nachhaltigen Investitionen erfüllten die DNSH-Anforderungen (Do Not Significant Harm, Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen), wie sie in den geltenden Rechtsvorschriften definiert sind. BlackRock hat eine Reihe von Kriterien für nachhaltige Investitionen entwickelt, um zu beurteilen, ob ein Emittent oder eine Investition erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Investitionen, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

Der Anlageverwalter bewertet die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Investition, wie in der Verordnung definiert. Die Kriterien für nachteilige Auswirkungen werden anhand der Daten von Drittanbietern in Bezug auf die geschäftliche Einbindung einer Investition (in bestimmte Aktivitäten, die als negativ für die Umwelt oder die Gesellschaft eingestuft werden) oder in Bezug auf ökologische oder soziale Kontroversen bewertet. Auf diese Weise werden Investitionen ausgeschlossen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen, wobei begrenzte Ausnahmen gemacht werden, z. B. wenn die Daten als unrichtig oder nicht aktuell eingestuft werden. Wenn keine oder nur erheblich lückenhafte Daten verfügbar sind, wird eine grundlegende Analyse durchgeführt, bei der angemessene Anstrengungen unternommen werden, um jegliche Auswirkungen zu ermitteln, die nach Einschätzung des Anlageverwalters Nachhaltigkeitsindikatoren beeinträchtigen.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte DNSH-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft tritt; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren für jede Art von Anlage wurden anhand der firmeneigenen Methodik von BlackRock für nachhaltige Investitionen bewertet. Dabei wurden alle relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren berücksichtigt, die in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission aufgeführt sind. BlackRock hat Fundamentalanalysen und Datenquellen von Drittanbietern genutzt, um Investitionen mit nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben und erheblichen Beeinträchtigungen zu identifizieren. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Während des Referenzzeitraums gehaltene nachhaltige Investitionen wurden im Hinblick auf mögliche nachteilige Auswirkungen sowie die Einhaltung der internationalen Standards der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte. Emittenten oder Unternehmen, von denen angenommen wird, dass sie gegen diese Konventionen verstoßen haben, gelten nicht als nachhaltige Investitionen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Treibhausgas (THG)-Emissionen	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds)
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Reduzierung der Kohlenstoffintensität (Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatzerlöse aller Positionen des Fonds)
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc	Informationstechnologie	5,93 %	USA
Nvidia Corp	Informationstechnologie	5,70 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	4,52 %	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	3,58 %	USA
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	2,67 %	USA
Jpmorgan Chase & Co	Finanzen	2,64 %	USA
Johnson & Johnson	Gesundheitswesen	2,07 %	USA
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikation	1,88 %	USA
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	1,81 %	USA
ABB Ltd	Industrie	1,62 %	Schweiz
Societe Generale Sa	Finanzen	1,58 %	Frankreich
Ametek Inc	Industrie	1,47 %	USA
Walmart Inc	Basiskonsumgüter	1,47 %	USA
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	Finanzen	1,42 %	Spanien
Qualcomm Inc	Informationstechnologie	1,38 %	USA

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

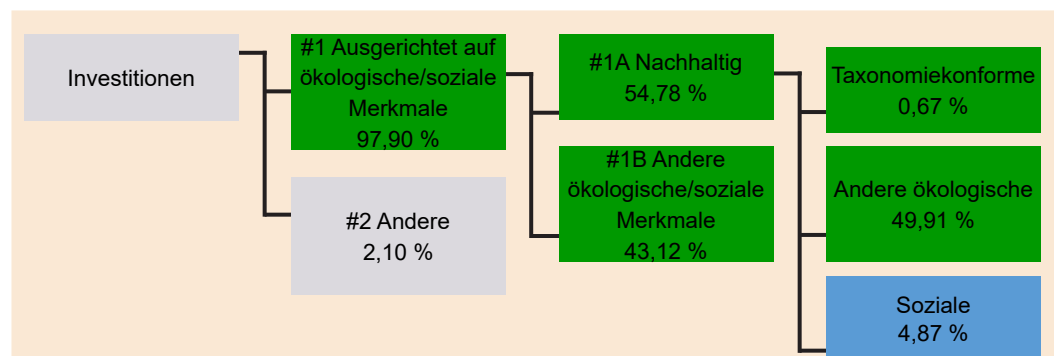


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Prozentsatz der Taxonomiekonformität im obigen Diagramm stellt den Prozentsatz der Investitionen dar, die der Fonds in EU-taxonomiekonformen Aktivitäten durch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel hält. Sie umfasst nicht die Taxonomiekonformität, die durch die anderen Investitionen des Fonds erreicht wurde. Die Taxonomiekonformität der Gesamtinvestitionen des Fonds ist dem Balkendiagramm unten zu entnehmen.

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	97,90 %	98,42 %	100,00 %	98,53 %
#2 Andere	2,10 %	1,58 %	0,00 %	1,47 %
#1A Nachhaltig	54,78 % ²	59,12 %	56,46 %	55,52 %
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	43,12 %	-0,45 %	43,54 %	43,00 %
Taxonomiekonforme	0,67 %	0,99 %	0,43 %	k. A. ¹
Andere ökologische	49,91 %	50,57 %	47,35 %	k. A. ¹
Soziale	4,87 %	-49,98 %	8,69 %	k. A. ¹

¹Es werden für 2023 keine Vergleichsinformationen angegeben, da diese nachhaltigen Investitionen als eine Mischung aus nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, oder einem sozialen Ziel oder einer Kombination aus beiden angegeben wurden, wobei die genaue Zusammensetzung geschwankt haben kann.

²Die Good-Governance- und DNSH-Methoden wurden mit Wirkung zum 1. April 2026 im Prospekt des Fonds aktualisiert. Da diese Aktualisierung während des Referenzzeitraums erfolgte und die vorherige Methodik für den Großteil dieses Zeitraums angewendet wurde, wurde die in diesem Bericht dargestellte Kennzahl für nachhaltige Investitionen auf der Grundlage der früheren Methodik berechnet. Dieser Ansatz wurde angewendet, um sicherzustellen, dass die gemeldete Kennzahl für den Referenzzeitraum repräsentativ ist.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,31 %
Industrie	Investitionsgüter	10,58 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	9,78 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	8,53 %
Finanzen	Banken	8,51 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	8,05 %
Finanzen	Versicherung	5,70 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,17 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	4,87 %
Finanzen	Finanzdienstleistungen	4,70 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,88 %
Grundstoffe	Grundstoffe	2,77 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	2,35 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	2,00 %
Kommunikation	Telekommunikation	1,98 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,68 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,26 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	1,18 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,92 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,54 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,39 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,16 %

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification Systems) gehalten: Öl- und Gasbohrungen oder Kohle und Brennstoffe.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,67 % der Investitionen des Fonds sowohl als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel als auch mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

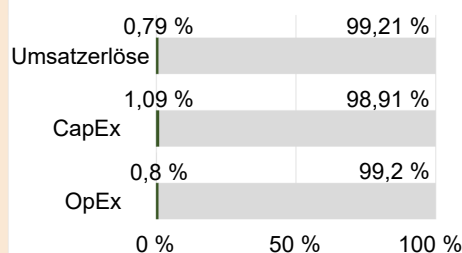
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

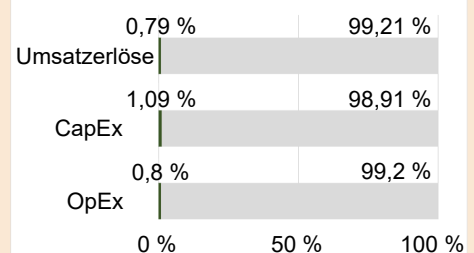
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 100,00 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,79 %	1,09 %	0,80 %
Nicht taxonomiekonform	99,21 %	98,91 %	99,20 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,79 %	1,09 %	0,80 %
Nicht taxonomiekonform	99,21 %	98,91 %	99,20 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 0,00 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,75 %
Anpassung an den Klimawandel	0,02 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,01 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,38 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,79 %	1,14 %	0,43 %	0,00 %

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 49,91 % der Investitionen des Fonds als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und nicht als mit der EU-Taxonomie konform klassifiziert.

Der Fonds investierte aus folgenden Gründen in nachhaltige Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren: (i) Es ist Teil der Anlagestrategie des Fonds; (ii) Daten zur Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie waren nicht verfügbar; und/oder (iii) die zugrunde liegenden Wirtschaftstätigkeiten waren nach den verfügbaren technischen Prüfkriterien der EU-Taxonomie nicht zulässig oder erfüllten nicht alle Anforderungen, die in diesen technischen Prüfkriterien festgelegt sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 4,87 % der Investitionen des Fonds als sozial nachhaltige Investitionen klassifiziert.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 10 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

Der Anlageverwalter unterliegt auch den Anforderungen an die Mitwirkung von Aktionären gemäß Aktionärsrechterichtlinie II (SRD). Die SRD zielt darauf ab, die Position der Aktionäre zu stärken, die Transparenz zu erhöhen und übermäßige Risiken in Unternehmen zu verringern, die auf regulierten EU-Marktplätzen gehandelt werden. Weitere Einzelheiten zu den Tätigkeiten des Anlageverwalters im Rahmen der SRD finden Sie auf der Website von BlackRock.

Die obige Beschreibung spiegelt die aktualisierte Good-Governance-Methodik wider, die am 1. April 2026 in Kraft getreten ist; die für diesen Referenzzeitraum dargestellten Kennzahlen wurden jedoch auf der Grundlage der für den Großteil des Berichtszeitraums geltenden Methodik berechnet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC EQUITY FACTOR PLUS FUND (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

☐ **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

☐ **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300PZ0HEI15WISL71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ X Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)

Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Atomwaffen oder Atomwaffenkomponenten oder Trägerplattformen oder der Bereitstellung von Hilfsdienstleistungen in Verbindung mit Atomwaffen erzielen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften

Ausschluss von Emittenten, die Tabakprodukte herstellen

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Herstellung, dem Vertrieb, dem Einzelhandel und der Lieferung von Produkten im Zusammenhang mit Tabak erzielen

Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind

Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus dem Vertrieb (Großhandel oder Einzelhandel) von Schusswaffen und/oder Munition für Kleinwaffen für den zivilen Gebrauch erzielen

Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben

Ausschluss von Emittenten mit einem MSCI-ESG-Rating von CCC oder niedriger

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße
„Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“					

¹Der Fonds weist oben ein negatives Sektorengagement aufgrund von Short-Positionen des Fonds aus.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie die Prinzipien des UN Global Compact (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention umfassen) nicht eingehalten haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ishs Broad \$ Hy Corp Bond Usd D	ETF	6,89 %	Irland
Treasury Bill	Barsicherheiten	1,49 %	USA
Treasury Bill	Barsicherheiten	1,26 %	USA
Treasury Bill	Barsicherheiten	1,21 %	USA
Treasury Bill	Barsicherheiten	1,08 %	USA
Treasury Bond	Staatsanleihen	1,08 %	USA
Treasury Bond	Staatsanleihen	1,06 %	USA
Treasury Bond	Staatsanleihen	1,06 %	USA
Treasury Bond	Staatsanleihen	1,06 %	USA
Treasury Bond	Staatsanleihen	1,05 %	USA
Treasury Bond	Staatsanleihen	1,05 %	USA
Treasury Bill	Barsicherheiten	0,88 %	USA
Treasury Bill	Barsicherheiten	0,84 %	USA
Treasury Bill	Barsicherheiten	0,84 %	USA
Treasury Bill	Barsicherheiten	0,84 %	USA

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

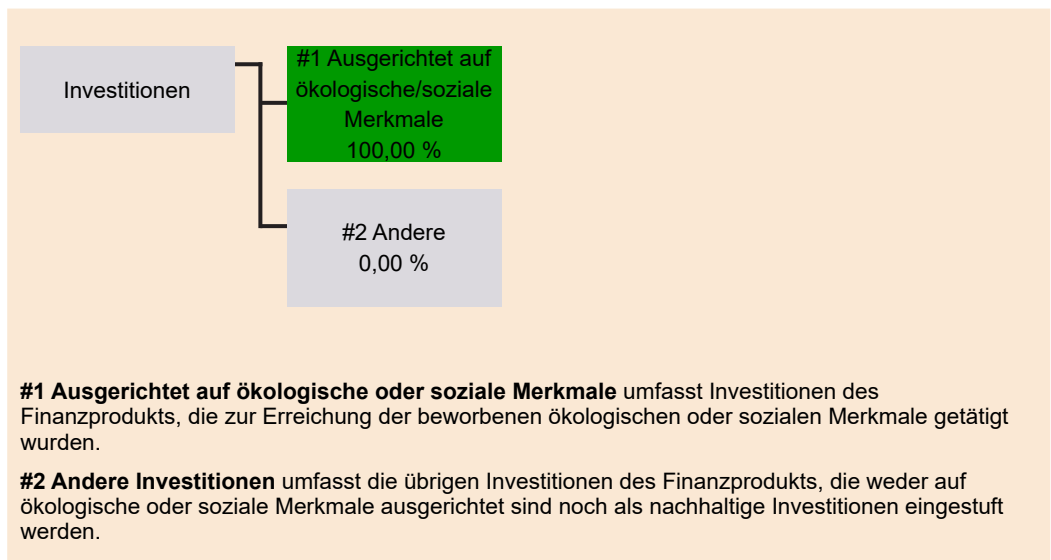


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	100,00 %	100,00 %	63,64 %	68,00 %
#2 Andere	0,00 % ¹	0,00 %	36,36 %	32,00 %

¹Das Netto-Engagement in „Sonstigen“ Vermögenswerten betrug aufgrund der vom Fonds gehaltenen Derivatepositionen -11,60 %.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Finanzen	Finanzdienstleistungen	12,57 %
Barsicherheiten	Barsicherheiten	9,57 %
Finanzen	Banken	7,99 %
Verbrieft	CMO	7,96 %
Verbrieft	MBS Pass-Through	6,47 %
Staatsanleihen	Staatsanleihen	6,36 %
Immobilien	Aktien, Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs)	6,02 %
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen, Geräte und Dienstleistungen	5,48 %
Grundstoffe	Grundstoffe	4,40 %
Versorger	Versorger	4,36 %
Industrie	Investitionsgüter	4,14 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,63 %
Finanzen	Versicherung	3,42 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	3,11 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	2,94 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	2,78 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,58 %
Industrie	Transport	2,40 %
Kommunikation	Telekommunikation	2,38 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,22 %
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,08 %
Basiskonsumgüter	Lebensmittel, Getränke, Tabak	1,50 %
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,34 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	1,16 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,11 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	1,02 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,78 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,57 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	0,43 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	0,01 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	-0,13 % ¹

Während des Referenzzeitraums wurde keine der Investitionen des Fonds in den folgenden Teilsektoren (gemäß Definition des Global Industry Classification System) gehalten: Kohle und Brennstoffe.

¹Das oben genannte Energieengagement ergibt sich aus der Nutzung von Index-Futures-Positionen durch den Fonds während des Referenzzeitraums. Der Fonds hat nicht direkt in Energiewertpapiere investiert.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☒ Ja:

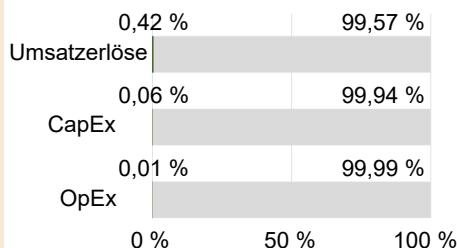
☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



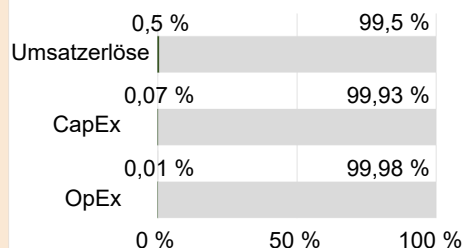
■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas

■ Taxonomiekonform: Kernenergie

■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

■ Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



■ Taxonomiekonform: Fossiles Gas

■ Taxonomiekonform: Kernenergie

■ Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)

■ Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt bis zu 84,74 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,42 %	0,06 %	0,01 %
Nicht taxonomiekonform	99,57 %	99,94 %	99,99 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	0,50 %	0,07 %	0,01 %
Nicht taxonomiekonform	99,50 %	99,93 %	99,98 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 15,26 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	0,42 %
Anpassung an den Klimawandel	0,01 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,07 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,07 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	0,42 %	0,50 %	0,45 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, sowie Wertpapiere ohne ESG-Rating, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 50 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
BlackRock Tactical Opportunities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300AFXEONS73MWR41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ X Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ X Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der folgenden Tabelle sind die ökologischen und sozialen Merkmale aufgeführt, die vom Fonds während des Referenzzeitraums beworben wurden. Weitere Informationen zu diesen ökologischen und sozialen Merkmalen sind im Prospekt des Fonds enthalten. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“, der Informationen darüber enthält, inwieweit der Fonds diese ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt.

Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale

- Ausschluss von Emittenten, die Tabak und/oder Tabakerzeugnisse herstellen;
- Ausschluss von Emittenten, die Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen herstellen, die für den Einzelhandelsverkauf an Zivilisten vorgesehen sind
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes aus dem Verkauf von Feuerwaffen und/oder Munition für Handfeuerwaffen an Zivilisten erzielen;
- Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz sowie Korruptionsbekämpfung umfassen) verstoßen haben
- Ausschluss von Emittenten, die Umsätze aus einer direkten Beteiligung an der Herstellung von Kernwaffen oder Kernwaffenkomponenten oder der Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit Kernwaffen erzielen;
- Ausschluss von Emittenten, die in der Herstellung von umstrittenen Waffen (insbesondere Streumunition, biologische/chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser und/oder Brandwaffen) tätig oder anderweitig daran beteiligt sind;
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes aus der Produktion von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erzielen;
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und/oder der Energiegewinnung aus Kraftwerkskohle erzielen;
- Ausschluss von Emittenten, die mehr als einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes aus dem Vertrieb, dem Einzelhandelsverkauf und/oder der Lizenzierung von Tabak und/oder Tabakerzeugnissen erzielen;

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale verwendet werden, wie im Prospekt des Fonds näher beschrieben.

Nachhaltigkeitsindikator	Messgröße	Performance			
		2026	2025	2024	2023
Ausschluss von Emittenten aufgrund von Ausschlusskriterien gemäß der vorstehenden Tabelle „Vom Fonds beworbene ökologische und soziale Merkmale“	# der gemeldeten aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße	Keine aktiven Verstöße

¹Der Fonds weist oben ein negatives Sektorengagement aufgrund von Short-Positionen des Fonds aus.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die obige Tabelle enthält Informationen über die Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren für die vorangegangenen Referenzzeiträume (siehe Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“).

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein. Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Dort wird beschrieben, inwiefern der Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt hat.

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die folgende Tabelle enthält Informationen über die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen, die von diesem Fonds berücksichtigt werden. Der Fonds berücksichtigte die Auswirkungen der wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen durch die Bewertung der oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale („E&S-Kriterien“) (siehe „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). Der Anlageverwalter hat beschlossen, dass diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen im Rahmen der Anlageauswahlkriterien berücksichtigt wurden. Der spezifische Nachhaltigkeitsindikator des Fonds ist möglicherweise nicht in vollem Umfang mit der regulatorischen Definition der entsprechenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen konform, die in Anhang 1 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 über technische Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards – „RTS“) dargelegt ist.

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Nachhaltigkeitsindikatoren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und Förderung von Teersand (auch bekannt als Ölsand) erwirtschaften
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschluss von Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle und/oder der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften, mit Ausnahme von „grünen Anleihen“ von diesen Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie den Green Bond Principles der International Capital Markets Association entsprechen
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschluss von Emittenten, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie gegen die UNGC-Grundsätze (die Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umweltschutz sowie Korruptionsbekämpfung umfassen) verstoßen haben
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Ausschluss von Emittenten, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt oder anderweitig in dieser Hinsicht engagiert sind (insbesondere Streumunition, biologische und chemische Waffen, Landminen, abgereichertes Uran, Blendlaser, nicht nachweisbare Fragmente und/oder Brandwaffen)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: Vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Informationstechnologie	3,99 %	USA
Apple Inc	Informationstechnologie	3,23 %	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	2,86 %	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	2,09 %	USA
Alphabet Inc Class A	Kommunikation	1,57 %	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	1,49 %	USA
Alphabet Inc Class C	Kommunikation	1,27 %	USA
Meta Platforms Inc Class A	Kommunikation	1,19 %	USA
Jpmorgan Chase & Co	Finanzen	0,89 %	USA
Tesla Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	0,82 %	USA
Berkshire Hathaway Inc Class B	Finanzen	0,62 %	USA
Walmart Inc	Basiskonsumgüter	0,60 %	USA
Bank Of America Corp	Finanzen	0,55 %	USA
Costco Wholesale Corp	Basiskonsumgüter	0,54 %	USA
ASML Holding Nv	Informationstechnologie	0,45 %	Niederlande

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

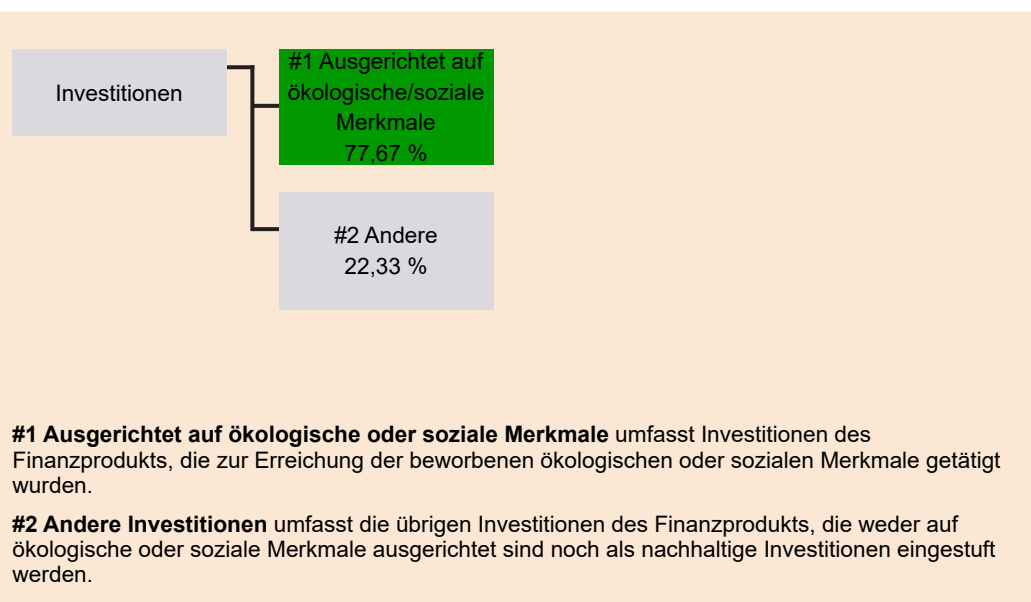


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Für den Referenzzeitraum ist der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in dem folgenden Diagramm dargestellt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, nachhaltige Investitionen zu halten, weshalb das Engagement des Fonds in nachhaltigen Investitionen nicht bewertet wurde. Während des Referenzzeitraums war jedoch ein Prozentsatz der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie konform (siehe Abschnitt „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“).

In der folgenden Tabelle ist die Vermögensallokation des Fonds für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume dargestellt.

Vermögensallokation	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	77,67 %	81,38 %	83,99 %	78,07 %
#2 Andere	22,33 %	18,62 %	16,01 %	21,93 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

In der folgenden Tabelle sind die Wirtschaftssektoren aufgeführt, in die der Fonds während des Referenzzeitraums investiert war.

Sektor	Teilsektor	% der Investitionen
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,24 %
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	3,49 %
Informationstechnologie	Technische Hardware und Geräte	3,13 %
Informationstechnologie	Software und Dienstleistungen	2,71 %
Finanzen	Banken	1,94 %
Finanzen	Versicherung	1,73 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Nicht-Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,54 %
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,37 %
Energie	Integrierte Öl- und Gasindustrie	1,34 %
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,19 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Autos und Autoteile	1,14 %
Versorger	Versorger	1,09 %
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	1,05 %
Energie	Öl- und Gaslagerung und -transport	0,34 %
Energie	Öl- und Gasraffination und -vermarktung	0,31 %
Energie	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,16 %
Energie	Öl- und Gasexploration und -förderung	0,12 %
Energie	Öl- und Gasbohrungen	0,00 %
Energie	Kohle und Brennstoffe	-0,05 % ¹

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums Investitionen im Energieteilsektor, die aufgrund des geringen Umfangs dieser Investitionen und der Rundung auf zwei Dezimalstellen in der Tabelle jedoch mit 0,00 % dargestellt werden.

¹Das oben genannte Energieengagement ergibt sich aus der Nutzung von Index-Futures-Positionen durch den Fonds während des Referenzzeitraums. Der Fonds hat nicht direkt in Energiewertpapiere investiert.

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Für den Referenzzeitraum ist die Konformität der Investitionen des Fonds mit der EU-Taxonomie in den nachstehenden Abbildungen dargestellt.

Hatte der Fonds im Referenzzeitraum ein Engagement in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug das Engagement jedoch weniger als 0,005 %, wird die Antwort unten mit „Ja“ gekennzeichnet. Dieses Engagement wird in den Grafiken und Tabellen aufgrund von Rundungen mit 0,00 % dargestellt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☒ Ja:

☒ In fossiles Gas

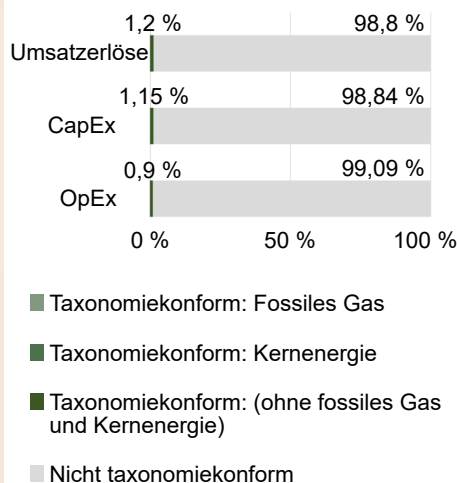
☒ In Kernenergie

☐ Nein

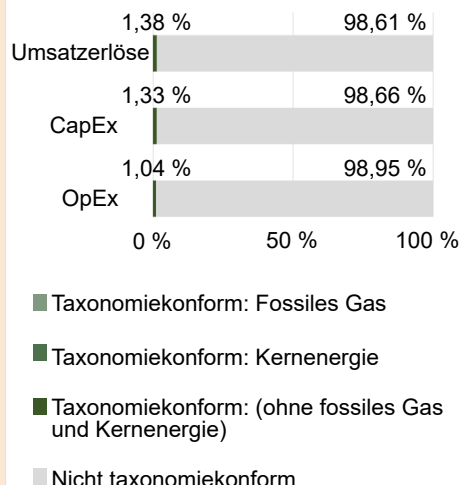
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Diese Grafik gibt bis zu 86,69 % der Gesamtinvestitionen wieder.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Taxonomiekonformität (einschließlich Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,20 %	1,15 %	0,90 %
Nicht taxonomiekonform	98,80 %	98,84 %	99,09 %

Taxonomiekonformität (ohne Staatsanleihen)	Umsatzerlöse	CapEx	OpEx
Taxonomiekonform: Fossiles Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Kernenergie	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Taxonomiekonform: Ohne fossiles Gas und Kernenergie	1,38 %	1,33 %	1,04 %
Nicht taxonomiekonform	98,61 %	98,66 %	98,95 %

In Bezug auf den Referenzzeitraum wurden 13,31 % der Gesamtinvestitionen des Fonds in staatlichen Engagements gehalten. Die Taxonomiekonformität dieser Engagements konnte aufgrund begrenzter Datenverfügbarkeit nicht bestimmt werden.

Die vom Fonds während des Referenzzeitraums gehaltenen Investitionen trugen zu den folgenden Umweltzielen der EU-Taxonomie bei:

Umweltziele	% der Investitionen
Klimaschutz	1,16 %
Anpassung an den Klimawandel	0,02 %

Die in der vorstehenden Tabelle dargestellten Daten waren nicht Gegenstand einer Prüfung durch den Abschlussprüfer des Fonds oder einer Überprüfung durch einen Dritten. Die Bewertung der EU-Taxonomiekonformität basiert auf Daten eines Drittanbieters. Die Quelle dieser Daten ist eine Kombination aus äquivalenten und gemeldeten Daten. Gleichwertige Daten, die den technischen Kriterien der EU-Taxonomie entsprechen, generieren ein Ergebnis hinsichtlich Eignung und Konformität für die Unternehmen, für die wir keine Daten gemeldet haben.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Referenzzeitraum waren die Investitionen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wie folgt:

	% der Investitionen
Übergangstätigkeiten	0,05 %
Ermöglichende Tätigkeiten	0,63 %

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

In der folgenden Tabelle ist der prozentuale Anteil der Investitionen aufgeführt, die für den aktuellen und frühere Referenzzeiträume mit der EU-Taxonomie konform waren:

	% der Investitionen			
	2026	2025	2024	2023
EU-Taxonomiekonform	1,20 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieser Abschnitt gilt nicht für diesen Fonds, da er sich nicht verpflichtet hat, während des Referenzzeitraums nachhaltige Investitionen zu halten. Bestimmte nachhaltige Investitionen können jedoch Teil des Anlageportfolios des Fonds sein.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ aufgeführten Investitionen umfassten Derivate, Barmittel und barmittelähnliche Instrumente, Aktien und Anzeile von OGA sowie festverzinsliche übertragbare Wertpapiere (auch als Schuldverschreibungen bekannt), die von Behörden weltweit ausgegeben werden, wobei diese Beteiligungen jedoch nicht mehr als 30 % ausmachten. Diese Investitionen wurden nur zu Anlagezwecken zur Verfolgung des (nicht ESG-bezogenen) Anlageziels des Fonds, zur Liquiditätssteuerung und/oder Absicherung verwendet. Keine anderen vom Fonds gehaltenen Investitionen wurden im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz überprüft.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat interne Qualitätskontrollen wie die Festlegung von Compliance-Regeln implementiert, um die Einhaltung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sicherzustellen. Der Anlageverwalter überprüft regelmäßig die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, um sicherzustellen, dass sie im Verhältnis zum Anlageuniversum des Fonds noch angemessen sind.

BlackRock bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, durch die Kombination eigener Erkenntnisse mit Daten von externen ESG-Research-Anbietern. BlackRock nutzt Daten externer ESG-Research-Anbieter, um diejenigen Unternehmen, in die investiert wird, zu identifizieren, die möglicherweise keine zufriedenstellenden Verfahrensweisen der Unternehmensführung in Bezug auf die wichtigsten Leistungsindikatoren zu soliden Managementstrukturen, Beziehungen zu den Arbeitnehmern und die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften haben. Unternehmen, in die investiert wird, die der Beurteilung von BlackRock hinsichtlich der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung nicht genügen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

NACHHALTIGKEITSBEZOGENE ANGABEN (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen; daher findet dieser Abschnitt keine Anwendung.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Sie wollen mehr erfahren?

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

© 2026 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Marken von BlackRock, Inc. oder ihren Tochtergesellschaften in den Vereinigten Staaten und andernorts. Sämtliche Markenzeichen sind diejenigen ihrer jeweiligen Eigentümer.

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Besuchen Sie www.blackrock.com/edelivery