



Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss

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

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

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INHALT	Seite
Übersicht	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Performance	
Bericht des Anlageverwalters	4
Jahresabschluss	
Verkürzte Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Verkürzte Aufstellung der Veränderungen des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	22
Verkürzte Bilanz	26
Erläuterungen zum Zwischenbericht	31
Vermögensaufstellung	62
Zusatzinformationen und regulatorische Offenlegungen	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe	186
Informationen für Anleger in der Schweiz	204
Geschäfte mit verbundenen Parteien	207
Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)	207
Kreuzbeteiligungen	207
Effiziente Portfolioverwaltung und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	209

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat¹

Barry O'Dwyer (Vorsitzender) (Ire)
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

Sekretär

Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited
Floor 2, Block 5
Irish Life Centre
Abbey Street Lower
Dublin 1, D01 P767
Irland

Sitz der Gesellschaft

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

Anlageverwalter und Vertriebsstelle

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

Wertpapierleihstelle

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

Unteranlageverwalter⁵

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

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

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

Unabhängiger Abschlussprüfer

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

Rechtsberater für irisches Recht

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

⁴Nur für die währungsgesicherten Anteilklassen bestimmter Fonds.

⁵Nur für bestimmte Fonds.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Registrierungsnummer der Gesellschaft: C178885

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

Für Anleger aus Deutschland: Der Prospekt und die Basisinformationsblätter („KID“) sind kostenlos erhältlich.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

HINTERGRUND

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

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

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

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

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

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

Einzelheiten zum Fonds

Die Gesellschaft hatte zum 31. Oktober 2025 14 Fonds zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in der Schweiz genehmigt.

Änderungen in Bezug auf die Gesellschaft im Berichtszeitraum

Am 22. Mai 2025 wurden die Anteile der Klasse A SEK abgesichert thesaurierend für den BlackRock Tactical Opportunities Fund aufgelegt.

Am 5. Juni 2025 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Gesellschaft herausgegeben, um die folgenden Änderungen aufzunehmen:

- Aktualisierungen der Informationen des Verwaltungsrats des Managers und der Gesellschaft.
- Aktualisierung des Referenzindex für den BlackRock Tactical Opportunities Fund.

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

Mit Wirkung zum 21. Juli 2025 wurde die eingetragene Adresse des Managers auf 3rd Floor, Glencar House, 20 Merrion Road, Dublin 4, D04 T9F3 aktualisiert.

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

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

Am 25. September 2025 wurde die Klasse D GBP thesaurierend für den BlackRock Advantage World Equity Fund 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 zum 8. Oktober 2025 wurde Niall Ryan zum nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Am 13. Oktober 2025 wurde ein aktualisierter Prospekt für die Körperschaft herausgegeben, um Aktualisierungen zur Auflegung neuer Anteilklassen zu ermöglichen.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

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

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

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund

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

BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund

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

BlackRock Advantage US Equity Fund

BlackRock Advantage World Equity Fund

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

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

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

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

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

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

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

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

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

BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund

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

BlackRock Tactical Opportunities Fund

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

Anlageverwaltungsansatz

In der folgenden Tabelle wird der Anlageverwaltungsansatz für jeden Fonds erläutert.

Name des Fonds	Performance-Vergleichsindex	Anlageverwaltungsansatz
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund ¹	MSCI AC Asia ex Japan Index	Aktiv
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund ¹	MSCI Emerging Markets Index	Aktiv
BlackRock Advantage Europe Equity Fund ¹	MSCI Europe Index	Aktiv
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund ¹	MSCI Europe ex UK Index	Aktiv
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund ¹	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	Aktiv
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund ¹	ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index 100% USD Hedged Index	Aktiv
BlackRock Advantage US Equity Fund ¹	MSCI USA Index	Aktiv
BlackRock Advantage World Equity Fund ¹	MSCI World Index	Aktiv
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv
BlackRock Global Target Return: Growth Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund ¹	MSCI World Index	Aktiv
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund ¹	Bank of America Merrill Lynch 3 Month US Treasury Bill Index	Aktiv
BlackRock Tactical Opportunities Fund ¹	ICE BofAML 3 Month Treasury Bill Index	Aktiv

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Wertentwicklung

Die folgende Tabelle zeigt die realisierte Wertentwicklung des Fonds für den zum 31. Oktober 2025 endenden Sechsmonatszeitraum.

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

- Die ausgewiesenen Renditen des Fonds stellen die Wertentwicklung der primären Anteilklasse für jeden Fonds (nach Abzug der Gebühren und Aufwendungen, die direkt in der betreffenden Anteilklasse belastet werden) dar, die als repräsentative Anteilklasse ausgewählt wurde. Die primäre Anteilklasse stellt die Anteilklasse dar, in der die Mehrheit der Anleger im Fonds anlegt, und berücksichtigt auch andere relevante Faktoren, etwa die Basiswährung des Fonds. Sofern nicht anders angegeben, werden die Erträge des Vergleichsindex in der gleichen Währung wie die primäre Anteilklasse ausgewiesen. Die ausgewiesene Wertentwicklung der primären Anteilklasse kann von der im Jahresabschluss ausgewiesenen gesamten Wertentwicklung des Fonds für alle Anteilklassen abweichen, was in erster Linie auf die Auswirkungen von Währungsumrechnungen und anteilsklassenspezifischen Aufwendungen zurückzuführen ist. Die Wertentwicklungen für jede andere Anteilklasse werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt.
- Die Fondsrenditen basieren auf dem Nettoinventarwert („NIW“), der gemäß dem Prospekt für den Berichtszeitraum mit gegebenenfalls reinvestierten Dividenden berechnet wird. Laut den für Abschlüsse geltenden Anforderungen des Financial Reporting Standard 104 Interim Financial Reporting („FRS 104“) können sich Differenzen zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil gemäß dem Abschluss und dem nach dem Prospekt berechneten NIW je Anteil ergeben.

Aktive Fonds

Name des Fonds	Rendite des Fonds %	Performance- Vergleichsindex %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	29,00	29,21
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	26,00	27,41
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	12,30	10,17
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	10,92	9,39
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund - Klasse A USD thesaurierend	4,58	4,51
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	5,97	5,96
BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	28,55	25,57
BlackRock Advantage World Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	23,21	22,33
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund - Klasse D USD thesaurierend	9,47	2,18
BlackRock Global Target Return: Growth Fund - Klasse D USD thesaurierend	14,06	2,18
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund - Klasse D USD thesaurierend	11,46	2,18
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	23,58	20,90
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Klasse D USD thesaurierend	0,08	2,13
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse D USD thesaurierend	4,98	2,13

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

Überblick über die globale Wirtschaftslage

Globale Aktien, wie durch den MSCI All Country World Index abgebildet, verbuchten für den zum 31. Oktober 2025 endenden Sechsmonatszeitraum eine Rendite von 21,58 % (in US-Dollar). Die Aktienmärkte verzeichneten deutliche Kursgewinne angesichts der sinkenden Inflation (der Preissteigerungsrate bei Waren und Dienstleistungen), der Lockerung der Geldpolitik der weltweit größten Zentralbanken und der starken Unternehmensleistung, insbesondere im Technologiesektor. Die Anlegerstimmung wurde jedoch zunehmend durch geopolitische Spannungen getrübt, darunter Konflikte in Europa und im Nahen Osten sowie die Einführung protektionistischer Handelspolitiken in den USA, welche die Aussichten auf Störungen der Weltwirtschaft verstärkten.

Überblick über die globale Wirtschaftslage (Fortsetzung)

Trotz eines starken Wirtschaftswachstums in den USA im Jahr 2024 deuteten die Zahlen für das erste Quartal 2025 auf eine Konjunkturabschwächung hin, die durch einen Anstieg der Importe im Vorfeld der erwarteten Einführung von Zöllen verursacht wurde. Die Zahlen für das zweite Quartal 2025 zeigten jedoch eine Rückkehr zum Wachstum. In Japan ging das Bruttoinlandsprodukt („BIP“) Anfang 2025 leicht zurück. Die britische Wirtschaft wuchs hingegen im ersten Quartal 2025 um 0,7 % und im zweiten Quartal 2025 um 0,3 %. Das BIP-Wachstum der Eurozone beschleunigte sich Anfang 2025, verlangsamte sich jedoch zwischen April und September 2025.

Die meisten Schwellenmärkte setzten ihr Wachstum fort, obwohl geopolitische Konflikte und hohe Zinssätze wirtschaftliche Herausforderungen darstellten. Das chinesische BIP wuchs im ersten Halbjahr 2025 dank staatlicher Konjunkturmaßnahmen schneller als erwartet, verlangsamte sich jedoch im dritten Quartal 2025. Indiens BIP stieg unterdessen im ersten Halbjahr 2025 stark an.

Die US-Notenbank („Fed“) setzte ihr Zinssenkungsprogramm im ersten Halbjahr 2025 aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Inflation und der Unsicherheit über die potenziellen Auswirkungen von US-Zöllen aus. Im September und Oktober 2025 senkte die Fed die Zinsen jedoch wieder, da der Inflationsdruck nachließ. Die Bank of England („BoE“) und die Europäische Zentralbank („EZB“) setzten ihre Zinssenkungen im Sechsmonatszeitraum fort. Nachdem die Bank of Japan („BoJ“) Anfang 2025 angesichts der steigenden Inflation die Kreditkosten erhöht hatte, beließ sie die Zinsen während des Sechsmonatszeitraums unverändert.

Die Wertentwicklung der globalen Aktienmärkte war im Berichtszeitraum positiv, aber etwas volatil. Nach starken Kursverlusten Anfang April 2025 aufgrund von Befürchtungen, die von der neuen US-Regierung eingeführten Zölle könnten zu höherer Inflation und geringerem Wachstum führen, erholten sich die Märkte angesichts der Anzeichen für die Bereitschaft der Trump-Regierung zur Aufnahme von Handelsverhandlungen. Angriffe der USA und Israels auf die Nuklearinfrastruktur des Irans führten im Juni 2025 zu Turbulenzen am Markt, doch positive Unternehmensergebnisse, insbesondere von Firmen aus den Bereichen Künstliche Intelligenz und Cloud Computing, trieben die Aktienkurse auf breiter Front an.

Chinesische Aktien legten nach neuen Konjunkturmaßnahmen weiter zu, und der japanische Markt stieg an, da Exporteure die Auswirkungen der US-Zölle weitgehend ignorierten. Europäische Aktien verzeichneten eine relativ starke Wertentwicklung, da die Märkte in der ersten Jahreshälfte 2025 von einer Rotation aus US-Aktien profitierten. Investoren begrüßten zudem die Nachricht, dass europäische Regierungen ihre Infrastruktur- und Verteidigungsausgaben deutlich ankurbeln wollen.

Weltweit sahen sich Anleihen und Aktien, die die Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“ für „Environmental, Social, Governance“) von Unternehmen berücksichtigen, mit regulatorischen Herausforderungen konfrontiert, was zu einem Umschwung bei der Anlegerstimmung führte. ESG-Fonds verzeichneten im ersten und dritten Quartal 2025 Rekordabflüsse.

Die Renditen von US-Staatsanleihen (die sich umgekehrt zu den Kursen entwickeln) schlossen den Sechsmonatszeitraum nach den Zinssenkungen der Fed niedriger ab.

Die Renditen britischer Staatsanleihen stiegen aufgrund von Sorgen über eine höhere Staatsverschuldung, gaben aber in der Hoffnung auf weitere Zinssenkungen wieder nach. Gleichzeitig stiegen die Renditen europäischer Staatsanleihen leicht an, da die EZB das Tempo der Zinssenkungen verlangsamte. Die Renditen japanischer Staatsanleihen stiegen aufgrund der Erwartung weiterer Zinserhöhungen der Bank of Japan. Die Wertentwicklung globaler Unternehmensanleihen war überwiegend positiv, da die anhaltende Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft die Kreditsorgen dämpfte.

Auf den Rohstoffmärkten schnellten die Preise für Brent-Rohöl im Juni 2025 nach den Angriffen der USA und Israels auf den Iran in die Höhe, fielen aber in den folgenden Monaten wieder. Die Goldpreise erreichten angesichts geopolitischer Bedenken und der Befürchtung, dass die amerikanische Handelspolitik zu anhaltenden Turbulenzen an den Aktien- und Anleihemärkten führen könnte, Rekordhochs. Die Kupferpreise zeigten sich besonders volatil. Die Preise stiegen, da Händler versuchten, das Metall vor der erwarteten Einführung von Zöllen auf Lager zu halten, brachen jedoch Ende Juli 2025 ein, nachdem Berichte darauf hindeuteten, dass Kupfer von den US-Einfuhrzöllen befreit sein würde.

Auf den Devisenmärkten zeigte der US-Dollar im Verhältnis zu anderen wichtigen globalen Währungen ein uneinheitliches Bild. Er gab gegenüber dem Euro und dem chinesischen Yuan nach, legte aber gegenüber dem Pfund Sterling und dem japanischen Yen zu.

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund

Im Laufe des zum 31. Oktober 2025 endenden sechsmonatigen Zeitraums betrug die Rendite des Fonds 29,00 % und die aktive Rendite (0,20) %. Damit blieb er hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück, der mit 29,21 % rentierte (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Aktien aus Asien ohne Japan verzeichneten im Berichtszeitraum eine starke Entwicklung und übertrafen ihre globalen Pendants, da sich die Stimmung verbesserte und die Wachstumsaussichten stiegen. Die nachlassende US-Inflation und die stabileren Zinserwartungen stützten ausländische Kapitalzuflüsse und eine wiedererwachte Risikobereitschaft, insbesondere in den technologieorientierten Märkten Nordasiens. Korea und Taiwan profitierten von der stark gestiegenen Nachfrage nach Halbleitern und KI-bezogenen Investitionen, während China aufgrund der Schwäche des Immobiliensektors und des fragilen Verbrauchervertrauens nicht Schritt halten konnte. Südostasien erzielte gemischte Ergebnisse, gebremst durch eine schwächere Binnennachfrage und Währungsdruck. Die regionale Dynamik blieb jedoch insgesamt robust.

Der Fonds verzeichnete im Sechsmonatszeitraum eine Wertentwicklung, die weitgehend im Einklang mit seinem Performance-Vergleichsindex stand. Stimmungsbasierte und auf maschinellem Lernen beruhende Analysen erfassten die Stärke der Technologiesektoren in Taiwan und Korea, während sich auch Qualitätssignale, die mit Fundamentaldaten und alternativen Daten verknüpft sind, positiv auswirkten. Auch Makrothemen trugen dazu bei, da sich das Modell an die sich ändernden Zinserwartungen und Sektorrotationen anpasste. Wertfaktoren und China-bezogene Signale wirkten sich moderat negativ aus und spiegelten die anhaltende Unsicherheit in China wider.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund (Fortsetzung)

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Taiwan ^ø	0,80%	China ^ø	(0,73%)
Singapur [#]	0,17%	Korea ^ø	(0,17%)
Philippinen ^ø	0,16%	Thailand [#]	(0,06%)
Hongkong ^ø	0,15%	Malaysia ^ø	(0,02%)
Indien ^ø	0,10%		

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

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

Die überdurchschnittliche Wertentwicklung wurde durch Positionen in Taiwan angetrieben, die teilweise durch Untergewichtungen in China ausgeglichen wurden.

In der nachstehenden Tabelle sind die wesentlichen Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

Stärkste Übergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung*
China	0,30%	Indonesien	0,33%
Thailand	0,27%	China	0,31%
Indonesien	0,16%	Korea	0,23%

Stärkste Untergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Hongkong	(0,35%)	China	(0,78%)
Philippinen	(0,31%)	Taiwan	(0,42%)
Indien	(0,25%)	Thailand	(0,17%)

*Die Gewichtungen des Vorjahres wurden angepasst, um die korrekten Portfoliogewichtungen zu jenem Datum widerzuspiegeln.

Die wichtigsten Änderungen bei den Länderpositionierungen wurden bei China und Thailand vorgenommen, die sich von einer starken Untergewichtung zu Beginn des Berichtszeitraums zu einer starken Übergewichtung am Ende des Berichtszeitraums entwickelten.

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund

Im Laufe des zum 31. Oktober 2025 endenden sechsmonatigen Zeitraums betrug die Rendite des Fonds 26,00 % und die aktive Rendite (1,41) %. Damit blieb er hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück, der mit 27,41 % rentierte (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Aktien aus Schwellenländern verzeichneten im Berichtszeitraum eine starke Entwicklung, unterstützt durch eine nachlassende Inflation, sich lockernde globale geldpolitische Erwartungen und ein robustes Wachstum in Asien. Ein schwächerer US-Dollar und die Erwartung einer Pause der Zinsanhebungen in den USA stärkten die Risikobereitschaft und die Kapitalzuflüsse in die Schwellenländer. Korea und Taiwan führten die Gewinne an, angetrieben von der Stärke des Halbleitersektors und der Nachfrage nach KI-bezogenen Produkten, während China aufgrund der Schwäche des Immobiliensektors und einer verhaltenen Verbraucherstimmung hinterherhinkte. Lateinamerika, Europa, der Nahe Osten und Afrika erzielten gemischte Ergebnisse, da die Rohstoffdynamik und lokale politische Veränderungen zur Streuung führten, die allgemeine Dynamik in den Schwellenländern blieb jedoch robust.

Stimmungsbasierte und Makroanalysen erfassten Technologie- und Kapitalflusstrends, während Qualitätsfaktoren, die mit belastbaren Fundamentaldaten verknüpft sind, ebenfalls einen Beitrag leisteten. Die relative Wertentwicklung wurde jedoch durch negative Faktoren wie die Bewertung und spezifische Engagements in China eingeschränkt, wo die anhaltende makroökonomische Unsicherheit die Ergebnisse belastete. Der Fokus des Portfolios auf Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter, kombiniert mit einer Untergewichtung im Energie- und Versorgungssektor, spiegelte die Betonung innovationsgetriebenen Wachstums und zyklischer Erholungsthemen wider.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Taiwan ^ø	1,11%	China [#]	(1,51%)
Indonesien [#]	0,21%	Korea [#]	(0,47%)
Saudi-Arabien ^ø	0,18%	Thailand [#]	(0,26%)
Indien ^ø	0,15%	Malaysia [#]	(0,17%)
Philippinen ^ø	0,15%	Griechenland ^ø	(0,10%)

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

Während des Berichtszeitraums wirkte sich China am stärksten negativ aus, getrieben von Nicht-Basiskonsumgütertiteln. Danach folgten Korea und Thailand. Taiwan hingegen erzielte positive Renditen, welche die Gesamtrenditen jedoch nicht ausgleichen konnten.

In der nachstehenden Tabelle sind die signifikanten Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

Stärkste Übergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
China	0,97%	Thailand	1,36%
Korea	0,83%	Korea	0,72%
Polen	0,56%	China	0,58%

Stärkste Untergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Brasilien	(0,73%)	Brasilien	(0,82%)
Indien	(0,69%)	Indien	(0,62%)
Südafrika	(0,31%)	Polen	(0,41%)

Hinsichtlich der Führungspositionen in allen Ländern blieben China und Korea übergewichtet, während Brasilien und Indien im Berichtszeitraum untergewichtet blieben. Eine wesentliche Veränderung betrifft Polen, das sich von einer Untergewichtung zu Beginn des Zeitraums zu einer Übergewichtung am Ende entwickelt hat.

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

Über den Sechsmonatszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 betrug die Rendite des Fonds 12,30 % bzw. 10,92 % für den BlackRock Advantage Europe Equity Fund und den BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund. Die aktiven Renditen betrugen 2,12 % und 1,53 % und übertrafen damit ihren Performance-Vergleichsindex, der 10,17 % bzw. 9,39 % rentierte (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Performance-Vergleichsindex).

Stimmungsbasierte Analysen wirkten sich am stärksten positiv aus, da sie Veränderungen im Anlegerverhalten erfassen konnten. Diese Erkenntnisse deckten sich gut mit einem risikofreudigen Marktumfeld, insbesondere im Mai, September und Oktober 2025, als sich die geldpolitischen Erwartungen stabilisierten. Im Juli 2025 traten vorübergehende Gegenwinde auf, da Stimmungssignale im Zusammenhang mit der chinesischen Verbraucheraktivität und Internetsuchen die Wertentwicklung leicht beeinträchtigten.

Ebenso wirkten sich traditionellere Fundamentalanalysen zuträglich aus. Wertfaktoren (basierend auf der Annahme, dass Aktien, die im Verhältnis zu ihrem fundamentalen Wert günstig sind, teurere Aktien übertreffen) erfassten Neubewertungschancen in unterbewerteten zyklischen Sektoren. Positiv zur Wertentwicklung des Fonds trugen auch Qualitätsfaktoren bei, die darauf abzielen, Gesellschaften mit robusten Erträgen, starker Governance und geringem Leveragelevel zu identifizieren. Schließlich leistete die makrothemenorientierte Analyse, die sich hauptsächlich auf die Branchenauswahl konzentriert, einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Relative Übergewichtungen in den Bereichen Informationstechnologie und Finanzen waren dabei wesentliche Faktoren.

BlackRock Advantage Europe Equity Fund

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Schweiz ^ø	0,71%	Frankreich [#]	(0,64%)
Vereinigtes Königreich ^ø	0,61%	Belgien ^ø	(0,14%)
Niederlande [#]	0,35%	Finnland ^ø	(0,09%)
Spanien ^ø	0,31%	Österreich [#]	(0,07%)
Dänemark ^ø	0,30%	Norwegen [#]	(0,04%)

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

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

In der nachstehenden Tabelle sind die wesentlichen Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

Stärkste Übergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Frankreich	2,40%	Frankreich	2,39%
Deutschland	0,85%	Deutschland	0,58%
Niederlande	0,73%	Niederlande	0,40%

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Europe Equity Fund (Fortsetzung)

Stärkste Untergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Vereinigtes Königreich	(1,76%)	Vereinigtes Königreich	(1,21%)
Spanien	(1,23%)	Spanien	(0,92%)
Belgien	(0,69%)	Finnland	(0,91%)

In Bezug auf die Länderpositionierung blieben Frankreich, gefolgt von Deutschland und den Niederlanden, bis zum Ende des Berichtszeitraums die größten Übergewichtungen. Der Fonds erhöhte seine Untergewichtung in Belgien, wobei das Vereinigte Königreich und Spanien am stärksten untergewichtet blieben.

BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Schweiz ^ø	0,84%	Frankreich [#]	(0,72%)
Spanien ^ø	0,45%	Belgien ^ø	(0,14%)
Schweden [#]	0,43%	Österreich [#]	(0,08%)
Dänemark ^ø	0,28%	Finnland ^ø	(0,07%)
Italien [#]	0,24%	Norwegen ^ø	(0,03%)

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

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

In der nachstehenden Tabelle sind die wesentlichen Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

Stärkste Übergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Frankreich	2,44%	Frankreich	2,25%
Italien	0,56%	Deutschland	0,71%
Deutschland	0,48%	Schweiz	0,48%

Stärkste Untergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Belgien	(0,97%)	Spanien	(1,12%)
Irland	(0,87%)	Finnland	(0,93%)
Spanien	(0,50%)	Irland	(0,61%)

In Bezug auf die Länderpositionierung blieb Frankreich mit Deutschland am stärksten übergewichtet, während die Schweiz von Italien überholt wurde. Der Fonds erhöhte seine Untergewichtung in Belgien und Irland.

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund

BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund

Über den sechsmonatigen Zeitraum bis zum 31. Oktober 2025 betrug die Rendite des Fonds 4,58 % bzw. 5,97 % für den BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund und den BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund. Die aktive Rendite betrug 0,07 % bzw. 0,02 % und übertraf damit den Performance-Vergleichsindex.

Im Berichtszeitraum navigierten die Märkte durch robuste Wirtschaftsdaten, sich verändernde Handelskonflikte und wandelnde Signale der Zentralbanken. Die Risikobereitschaft verbesserte sich zunächst. Der Waffenstillstand im Iran-Konflikt dämpfte den Ölpreisanstieg und führte im Juni 2025 zu einer Verengung der Spreads. Im Juli 2025 stützten politische Klarheit und Handelsabkommen die Kreditvergabe, während der August 2025 angesichts politischer Unsicherheiten und Fragen zur Unabhängigkeit der US-Notenbank (Fed) eine gemischte Entwicklung verzeichnete. Im September löste die Zinssenkung der Fed eine Durationsrallye und eine überdurchschnittliche Entwicklung von Unternehmensanleihen aus. Im Oktober 2025 trug die Entspannung im Handelsstreit zwischen den USA und China trotz des vorübergehenden Stillstands der US-Regierung zur positiven Stimmung bei.

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund

Bei den Industriewerten war der Fonds in ausgewählten Teilsektoren sowohl bei Investitionsgütern als auch bei nicht-zyklischen Konsumgütern defensiv positioniert. Darüber hinaus schloss der Fonds ausgewählte Teilsektoren der Kommunikation aus. Auch ausgewählte zyklische Konsumgüter wurden vom Fonds vermieden. Im Finanzsektor hielt der Fonds Untergewichtungen in ausgewählten Banken sowie in Lebens-, Kranken- und Sachversicherern. Bei den Versorgungsunternehmen filterte der Fonds Emittenten im Bereich Stromversorgung heraus.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund (Fortsetzung)

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Kommunikation [#]	0,13%	Bankwesen ^ø	(0,12%)
Nicht zyklische Konsumgüter ^ø	0,04%	Technologie [#]	(0,07%)
Zyklische Konsumgüter ^ø	0,03%	Grundstoffindustrie ^ø	(0,03%)
REITs [#]	0,01%	Sonstige Industrie ^ø	(0,03%)
Transportwesen [#]	0,01%	Energie ^ø	(0,02%)

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

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

Bei den Industriewerten trug die Gesamtübergewichtung des Fonds positiv zur Wertentwicklung bei. Finanzinstitute waren insgesamt untergewichtet, was die Wertentwicklung belastete. Bei den Versorgern blieb der Fonds untergewichtet und der Beitrag relativ unverändert.

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

BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund

Der Fonds war im Industriesektor defensiv positioniert mit Untergewichtungen in ausgewählten Teilsektoren innerhalb der Grundstoffindustrie sowie bei nicht-zyklischen Konsumgütern. Darüber hinaus mied der Fonds ausgewählte Teilsektoren der Investitionsgüter. Der Fonds schloss zudem bestimmte Kommunikationstitel aus. Bei den Finanzinstituten war der Fonds in bestimmten Sach- und Unfallversicherungswerten untergewichtet. Bei den Versorgungsunternehmen filterte der Fonds Emittenten im Bereich Stromversorgung heraus.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Kommunikation [#]	0,33%	Energie [#]	(0,12%)
Grundstoffindustrie ^ø	0,15%	Nicht zyklische Konsumgüter ^ø	(0,07%)
Investitionsgüter ^ø	0,08%	REITs [#]	(0,03%)
Transportwesen [#]	0,06%	Finanzunternehmen [#]	(0,03%)
Zyklische Konsumgüter [#]	0,02%	Finanzwesen sonstige ^ø	(0,02%)

Bei den Industriewerten trug die Gesamtübergewichtung des Fonds positiv zur Wertentwicklung bei. Auch die Finanzinstitute waren insgesamt übergewichtet, was jedoch die Wertentwicklung belastete. Bei den Versorgern war der Fonds insgesamt untergewichtet, was sich positiv auf die Wertentwicklung auswirkte. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der vorstehenden Tabelle.

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

BlackRock Advantage US Equity Fund

Im Laufe des zum 31. Oktober 2025 endenden sechsmonatigen Zeitraums betrug die Rendite des Fonds 28,55 % und die aktive Rendite 2,97 % und er übertraf somit seinen Performance-Vergleichsindex, der mit 25,57 % rentierte (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

US-Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum stark, unterstützt durch eine moderate Inflation, belastbare Gewinne und die Erwartung einer weiteren geldpolitischen Lockerung. Die Wende der Fed zu Zinssenkungen und die anhaltende Begeisterung für KI- und Technologieausgaben trieben die Führung in den Bereichen Informationstechnologie, Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienstleistungen voran, während Energie, Materialien und defensive Sektoren hinter einer klaren Vorliebe für Wachstumstitel zurückblieben.

Stimmungsbasierte Analysen leisteten einen bedeutenden Beitrag zur Wertentwicklung. In dieser Kategorie schnitten Flow-basierte Signale besonders gut ab. Ebenso wirkten sich traditionellere Fundamentalanalysen zuträglich aus. Sowohl Analysen, die sich auf die Identifizierung hochwertiger Aktien konzentrieren, als auch Analysen, die sich auf die Identifizierung attraktiv bewerteter Aktien konzentrieren, zeigten eine positive Wertentwicklung. Aus makrothematischer Sicht, die sich hauptsächlich auf die Branchenauswahl konzentriert, trugen Übergewichtungen in den Sektoren Industrie, Finanzen und Kommunikationsdienstleistungen am stärksten zur Wertentwicklung bei.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Industrie ^ø	0,71%	Energie ^ø	(0,09%)
Gesundheitswesen [#]	0,41%	Kommunikationsdienste [#]	(0,00%)
Finanzwesen [#]	0,40%		
Basiskonsumgüter ^ø	0,23%		
Informationstechnologie [#]	0,21%		

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

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

In der nachstehenden Tabelle sind die wesentlichen Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

Stärkste Übergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Gesundheitswesen	1,25%	Informationstechnologie	0,85%
Nicht-Basiskonsumgüter	1,24%	Gesundheitswesen	0,83%
Informationstechnologie	1,22%	Basiskonsumgüter	0,37%

Stärkste Untergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Sektor	Gewichtung	Sektor	Gewichtung
Versorger	(1,46%)	Industrie	(1,29%)
Immobilien	(1,13%)	Kommunikationsdienste	(0,63%)
Energie	(0,86%)	Nicht-Basiskonsumgüter	(0,37%)

Zu den wichtigsten Veränderungen bei den führenden Positionen in den Sektoren gehörte die Übergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern von einer Untergewichtung, während Gesundheitswesen und Informationstechnologie im Berichtszeitraum übergewichtet blieben. Der Fonds erhöhte seine Untergewichtung im Versorgungs-, Immobilien- und Energiesektor.

BlackRock Advantage World Equity Fund

Im Laufe des zum 31. Oktober 2025 endenden sechsmonatigen Zeitraums betrug die Rendite des Fonds 23,21 % und die aktive Rendite 0,88 % und er übertraf somit seinen Performance-Vergleichsindex, der mit 22,33 % rentierte (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Globale Aktien entwickelten sich im Berichtszeitraum positiv, gestützt durch eine nachlassende Inflation, erneute geldpolitische Lockerungen und ein starkes technologiegetriebenes Wachstum. Die Begeisterung für KI und robuste Gewinne im Finanz- und Industriesektor stützten die Kursgewinne, während defensive Sektoren wie Basiskonsumgüter, Materialien und Versorgungsunternehmen zurückblieben.

Alle Signalgruppen innerhalb des Aktienauswahlmodells leisteten im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag. Besonders gut entwickelten sich traditionellere fundamentale Analysen, die sich auf die Identifizierung hochwertiger Gesellschaften konzentrieren. Diese erfassten einen positiven Aufschwung in den Bereichen Technologie und Finanzen. Stimmungs-basierte Analysen, die eher Trendcharakter haben, zählten ebenfalls zu den erfolgreichsten Analysen im Berichtszeitraum. Besonders solche, die Methoden der natürlichen Sprachverarbeitung (NLP) zur Analyse von Analystenberichten und anderen Textquellen wie Nachrichten nutzen, schnitten gut ab.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Land	Auswirkung auf Fondsrendite	Land	Auswirkung auf Fondsrendite
Vereinigte Staaten von Amerika [#]	0,41%	Deutschland [#]	(0,22%)
Schweiz [#]	0,26%	Israel [#]	(0,14%)
Dänemark ^ø	0,19%	Niederlande ^ø	(0,06%)
Kanada ^ø	0,15%	Vereinigtes Königreich [#]	(0,05%)
Spanien ^ø	0,09%	Australien ^ø	(0,02%)

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)

In der nachstehenden Tabelle sind die wesentlichen Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

Stärkste Übergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Italien	2,52%	Japan	1,72%
Vereinigte Staaten von Amerika	1,95%	Vereinigtes Königreich	1,68%
Spanien	0,57%	Deutschland	1,12%

Stärkste Untergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Land	Gewichtung	Land	Gewichtung
Kanada	(1,72%)	Vereinigte Staaten von Amerika	(1,74%)
Frankreich	(1,09%)	Australien	(1,20%)
Schweiz	(0,79%)	Niederlande	(0,67%)

Die Führungsposition bei der Positionierung änderte sich erheblich, da die Vereinigten Staaten zu Beginn des Berichtszeitraums von einer Untergewichtung zu einer Übergewichtung wechselten. Die übergewichteten Positionen von Italien und Spanien wurden auch erhöht, während Kanada, Frankreich und die Schweiz stärker untergewichtet wurden.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

Über den Sechsmonatszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 betrug die Wertentwicklung der Fonds 9,47 %, 14,06 % und 11,46 % für den BlackRock Global Target Return: Conservative Fund, BlackRock Global Target Return: Growth Fund und BlackRock Global Target Return: Moderate Fund. Die aktive Rendite betrug 7,29 %, 11,88 % und 9,28 % und übertraf damit den Performance-Vergleichsindex (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds investiert taktisch in verschiedene Anlageklassen und Länder mit breitem Anlageuniversum und großem Anlagespektrum. In den letzten sechs Monaten lieferten die breiten Aktien- und Anleihemärkte trotz der erhöhten Volatilität positive Renditen. Nach den durch Zölle bedingten Rückgängen im April 2025 erholten sich die Aktienmärkte bis Mitte des Jahres deutlich, unterstützt durch robuste Unternehmensgewinne und einen nachlassenden Inflationsdruck. KI-gestützte Technologieaktien schnitten weltweit besonders gut ab, insbesondere in den USA und Asien. In Bezug auf festverzinsliche Wertpapiere unterstützte die Entscheidung der globalen Zentralbanken zur Senkung der Zinssätze die Anleihemärkte. Daher erzielte der Fonds in den letzten sechs Monaten auf absoluter Basis eine positive Rendite.

BlackRock Global Target Return: Conservative Fund

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	4,73%		
Aktien aus Schwellenländern	1,42%		
USD festverzinslich	0,73%		
Europäische Aktien	0,71%		
Pacific Basin-Aktien	0,41%		

Nordamerikanische Aktien trugen am stärksten zur Wertentwicklung bei. US-Aktien legten stetig zu und erreichten im dritten Quartal mehrere Rekordhochs, angetrieben von robusten Gewinnen und Zinssenkungen der Fed. Die Schwellenmärkte erholten sich dank Technologie und industrieller Stärke.

In der nachstehenden Tabelle sind die signifikanten Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

31. Oktober 2025		30. April 2025	
Anlageklasse	Brutto-Engagement	Anlageklasse	Brutto-Engagement
Britische Staatsanleihen	12,52%	US-Aktien	31,7%
Staatsanleihen Eurozone	12,35%	Britische Staatsanleihen	7,98%
US-Aktien	11,83%	Staatsanleihen Eurozone	7,86%
Floating Rate Bonds	10,38%	US-Staatsanleihen	7,84%
US-Staatsanleihen	5,60%	Japanische Aktien	6,90%

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Target Return: Growth Fund

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	7,45%		
Aktien aus Schwellenländern	2,71%		
Pacific Basin-Aktien	1,13%		
Europäische Aktien	0,97%		
USD festverzinslich	0,86%		

Nordamerikanische Aktien trugen am stärksten zur Wertentwicklung bei. US-Aktien legten stetig zu und erreichten im dritten Quartal mehrere Rekordhochs, angetrieben von robusten Gewinnen und Zinssenkungen der Fed. Die Schwellenmärkte erholten sich dank Technologie und industrieller Stärke.

In der nachstehenden Tabelle sind die signifikanten Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

31. Oktober 2025		30. April 2025	
Anlageklasse	Brutto-Engagement	Anlageklasse	Brutto-Engagement
US-Aktien	23,37%	US-Aktien	21,21%
Britische Staatsanleihen	7,17%	US-Staatsanleihen	6,47%
Staatsanleihen Eurozone	7,09%	Britische Staatsanleihen	6,15%
US-Staatsanleihen	4,14%	Staatsanleihen Eurozone	6,04%
Floating Rate Bonds	4,10%	Aktien aus Schwellenländern	3,58%

BlackRock Global Target Return: Moderate Fund

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Anlageklasse	Auswirkung auf die Fondsrendite	Anlageklasse	Auswirkung auf die Fondsrendite
Nordamerikanische Aktien	6,03%		
Aktien aus Schwellenländern	2,02%		
Europäische Aktien	0,84%		
USD festverzinslich	0,78%		
Pacific Basin-Aktien	0,58%		

Nordamerikanische Aktien trugen am stärksten zur Wertentwicklung bei. US-Aktien legten stetig zu und erreichten im dritten Quartal mehrere Rekordhochs, angetrieben von robusten Gewinnen und Zinssenkungen der Fed. Die Schwellenmärkte erholten sich dank Technologie und industrieller Stärke.

In der nachstehenden Tabelle sind die signifikanten Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

31. Oktober 2025		30. April 2025	
Anlageklasse	Brutto-Engagement	Anlageklasse	Brutto-Engagement
US-Aktien	17,86%	US-Aktien	26,33%
Britische Staatsanleihen	10,30%	Britische Staatsanleihen	6,94%
Staatsanleihen Eurozone	10,28%	US-Staatsanleihen	6,84%
Floating Rate Bonds	9,44%	Staatsanleihen Eurozone	6,82%
US-Staatsanleihen	5,63%	Aktien aus Schwellenländern	4,76%

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund

Im Laufe des zum 31. Oktober 2025 endenden sechsmonatigen Zeitraums betrug die Rendite des Fonds 23,58 % und die aktive Rendite 2,68 %. Damit übertraf er seinen Performance-Vergleichsindex, der eine Rendite von 20,90 % erzielte.

Die globalen Aktienmärkte erholten sich im Berichtszeitraum stark von der früheren Vorsicht im Zusammenhang mit den Zöllen, da die Gesamtgewinne der Gesellschaften robust blieben und die Begeisterung der Anleger für KI zunahm. Die Markttrenditen waren im Berichtszeitraum relativ konzentriert, mit einer erheblichen Sektorstreuung. Innerhalb des Portfolios wurden die starken relativen Ergebnisse im Sektor Industrieunternehmen durch die Positionierung in Finanz- und Informationstechnologietiteln ausgeglichen. Im Allgemeinen beobachteten wir ein Muster einer starken relativen Wertentwicklung um die Berichtsperioden der Unternehmen herum, wenn sich die Aktienkurse den Fundamentaldaten annäherten, und einer weniger starken Wertentwicklung in Perioden, in denen Top-Down-Narrative die kurzfristigen Ergebnisse dominierten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite	Sektor	Auswirkung auf Fondsrendite
Vertiv Holdings Co. [#]	4,18%	Nvidia Corp. ^o	(2,61%)
ASML Holding NV [#]	1,43%	Masimo Corp. [#]	(1,63%)
Howmet Aerospace Inc. [#]	1,28%	S&P Global Inc. [#]	(1,10%)
Rolls-Royce Holdings Plc [#]	1,12%	Progressive Corp. [#]	(1,08%)
Alphabet, Inc. [#]	0,71%	Hermes International SCA [#]	(1,00%)

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

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

Bestände, die in KI-Investitionen engagiert sind, entwickelten sich stark, insbesondere Vertiv, das auf die Bereitstellung von Flüssigkeitskühlösungen für moderne Rechenzentren spezialisiert ist. Das Unternehmen erzielte im Berichtszeitraum ein starkes Umsatz- und Gewinnwachstum, und die Entwicklung des Book-to-Bill-Verhältnisses deutet auf eine anhaltende positive Entwicklung hin. Umgekehrt wirkte sich der Verzicht auf Nvidia-Aktien negativ auf die relative Rendite aus.

Das Portfolio profitierte von Beteiligungen im Luft- und Raumfahrtsektor, darunter Howmet, das eine starke Nachfrage nach Neuaustrüstung und Wartung verzeichnet, sowie Rolls-Royce, dessen Sanierung sogar schneller voranschreitet als erwartet. Diese Gesellschaften profitieren von hohen Markteintrittsbarrieren in einer Branche, in der die langfristige Nachfrage durch einen hohen Auftragsbestand und eine alternde Flotte gut abgesichert zu sein scheint. Zu den negativen Faktoren zählten Masimo und S&P Global, die beide trotz weiterhin robuster operativer Trends eine deutliche Abwertung verzeichneten.

Die folgende Tabelle enthält die wesentlichen aktiven Positionen zum 31. Oktober 2025 und 30. April 2025:

Stärkste Übergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Vertiv Holdings Co.	7,16%	Cadence Design Systems, Inc.	5,96%
ASML Holding NV	5,12%	S&P Global	5,65%
Howmet Aerospace Inc	4,93%	Howmet Aerospace	4,92%

Stärkste Untergewichtung			
31. Oktober 2025		30. April 2025	
Aktie	Gewichtung	Aktie	Gewichtung
Nvidia Corporation	(6,01%)	Apple Inc	(4,66%)
Apple Inc.	(4,92%)	Nvidia Corporation	(3,89%)
Tesla Inc.	(1,61%)	Broadcom Inc.	(1,25%)

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

Änderungen im Portfolio spiegeln immer die zugrunde liegenden aktienspezifischen Chancen wider. Die bedeutendste Veränderung im Berichtszeitraum war die Reduzierung unseres Engagements in Luxusgütergesellschaften. Obwohl jedes Unternehmen seine eigenen, individuellen Gründe für den Ausstieg aus dem Portfolio hatte, befinden sich alle in einem schwierigen Marktumfeld, da sich die Luxusbranche nach den COVID-19-„Boomjahren“ neu ausrichtet. Durch diese Veräußerungen konnten wir das Portfolio um drei neue Positionen in Unternehmen erweitern, bei denen wir das Potenzial für eine unterschätzte langfristige Ertragskraft sehen. Mit Airbus erhöhen wir unser Engagement in der Luft- und Raumfahrtindustrie, und wir gehen davon aus, dass das marktführende Segment der Schmalrumpfflugzeuge Marktanteile gewinnen kann. Neuere Flugzeuggenerationen dürften zudem zu einer Margenverbesserung beitragen. Broadcom ist ein führender Hersteller von anwendungsspezifischen integrierten Schaltungen (ASICs), kundenspezifisch entwickelten Mikrochips für spezielle Anwendungen und Rechenzentrumsnetzwerken. Wir gehen davon aus, dass die Nachfrage hier deutlich ansteigen wird. Der US-amerikanische Autoversicherer Progressive konnte seinen Marktanteil kontinuierlich ausbauen und gleichzeitig seine Profitabilität mithilfe einer führenden Datenanalyseplattform sichern. Die Aktien erreichten unserer Meinung nach einen attraktiven Einstiegspunkt, der durch die pessimistische Einschätzung der Wettbewerbsaussichten bedingt war. Wir hingegen haben eine optimistischere Sichtweise.

BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund

Im Laufe des zum 31. Oktober 2025 endenden sechsmonatigen Zeitraums betrug die Rendite des Fonds 0,08 % und die aktive Rendite (2,05) %. Damit blieb er hinter seinem Performance-Vergleichsindex zurück, der eine Rendite von 2,13 % erzielte.

Im Mai 2025 zeichnete sich eine positive Marktstimmung ab. Die Risikobereitschaft stieg, angetrieben von robusten Wirtschaftsdaten und einer Entspannung im US-chinesischen Handelsstreit. Im Juni 2025 eskalierten die geopolitischen Spannungen durch Luftangriffe auf iranische Atomanlagen. Im Juli 2025 sorgten politische Ankündigungen der Trump-Administration zu Handelsabkommen und dem „Big Beautiful Bill Act“ für Klarheit hinsichtlich der zukünftigen Politik. Dies trug zu einer Risikorallye und einer Verengung der Kreditspreads (Differenz zwischen der Rendite einer Unternehmensanleihe und einer Staatsanleihe mit ähnlicher Laufzeit) bei. Im August und September 2025 entwickelten sich die globalen Anleihemärkte uneinheitlich. Im Oktober 2025 war die Stimmung an den globalen Anleihemärkten positiv. Unterstützt wurde sie durch nachlassende Spannungen im US-chinesischen Handelsstreit sowie robuste Unternehmensergebnisse und Wirtschaftsdaten, trotz der restriktiven Haltung der Fed (zugunsten höherer Zinsen) gegen Ende des Monats.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund (Fortsetzung)

Die Strategie der direktionalen Vermögensallokation leistete den stärksten positiven Beitrag, mit einer positiven Wertentwicklung über Duration, Spread, direktionale Aktien und Carry. Die sich verbessernden Wirtschaftsdaten und die Entspannung im Handelsstreit wirkten sich im Juni 2025 positiv aus. Unsere defensive Aktienstrategie, die typischerweise auf qualitativ hochwertige Titel setzt, litt jedoch insbesondere im Juni und Juli 2025 unter der Rallye von Junk-Aktien. Im Rahmen der defensiven Aktienstrategie belastete der Technologiesektor die Wertentwicklung am stärksten, gefolgt von Kommunikationsaktien und nicht-zyklischen Werten. Makrostrategien entwickelten sich schwächer, da unsere Long-Positionen im Mai 2025 von einem Ausverkauf aufgrund der Duration betroffen waren.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Direktionale Vermögensallokation	3,53%	Defensive Aktien Makro	(2,85%) (0,32%)

In der nachstehenden Tabelle sind die signifikanten Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

31. Oktober 2025		30. April 2025	
Sektor	Marktwert	Sektor	Gewichtung
Industrie	43,28%	Industrie	68,83%
Finanzinstitute	19,92%	Finanzinstitute	20,32%
MBS Pass-through	11,02%	MBS Pass-through	11,11%
Collateralised Mortgage Obligation	10,16%	Collateralised Mortgage Obligation	10,84%
Versorger	3,21%	Versorger	4,92%

BlackRock Tactical Opportunities Fund

Im Laufe des zum 31. Oktober 2025 endenden sechsmonatigen Zeitraums betrug die Rendite des Fonds 4,98 % und die aktive Rendite 2,85 % und er übertraf somit seinen Performance-Vergleichsindex, der mit 2,13 % rentierte (die aktive Rendite ist die Differenz zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite des Performance-Vergleichsindex).

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt an, durch Long- und Short-Positionen in Aktien, Anleihen und Währungen von mehr als 25 Ländern Alpha über dem seines Performance-Vergleichsindex zu generieren. Bestimmend für die Positionen sind die makroökonomischen Ansichten des Anlageteams zu Wachstum, Inflation, Politik und Preisgestaltung. Diese Ansichten basieren sowohl auf systematischen Strategien als auch auf diskretionären Analysen. In den letzten sechs Monaten übertraf der Fonds seinen Performance-Vergleichsindex, da sich die Vermögenspreise im Allgemeinen im Einklang mit den makroökonomischen Ansichten des Teams entwickelten.

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

Stärkste positive Einflüsse		Stärkste negative Einflüsse	
Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite	Strategie	Auswirkung auf Fondsrendite
Relative-Value-Aktien	2,92%	Diskretionäre Makro-Strategie	(0,76%)
Aktien-Timing	1,04%	Relative-Value-Zinsswap	(0,56%)
Relative-Value-Staatsanleihen	0,85%		

Die Relative-Value-Position in Aktien lieferte den Hauptbeitrag zur Wertentwicklung der Fonds im Berichtszeitraum, unterstützt durch eine Long-Position in den USA und eine Short-Position im entwickelten europäischen Markt während des Sommers. Eine Long-Position in Aktien erwies sich nach dem sogenannten Liberation Day ebenfalls als vorteilhaft, da risikoreiche Anlagen anstiegen. Darüber hinaus trug eine Long-Position in britischen Staatsanleihen (Gilts) im Vergleich zu deutschen Bundesanleihen positiv zur Relative-Value-Anleihenstrategie bei. Der größte Negativfaktor im Berichtszeitraum war die Währungspositionierung im Rahmen der diskretionären Makrostrategie, bei der US-Dollar-Shorts aufgrund schwächerer Arbeitsmarktdaten, die im dritten Quartal zu einer Risikoaversion führten, auf den Prüfstand gestellt wurden.

In der nachstehenden Tabelle sind die signifikanten Portfoliogewichtungen zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 aufgeschlüsselt:

31. Oktober 2025		30. April 2025	
Aktienregion	Nettoengagement	Aktienregion	Nettoengagement
Nordamerika	3,07%	US/Kanada	19,97%
Europa	2,54%	Europa	2,32%
Asien (ohne Japan)	(8,44%)	Asien (ohne Japan)	(1,27%)
Japan	2,24%	Japan	6,62%
Schwellenmärkte	(4,13%)	Schwellenmärkte	(10,60%)

31. Oktober 2025		30. April 2025	
Region festverzinsliche Wertpapiere	Jahre Duration	Region festverzinsliche Wertpapiere	Jahre Duration
Nordamerika	(2,22)	US/Kanada	(7,21)
Europa	(2,32)	Europa	5,60
Asien (ohne Japan)	(0,47)	Asien (ohne Japan)	(0,03)
Japan	(0,80)	Japan	(1,60)
Schwellenmärkte	(2,53)	Schwellenmärkte	(0,74)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Prüfung von Wertentwicklung und Aktivität des Fonds (Fortsetzung)

BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)

Die bemerkenswerteste Veränderung während des Berichtszeitraums war die Reduzierung des direktionalen Aktienengagements. Nach den Kursverlusten an den Aktienmärkten infolge des Liberation Day nutzte der Fonds attraktive Preise, um sein Long-Engagement auszubauen, was sich positiv auswirkte, da risikoreiche Anlagen zulegte. Da die Aktienkurse im Laufe des Sommers zunehmend die globalen Wachstumserwartungen widerspiegeln, reduzierte der Fonds sein Aktienengagement und ist nun relativ ausgeglichen. Im Bereich festverzinslicher Wertpapiere passte der Fonds sein zeitliches Engagement im Berichtszeitraum moderat an und schloss einen Teil der direktionalen Short-Position. Engagements in Relative-Value-Anleihen trugen weiterhin positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei, indem sie von Fehlbewertungen der Inflation und globalen politischen Entwicklungen profitieren. Im Laufe des Berichtszeitraums erhöhte der Fonds seinen Spread-Handel zwischen Long-Gilts und Short-Bunds, wobei er auf höhere Renditen bei den letzteren spekulierte, da Angebotsfaktoren weiterhin als Gegenwind wirkten und sich die Inflation verstärkt hat.

BlackRock Investment Management (UK) Limited
November 2025

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Erläuterung	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum EUR Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum EUR Tsd.
Betriebliche Erträge	3.085	1.520	3.252	600	9.162	2.013
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	40.803	6.807	48.123	608	68.472	(6.357)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	43.888	8.327	51.375	1.208	77.634	(4.344)
Betriebliche Aufwendungen	(413)	(170)	(386)	(2)	(1.145)	(205)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto	43.475	8.157	50.989	1.206	76.489	(4.549)
Finanzierungskosten:						
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	–	(1)	(6)	(30)	–	–
Finanzierungskosten insgesamt	–	(1)	(6)	(30)	–	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	43.475	8.156	50.983	1.176	76.489	(4.549)
Steuern 6	(750)	(369)	(756)	45	(409)	(91)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	42.725	7.787	50.227	1.221	76.080	(4.640)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	42.725	7.787	50.227	1.221	76.080	(4.640)

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Erläuterung	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	
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Betriebliche Erträge	1.401	921	2.283	2.358	16.617	15.249	15.244	10.645
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	4.499	(55)	1.862	5.553	9.109	17.264	638.211	206.140
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	5.900	866	4.145	7.911	25.726	32.513	653.455	216.785
Betriebliche Aufwendungen	(116)	(11)	(31)	(39)	(334)	(367)	(3.618)	(2.291)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto	5.784	855	4.114	7.872	25.392	32.146	649.837	214.494
Finanzierungskosten:								
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	–	–	–	–	(34)	(1)	–	–
Ausschüttungen an Inhaber rückgabeberechtigter Anteile 5	–	–	(207)	(432)	(199)	(657)	–	–
Finanzierungskosten insgesamt	–	–	(207)	(432)	(233)	(658)	–	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	5.784	855	3.907	7.440	25.159	31.488	649.837	214.494
Steuern 6	(75)	(61)	(1)	(1)	(9)	–	(4.351)	(2.624)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	5.709	794	3.906	7.439	25.150	31.488	645.486	211.870
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	5.709	794	3.906	7.439	25.150	31.488	645.486	211.870

Es gibt keine im Berichtszeitraum entstandenen verbuchten Gewinne oder Verluste, außer den in der verkürzten Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellten.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Erläuterung	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund	
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Betriebliche Erträge	8.285	5.650	24	23	31	33
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	176.581	47.631	514	259	755	328
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	184.866	53.281	538	282	786	361
Betriebliche Aufwendungen	(1.239)	(757)	–	–	–	–
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto	183.627	52.524	538	282	786	361
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	183.627	52.524	538	282	786	361
Steuern 6	(1.475)	(935)	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	182.152	51.589	538	282	786	361
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	182.152	51.589	538	282	786	361

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Erläuterung	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.
Betriebliche Erträge	28	28	10.536	6.032
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	618	293	843.339	(12.076)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	646	321	853.875	(6.044)
Betriebliche Aufwendungen	–	–	(17.406)	(12.091)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto	646	321	836.469	(18.135)
Finanzierungskosten:				
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	–	–	(70)	–
Finanzierungskosten insgesamt	–	–	(70)	–
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	646	321	836.399	(18.135)
Steuern 6	–	–	(1.531)	(1.045)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	646	321	834.868	(19.180)
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	646	321	834.868	(19.180)

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Erläuterung	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.
Betriebliche Erträge	4.291	2.933	32.653	4.550
Nettogewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	(2.479)	2.075	(18.161)	(2.418)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	1.812	5.008	14.492	2.132
Betriebliche Aufwendungen	(142)	(121)	(485)	(174)
Betriebliche Erträge/ (Aufwendungen) netto	1.670	4.887	14.007	1.958
Finanzierungskosten:				
Zinsaufwand oder ähnliche Aufwendungen	(868)	(332)	(759)	(832)
Finanzierungskosten insgesamt	(868)	(332)	(759)	(832)
Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern	802	4.555	13.248	1.126
Steuern 6	(29)	(36)	(806)	(220)
Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern	773	4.519	12.442	906
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	773	4.519	12.442	906

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN RÜCKGABEBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

	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	
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum EUR Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum EUR Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum EUR Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum EUR Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	84.183	46.517	71.659	32.345	489.326	88.807	74.682	52.051
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	42.725	7.787	50.227	1.221	76.080	(4.640)	5.709	794
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	118.807	77.258	285.306	30.878	669.429	261.830	245.343	13.464
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(35.410)	(54.393)	(33.888)	(15.332)	(357.032)	(39.931)	(22.429)	(16.086)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	83.397	22.865	251.418	15.546	312.397	221.899	222.914	(2.622)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	210.305	77.169	373.304	49.112	877.803	306.066	303.305	50.223

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

	BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		BlackRock Advantage US Equity Fund		BlackRock Advantage World Equity Fund	
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	110.025	110.013	458.173	323.191	2.292.942	1.346.496	733.652	434.233
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	3.906	7.439	25.150	31.488	645.486	211.870	182.152	51.589
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	3.385	24.149	46.574	333.055	794.401	825.776	304.526	663.933
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(8.540)	(33.180)	(77.812)	(312.297)	(628.249)	(528.779)	(297.978)	(346.588)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	(5.155)	(9.031)	(31.238)	20.758	166.152	296.997	6.548	317.345
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	108.776	108.421	452.085	375.437	3.104.580	1.855.363	922.352	803.167

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

	BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund		BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.445	5.099	5.420	5.005	5.442	5.065	3.557.217	2.153.629
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	538	282	786	361	646	321	834.868	(19.180)
Anteilsgeschäfte:								
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	–	–	–	–	–	–	453.573	1.022.225
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	–	–	–	–	–	–	(560.461)	(446.808)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	–	–	–	–	–	–	(106.888)	575.417
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	5.983	5.381	6.206	5.366	6.088	5.386	4.285.197	2.709.866

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	BlackRock Tactical Opportunities Fund		
	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	120.330	89.576	578.081	185.311
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	773	4.519	12.442	906
Anteilsgeschäfte:				
Ausgabe rückgabeberechtigter Anteile	37.717	24.166	442.304	131.446
Rücknahme rückgabeberechtigter Anteile	(23.959)	(6.994)	(116.802)	(13.924)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Anteilsgeschäfte	13.758	17.172	325.502	117.522
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	134.861	111.267	916.025	303.739

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE BILANZ

Zum 31. Oktober 2025

Erläuterung	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE						
Barmittel	2.447	668	5.001	780	14.956	10.059
Barmitteläquivalente	–	–	30.514	6.424	–	–
Bareinschüsse	40	35	123	105	737	646
Barsicherheiten	–	–	130	10	–	–
Forderungen	3.984	10.677	7.031	316	31.253	7.304
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4					
	217.556	74.401	348.543	64.693	864.171	476.952
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	224.027	85.781	391.342	72.328	911.117	494.961
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Fällige Bareinschüsse	–	–	(92)	(22)	(132)	(24)
Fällige Barmittel-Sicherheitsleistungen	–	–	–	(60)	–	–
Verbindlichkeiten	(13.373)	(1.560)	(17.161)	(488)	(33.176)	(5.588)
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuer	(338)	(34)	(505)	(78)	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4					
	(11)	(4)	(280)	(21)	(6)	(23)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	(13.722)	(1.598)	(18.038)	(669)	(33.314)	(5.635)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen						
8	210.305	84.183	373.304	71.659	877.803	489.326

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Erläuterung	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	
	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE								
Barmittel	1.752	516	3.404	3.296	391	560	49.191	32.537
Barmitteläquivalente	–	–	–	–	912	10.244	–	–
Bareinschüsse	106	56	257	211	225	193	2.467	2.327
Forderungen	3.885	11.262	2.119	2.537	19.153	25.292	99.308	27.245
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	303.398	73.402	105.645	454.801	437.837	3.063.152	2.244.990
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	309.141	85.236	111.425	114.998	475.482	474.126	3.214.118	2.307.099
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN								
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	–	–	–	–	–	(1.280)	–	(2)
Fällige Bareinschüsse	–	–	(31)	(20)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	(4.023)	(10.468)	(1.642)	(3.234)	(21.205)	(9.094)	(102.006)	(13.967)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	(1.813)	(86)	(976)	(2.192)	(5.579)	(7.532)	(188)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	(5.836)	(10.554)	(2.649)	(4.973)	(23.397)	(15.953)	(109.538)	(14.157)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen								
	8	303.305	74.682	108.776	110.025	452.085	458.173	3.104.580
								2.292.942

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Erläuterung	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Global Target Return: Conservative Fund		BlackRock Global Target Return: Growth Fund	
	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE						
Barmittel	9.218	8.984	154	138	163	133
Barmitteläquivalente	–	–	1.947	1.783	2.165	123
Bareinschüsse	464	418	–	–	–	–
Forderungen	76.732	19.675	11	9	15	10
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4					
	918.504	722.547	3.871	3.518	3.863	5.157
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	1.004.918	751.624	5.983	5.448	6.206	5.423
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN						
Fällige Bareinschüsse	(39)	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	(82.391)	(17.968)	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4					
	(136)	(4)	–	(3)	–	(3)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	(82.566)	(17.972)	–	(3)	–	(3)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen						
	8					
	922.352	733.652	5.983	5.445	6.206	5.420

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Erläuterung	BlackRock Global Target Return: Moderate Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	
	Zum 31. Oktober 2025 USD Tsd.	Zum 30. April 2025 USD Tsd.	Zum 31. Oktober 2025 USD Tsd.	Zum 30. April 2025 USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE				
Barmittel	180	132	5.835	4.145
Barmitteläquivalente	2.007	1.090	161.197	80.614
Bareinschüsse	–	–	11.334	7.599
Barsicherheiten	–	–	–	–
Forderungen	13	10	27.447	9.016
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte 4	3.888	4.213	4.122.671	3.486.471
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	6.088	5.445	4.328.484	3.587.845
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN				
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	–	–	(41.658)	(29.415)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten 4	–	(3)	(1.629)	(1.213)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	–	(3)	(43.287)	(30.628)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen 8				
	6.088	5.442	4.285.197	3.557.217

Die beigegefügt Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERKÜRZTE BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Erläuterung	BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE				
Barmittel	1.155	668	101.993	40.868
Barmitteläquivalente	261	4.123	–	–
Bareinschüsse	2.172	1.188	213.845	91.395
Barsicherheiten	360	–	17.590	5.890
Forderungen	5.032	3.453	18.705	6.756
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4			
	160.032	145.310	720.785	487.442
Kurzfristige Vermögenswerte insgesamt	169.012	154.742	1.072.918	632.351
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN				
Fällige Bareinschüsse	(576)	(258)	(71.042)	(10.779)
Fällige Barmittel-Sicherheitsleistungen	(260)	(580)	–	(3.680)
Verbindlichkeiten	(14.334)	(16.500)	(24.734)	(6.177)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4			
	(18.981)	(17.074)	(61.117)	(33.634)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	(34.151)	(34.412)	(156.893)	(54.270)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen				
8	134.861	120.330	916.025	578.081

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

1. Allgemeine Informationen

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

2. Wichtige Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Grundlagen der Erstellung

Der Halbjahresbericht der Gesellschaft wurde in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard 104 Interim Financial Reporting („FRS 104“) erstellt, der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland Gültigkeit hat. Die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze und Schätzverfahren stimmen mit denen des vorherigen Jahresabschlusses überein, abgesehen von den unten aufgeführten Rechnungslegungsgrundsätzen und Schätzverfahren.

Sofern nicht anders angegeben, wurden alle Beträge auf die nächste Tausenderstelle gerundet. Beträge unter 500 wurden auf Null abgerundet.

3. Finanzrisiken

Die Anlageaktivitäten der jeweiligen Fonds setzen diese verschiedenen Typen von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in denen sie investieren, verbunden sind. Die Risiken stimmen im Wesentlichen mit den im vorherigen Jahresabschluss angegebenen Risiken überein.

3.1 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

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

4. Zeitwerthierarchie

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

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

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

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

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

4. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

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

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

Die nachfolgenden Tabellen enthalten eine Analyse der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 31. Oktober 2025 und 30. April 2025:

31. Oktober 2025	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	128.388	89.141	–	217.529
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	3	–	3
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	24	–	–	24
Summe	128.412	89.144	–	217.556
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(11)	–	(11)
Summe	–	(11)	–	(11)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	220.039	127.896	– ¹	347.935
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	605	–	605
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	3	–	–	3
Summe	220.042	128.501	–	348.543
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	(280)	–	(280)
Summe	–	(280)	–	(280)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	864.014	–	– ¹	864.014
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	19	–	19
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	138	–	–	138
Summe	864.152	19	–	864.171
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(6)	–	(6)
Summe	–	(6)	–	(6)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	303.375	–	–	303.375
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	23	–	23
Summe	303.375	23	–	303.398
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(1.803)	–	(1.803)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(10)	–	–	(10)
Summe	(10)	(1.803)	–	(1.813)
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Unternehmensschuldtitle	–	104.778	–	104.778
Supranationale Instrumente	–	31	–	31
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	678	–	678
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	158	–	–	158
Summe	158	105.487	–	105.645
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(821)	–	(821)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(155)	–	–	(155)
Summe	(155)	(821)	–	(976)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

4. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

31. Oktober 2025 (Fortsetzung)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Unternehmensschuldtitle	–	444.577	–	444.577
Supranationale Instrumente	–	7.888	–	7.888
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	2.336	–	2.336
Summe	–	454.801	–	454.801
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(2.122)	–	(2.122)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(70)	–	–	(70)
Summe	(70)	(2.122)	–	(2.192)
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	3.063.010	–	–	3.063.010
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	142	–	142
Summe	3.063.010	142	–	3.063.152
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(7.525)	–	(7.525)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(7)	–	–	(7)
Summe	(7)	(7.525)	–	(7.532)
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	861.909	56.589	–	918.498
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	6	–	6
Summe	861.909	56.595	–	918.504
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(117)	–	(117)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(19)	–	–	(19)
Summe	(19)	(117)	–	(136)
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismus für gemeinsame Anlagen	–	491	–	491
Börsengehandelte Fonds	3.364	–	–	3.364
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	16	–	16
Summe	3.364	507	–	3.871
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismus für gemeinsame Anlagen	–	722	–	722
Börsengehandelte Fonds	3.132	–	–	3.132
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	9	–	9
Summe	3.132	731	–	3.863
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismus für gemeinsame Anlagen	–	586	–	586
Börsengehandelte Fonds	3.289	–	–	3.289
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	13	–	13
Summe	3.289	599	–	3.888
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	4.122.612	–	–	4.122.612
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	59	–	59
Summe	4.122.612	59	–	4.122.671
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(990)	–	(990)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(639)	–	–	(639)
Summe	(639)	(990)	–	(1.629)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

4. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

31. Oktober 2025 (Fortsetzung)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Börsengehandelte Fonds	9.821	–	–	9.821
Aktien	7.468	–	–	7.468
Staatliche Schuldtitel	–	30.425	–	30.425
Unternehmensschuldtitle	–	63.847	–	63.847
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	–	17.241	–	17.241
Supranationale Instrumente	–	471	–	471
Wertpapiere der Kategorie „To Be Announced“	–	24.831	–	24.831
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	4.412	–	4.412
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps	–	588	–	588
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps	–	337	–	337
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	455	–	455
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	136	–	–	136
Summe	17.425	142.607	–	160.032
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Wertpapiere der Kategorie „To Be Announced“	–	(13.465)	–	(13.465)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	(4.373)	–	(4.373)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Inflationsswaps	–	(26)	–	(26)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps	–	(410)	–	(410)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(520)	–	(520)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(187)	–	–	(187)
Summe	(187)	(18.794)	–	(18.981)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	576.279	41.350	2	617.631
Staatliche Schuldtitel	–	85.380	–	85.380
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	1.169	–	1.169
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps	–	3.730	–	3.730
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps	–	4.112	–	4.112
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	1.531	–	1.531
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	7.232	–	–	7.232
Summe	583.511	137.272	2	720.785
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslich gehandelten (OTC) Zinsswaps	–	(5.486)	–	(5.486)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	(13.936)	–	(13.936)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps	–	(8.418)	–	(8.418)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(12.398)	–	(12.398)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(20.879)	–	–	(20.879)
Summe	(20.879)	(40.238)	–	(61.117)
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	34.433	39.916	–	74.349
Bezugsrechtsscheine	3	–	–	3
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	4	–	4
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	45	–	–	45
Summe	34.481	39.920	–	74.401
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(4)	–	(4)
Summe	–	(4)	–	(4)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	34.118	30.343	– ¹	64.461
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	227	–	227
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	3	–	3
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	2	–	–	2
Summe	34.120	30.573	–	64.693
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	(21)	–	(21)
Summe	–	(21)	–	(21)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

4. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

30. April 2025 (Fortsetzung)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	476.835	–	– ¹	476.835
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	2	–	2
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	115	–	–	115
Summe	476.950	2	–	476.952
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(23)	–	(23)
Summe	–	(23)	–	(23)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	73.309	–	–	73.309
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	90	–	90
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	3	–	–	3
Summe	73.312	90	–	73.402
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(86)	–	(86)
Summe	–	(86)	–	(86)
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Unternehmensschuldtitle	–	105.705	–	105.705
Asset-Backed Securities (ABS-Anleihen)	–	62	–	62
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	3.103	–	3.103
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	84	–	–	84
Summe	84	108.870	–	108.954
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(1.623)	–	(1.623)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(96)	–	–	(96)
Summe	(96)	(1.623)	–	(1.719)
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Unternehmensschuldtitle	–	420.932	–	420.932
Supranationale Instrumente	–	7.527	–	7.527
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	9.270	–	9.270
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	108	–	–	108
Summe	108	437.729	–	437.837
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(5.518)	–	(5.518)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(61)	–	–	(61)
Summe	(61)	(5.518)	–	(5.579)
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	2.225.962	–	–	2.225.962
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	18.499	–	18.499
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	529	–	–	529
Summe	2.226.491	18.499	–	2.244.990
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(188)	–	(188)
Summe	–	(188)	–	(188)
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	663.998	58.065	–	722.063
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	368	–	368
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	116	–	–	116
Summe	664.114	58.433	–	722.547
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(4)	–	(4)
Summe	–	(4)	–	(4)
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismus für gemeinsame Anlagen	–	411	–	411
Börsengehandelte Fonds	3.107	–	–	3.107
Summe	3.107	411	–	3.518
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

4. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

30. April 2025 (Fortsetzung)	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismus für gemeinsame Anlagen	–	605	–	605
Börsengehandelte Fonds	4.552	–	–	4.552
Summe	4.552	605	–	5.157
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Organismus für gemeinsame Anlagen	–	495	–	495
Börsengehandelte Fonds	3.718	–	–	3.718
Summe	3.718	495	–	4.213
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(3)	–	(3)
Summe	–	(3)	–	(3)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	3.482.808	–	–	3.482.808
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	3.663	–	3.663
Summe	3.482.808	3.663	–	3.486.471
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(9)	–	(9)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(1.204)	–	–	(1.204)
Summe	(1.204)	(9)	–	(1.213)
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Börsengehandelte Fonds	6.545	–	–	6.545
Aktien	7.069	–	8	7.077
Staatliche Schuldtitel	–	27.705	–	27.705
Unternehmensschuldtitel	–	58.587	–	58.587
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	–	13.787	–	13.787
Supranationale Instrumente	–	619	–	619
Wertpapiere der Kategorie „To Be Announced“	–	25.280	–	25.280
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	2.745	–	2.745
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Inflationsswaps	–	1	–	1
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps	–	745	–	745
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	1.756	–	1.756
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	463	–	–	463
Summe	14.077	131.225	8	145.310
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Wertpapiere der Kategorie „To Be Announced“	–	(12.566)	–	(12.566)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	(3.033)	–	(3.033)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps	–	(81)	–	(81)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Inflationsswaps	–	(4)	–	(4)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps	–	(587)	–	(587)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(698)	–	(698)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(105)	–	–	(105)
Summe	(105)	(16.969)	–	(17.074)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	371.435	29.737	– ¹	401.172
Staatliche Schuldtitel	–	39.970	–	39.970
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslich gehandelten (OTC) Zinsswaps	–	1	–	1
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	9.424	–	9.424
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Credit Default Swaps	–	2.682	–	2.682
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewickelten Zinsswaps	–	10.693	–	10.693
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	15.837	–	15.837
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten	7.663	–	–	7.663
Summe	379.098	108.344	–	487.442
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslich gehandelten (OTC) Zinsswaps	–	(4.006)	–	(4.006)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Total Return Swaps	–	(3.693)	–	(3.693)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewickelten Zinsswaps	–	(9.887)	–	(9.887)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften	–	(3.235)	–	(3.235)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten	(12.813)	–	–	(12.813)
Summe	(12.813)	(20.821)	–	(33.634)

¹ Anlagen unter 500 wurden auf Null abgerundet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

5. Ausschüttungen an Inhaber rückgabeberechtigter Anteile

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Klasse von Anteilen der Gesellschaft Dividenden erklären und auszahlen. In Übereinstimmung mit dem Prospekt und den Nachträgen dazu verfallen sämtliche Dividenden, die nicht innerhalb von sechs Jahren nach dem Tag der Erklärung eingefordert wurden, und gehen in das Eigentum des betreffenden Fonds über, ohne dass der Rechtsträger sie den Anlegern schuldet.

Während des Berichtszeitraums wurden folgende Ausschüttungen erklärt:

	BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	
	Für den Zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den Zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.
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)
Erklärte Ausschüttungen	(207)	(382)	(194)	(562)
Ausgleichsertrag	–	(85)	(5)	(157)
Ausgleichsaufwand	–	35	–	62
Summe	(207)	(432)	(199)	(657)

6. Besteuerung

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

	BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		BlackRock Advantage Europe Equity Fund	
	Für den Zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den Zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum USD Tsd.	Für den Zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum EUR Tsd.	Für den zum 31. Oktober 2024 endenden Berichtszeitraum EUR Tsd.
Laufende Steuern						
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(344)	(160)	(227)	(54)	(409)	(91)
Latente Steuern						
Rückstellung für latente Kapitalertragsteuerverbindlichkeiten im Ausland	(406)	(209)	(529)	99	–	–
Steuern insgesamt	(750)	(369)	(756)	45	(409)	(91)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

6. Besteuerung (Fortsetzung)

	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	
	Für den Zum	Für den zum	Für den Zum	Für den zum	Für den Zum	Für den zum	Für den Zum	Für den zum
	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober
	2025 endenden	2024 endenden	2025 endenden	2024 endenden	2025 endenden	2024 endenden	2025 endenden	2024 endenden
	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(75)	(61)	(1)	(1)	(9)	–	(4.351)	(2.624)
Steuern insgesamt	(75)	(61)	(1)	(1)	(9)	–	(4.351)	(2.624)

	BlackRock Advantage World Equity Fund		BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund		BlackRock Tactical Opportunities Fund	
	Für den Zum	Für den zum	Für den Zum	Für den zum	Für den Zum	Für den zum	Für den Zum	Für den zum
	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober	31. Oktober
	2025 endenden	2024 endenden	2025 endenden	2024 endenden	2025 endenden	2024 endenden	2025 endenden	2024 endenden
	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Laufende Steuern								
Nicht rückerstattungsfähige ausländische Quellensteuer	(1.475)	(935)	(1.531)	(1.045)	(29)	(36)	(806)	(220)
Steuern insgesamt	(1.475)	(935)	(1.531)	(1.045)	(29)	(36)	(806)	(220)

Irische Steuer

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

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

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

Ausländische Steuer

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

6. Besteuerung (Fortsetzung)

Zu Rechnungslegungszwecken und im Einklang mit FRS 104 muss die Gesellschaft eine Rückstellung für latente Steuerverbindlichkeiten ausweisen, die sich aus wesentlichen zeitlichen Abweichungen zwischen der Besteuerung nicht realisierter Gewinne in den Abschlüssen und tatsächlich realisierbaren steuerpflichtigen Gewinnen ergeben.

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) hat Modellregeln der Säule Zwei veröffentlicht, die einen globalen Mindeststeuersatz von 15 % vorsehen. Die OECD gibt weiterhin zusätzliche Leitlinien heraus, einschließlich administrativer Leitlinien zur Auslegung und Anwendung der zweiten Säule, und viele Länder verabschieden und aktualisieren derzeit Rechtsvorschriften sowie lokale Leitlinien zur Einhaltung der zweiten Säule.

Auf der Grundlage der verfügbaren Rechtsvorschriften kam die Gesellschaft zu dem Schluss, dass es für den am 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum keine Auswirkungen auf die Ertragsteuern in Bezug auf die Säule Zwei gab. Die Gesellschaft wird die potenziellen zukünftigen Auswirkungen der Säule Zwei weiterhin bewerten und die Veröffentlichung zusätzlicher Leitlinien überprüfen und überwachen.

7. Anteilskapital

Genehmigtes Anteilskapital

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

Zeichneranteile

Zwei Zeichneranteile sind aktuell ausgegeben und werden zum 31. Oktober 2025 und zum 30. April 2025 von dem Manager und Bevollmächtigten des Managers gehalten. Sie sind nicht Teil des NIW der Gesellschaft. Sie werden somit in den Abschlüssen nur im Rahmen dieses Hinweises angegeben. Nach Meinung des Verwaltungsrats spiegelt diese Angabe die Natur des Anlagegeschäfts der Gesellschaft wider.

Stimmrechte

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen

Per 31. Oktober 2025

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	3.216	1.253	338
Anteile im Umlauf		17.965	9.038	2.752
Nettoinventarwert je Anteil	USD	179,01	138,66	122,91
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	1.046	148	104
Anteile im Umlauf		7.069	1.261	960
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	147,96	117,14	108,13
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.838	35	10
Anteile im Umlauf		11.622	286	86
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	158,12	123,83	111,76
Klasse D GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	120.205	60.458	4
Anteile im Umlauf		845.429	559.394	40
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	142,18	108,08	101,70
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	69	20	14
Anteile im Umlauf		405	148	117
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	170,77	132,61	118,08
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	45.634	1.922	48
Anteile im Umlauf		240.871	13.129	372
Nettoinventarwert je Anteil	USD	189,45	146,42	129,17
Klasse X GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	6	5	36.724
Anteile im Umlauf		39	39	335.792
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	153,93	116,76	109,36
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2	1	1
Anteile im Umlauf		9	9	9
Nettoinventarwert je Anteil	USD	196,35	151,40	132,94
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.044	1.601	150
Anteile im Umlauf		35.148	14.059	1.408
Nettoinventarwert je Anteil	USD	143,50	113,90	106,74
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	132	74	85
Anteile im Umlauf		1.103	765	895
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	119,81	97,21	94,94
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	12	10	9
Anteile im Umlauf		96	96	96
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	127,47	102,37	97,76
Klasse D GBP thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	187.477	–	–
Anteile im Umlauf		1.664.095	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	112,66	–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	44	35	60
Anteile im Umlauf		315	315	581
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	138,42	110,08	103,51
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	62.218	27.286	219
Anteile im Umlauf		406.544	225.136	1.929
Nettoinventarwert je Anteil	USD	153,04	121,20	113,33
Klasse X GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	21.323	10.863	16.070
Anteile im Umlauf		141.204	92.556	138.264
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	151,01	117,37	116,23
Klasse X NZD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	54.064	46.461	–
Anteile im Umlauf		411.203	463.444	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse X NZD thesaurierend² (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	131,48	100,25	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	514	543	11.675
Anteile im Umlauf		3.220	4.303	99.503
Nettoinventarwert je Anteil	USD	159,66	126,15	117,34
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	37.322	4.944	2.828
Anteile im Umlauf		195.023	28.903	17.603
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	191,37	171,06	160,64
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	318	172	74
Anteile im Umlauf		1.749	1.052	473
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	181,65	163,83	156,80
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	500.330	446.973	27.974
Anteile im Umlauf		2.577.918	2.580.488	172.742
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	194,08	173,21	161,94
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	774	194	31
Anteile im Umlauf		3.710	1.051	183
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	208,53	184,16	169,76
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.093	1.152	596
Anteile im Umlauf		22.482	5.771	3.250
Nettoinventarwert je Anteil	USD	226,55	199,54	183,30
Klasse S EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	334.510	4	–
Anteile im Umlauf		2.983.966	44	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	112,10	100,00	–
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	5	35.980	57.336
Anteile im Umlauf		25	202.766	346.810
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	199,21	177,44	165,32
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	345	216	126
Anteile im Umlauf		1.774	1.229	762
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	194,52	175,42	165,19
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	71	65	59
Anteile im Umlauf		381	381	362
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	186,37	169,57	162,89
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	28.027	13.625	590
Anteile im Umlauf		140.634	75.933	3.503
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	199,29	179,44	168,39
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	204.102	17.359	220
Anteile im Umlauf		954.629	91.112	1.246
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	213,80	190,52	176,33
Klasse D USD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1.595	3.870	1.918
Anteile im Umlauf		6.804	18.597	10.006
Nettoinventarwert je Anteil	USD	234,36	208,12	191,72
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	41.141	36.970	49.224
Anteile im Umlauf		201.111	201.111	286.344
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	204,57	183,83	171,90
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	102,89	98,65	91,77

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund (Fortsetzung)				
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	1	1
Anteile im Umlauf		48	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	103,67	99,29	92,23
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	89,11	87,14	84,29
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	55.136	52.787	49.030
Anteile im Umlauf		541.130	541.130	541.130
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	101,89	97,55	90,61
Klasse X USD ausschüttend (monatlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	10.149	9.907	14.824
Anteile im Umlauf		90.422	90.422	140.601
Nettoinventarwert je Anteil	USD	112,25	109,56	105,43
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	22.680	26.045	31.604
Anteile im Umlauf		239.285	283.709	364.613
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	94,78	91,80	86,68
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	104,33	99,92	92,81
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund				
Klasse A GBP abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1.438	4	–
Anteile im Umlauf		13.915	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	103,31	97,73	–
Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (jährlich)²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4.908	4	–
Anteile im Umlauf		48.040	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	102,17	96,67	–
Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (vierteljährlich)²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4	4	–
Anteile im Umlauf		40	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	99,07	96,67	–
Klasse A GBP abgesichert ausschüttend (halbjährlich)²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4	4	–
Anteile im Umlauf		40	40	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	99,03	96,67	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	480	2.982
Anteile im Umlauf		9	3.712	24.997
Nettoinventarwert je Anteil	USD	136,90	129,20	119,13
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	105.729	100.829	–
Anteile im Umlauf		931.696	940.654	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,48	107,19	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1.597	1.355	13.464
Anteile im Umlauf		11.451	10.304	111.180
Nettoinventarwert je Anteil	USD	139,46	131,48	120,93
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	5.993	5.580	5.164
Anteile im Umlauf		51.226	50.490	50.460
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	116,99	110,52	102,19
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	63.694	70.477	69.315
Anteile im Umlauf		511.009	593.174	624.731
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	124,64	118,81	110,79
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	167.273	156.762	142.421
Anteile im Umlauf		1.297.924	1.292.211	1.278.977
Nettoinventarwert je Anteil	USD	128,88	121,31	111,20

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund (Fortsetzung)				
Klasse X USD ausschüttend (monatlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	146	143	5.656
Anteile im Umlauf		1.308	1.308	52.708
Nettoinventarwert je Anteil	USD	111,79	109,08	107,17
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	27.892	48.687	43.304
Anteile im Umlauf		228.282	417.274	396.025
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	122,18	116,68	109,18
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	15.679	14.985	22.882
Anteile im Umlauf		118.799	120.274	199.032
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	131,98	124,59	114,81
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		9	9	9
Nettoinventarwert je Anteil	USD	139,87	131,84	121,21
Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.576	5.703	6.244
Anteile im Umlauf		50.088	52.610	58.628
Nettoinventarwert je Anteil	USD	111,31	108,40	106,35
BlackRock Advantage US Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	5	4	–
Anteile im Umlauf		49	49	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,84	84,54	–
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	2.045	1.970	2.618
Anteile im Umlauf		1.281	1.561	2.206
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.595,95	1.262,25	1.186,62
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	5.061	3.117	907
Anteile im Umlauf		35.148	27.374	8.480
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	144,00	113,88	106,92
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	28.918	22.223	10.723
Anteile im Umlauf		110.421	108.884	56.999
Nettoinventarwert je Anteil	USD	261,89	204,10	188,07
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	450	358	70
Anteile im Umlauf		2.074	2.074	423
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	216,82	172,82	165,21
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	728.155	604.956	383.592
Anteile im Umlauf		2.782.431	2.925.769	1.898.808
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	261,70	206,77	201,95
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	181.077	78.770	47.398
Anteile im Umlauf		780.864	430.683	277.285
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	231,89	182,90	170,88
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	498.511	372.563	197
Anteile im Umlauf		2.025.554	1.937.968	1.110
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	246,11	192,24	177,17
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	89.869	77.273	80.192
Anteile im Umlauf		56.760	61.802	68.411
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.583,31	1.250,33	1.171,86
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	876.612	605.952	491.742
Anteile im Umlauf		3.199.221	2.841.914	2.509.810
Nettoinventarwert je Anteil	USD	274,01	213,22	195,87
Klasse S EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	43.146	33.633	–
Anteile im Umlauf		402.740	397.443	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,13	84,62	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse S EUR ausschüttend (jährlich)²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5	4	–
Anteile im Umlauf		49	49	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	106,92	84,46	–
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	24.507	5	–
Anteile im Umlauf		207.973	49	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	117,84	92,89	–
Klasse S GBP ausschüttend (jährlich)²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	5	3	–
Anteile im Umlauf		41	41	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	111,32	85,19	–
Klasse S USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	79.505	68.865	–
Anteile im Umlauf		661.916	736.971	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	120,11	93,44	–
Klasse S USD ausschüttend (jährlich)²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6	5	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,88	93,27	–
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	6	5	107.237
Anteile im Umlauf		39	39	927.678
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	161,37	125,85	115,56
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	322.892	271.749	240.385
Anteile im Umlauf		1.152.564	1.248.435	1.205.244
Nettoinventarwert je Anteil	USD	280,15	217,67	199,39
BlackRock Advantage World Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	102.063	76.403	–
Anteile im Umlauf		898.538	814.775	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	113,59	93,77	–
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2.754	4.153	1.072
Anteile im Umlauf		12.243	22.709	6.328
Nettoinventarwert je Anteil	USD	224,95	182,89	169,36
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	1.820	101	52
Anteile im Umlauf		9.853	656	352
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	184,74	153,54	147,63
Klasse D EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	6	5	–
Anteile im Umlauf		46	46	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	126,34	104,09	–
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	13.601	9.815	39.565
Anteile im Umlauf		69.313	60.759	260.626
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	196,23	161,54	151,81
Klasse D GBP thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4	–	–
Anteile im Umlauf		37	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	105,02	–	–
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	4.175	2.721	1.766
Anteile im Umlauf		19.830	15.861	11.121
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	210,53	171,55	158,84
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	365.416	278.658	39.052
Anteile im Umlauf		1.560.760	1.466.819	222.927
Nettoinventarwert je Anteil	USD	234,13	189,97	175,18
Klasse S EUR thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	5.468	3.367	–
Anteile im Umlauf		50.448	37.719	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,39	89,28	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Advantage World Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse S EUR ausschüttend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	5	4	–
Anteile im Umlauf		48	48	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,90	88,88	–
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	6	5	–
Anteile im Umlauf		48	48	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	117,66	96,84	–
Klasse S GBP ausschüttend²				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	5	4	–
Anteile im Umlauf		39	39	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	114,31	91,22	–
Klasse S USD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	28.588	18.228	–
Anteile im Umlauf		237.607	186.754	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	120,32	97,60	–
Klasse S USD ausschüttend²				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	25.181	17.643	–
Anteile im Umlauf		209.952	181.332	–
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,94	97,29	–
Klasse X AUD thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	152.284	140.741	102.046
Anteile im Umlauf		812.235	906.057	725.905
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	187,49	155,33	140,58
Klasse X EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	41.595	59.793	146.273
Anteile im Umlauf		267.351	467.421	1.171.101
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	155,58	127,92	124,90
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	205.117	151.336	126.870
Anteile im Umlauf		850.316	774.700	707.134
Nettoinventarwert je Anteil	USD	241,22	195,35	179,41
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	113,09	103,58	98,28
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,81	105,79	99,81
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	12	11	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	116,65	106,48	100,31
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.959	5.424	5.079
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,68	108,92	101,99
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	117,33	103,15	96,48
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	120,21	105,39	98,03
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	12	11	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	121,04	106,04	98,50
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6.182	5.399	4.986
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	124,14	108,42	100,11

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund				
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,12	103,57	97,66
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6	5	5
Anteile im Umlauf		50	50	50
Nettoinventarwert je Anteil	USD	117,90	105,78	99,19
Klasse I USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	12	11	10
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	118,73	106,45	99,67
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	6.064	5.421	5.045
Anteile im Umlauf		49.800	49.800	49.800
Nettoinventarwert je Anteil	USD	121,79	108,85	101,32
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund				
Klasse A EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	161.495	175.601	140.805
Anteile im Umlauf		879.765	1.159.928	823.241
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	183,57	151,39	171,04
Klasse A NOK thesaurierend²				
Nettoinventarwert	NOK Tsd.	3.614.492	2.484.774	–
Anteile im Umlauf		31.830.200	26.282.849	–
Nettoinventarwert je Anteil	NOK	113,56	94,54	–
Klasse A SEK thesaurierend²				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	1.355.281	940.030	–
Anteile im Umlauf		1.216.380	1.022.315	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.114,19	919,51	–
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	1.095	1.285	642
Anteile im Umlauf		9.235	13.133	6.054
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	118,59	97,86	106,06
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	331.804	283.181	160.846
Anteile im Umlauf		2.141.371	2.250.058	1.202.401
Nettoinventarwert je Anteil	USD	154,95	125,86	133,77
Klasse D EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	334.727	261.942	282.174
Anteile im Umlauf		1.870.303	1.781.405	1.711.231
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	178,97	147,04	164,90
Klasse D EUR ausschüttend (jährlich)				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	1.953	1.601	1.828
Anteile im Umlauf		15.000	14.965	15.235
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130,21	106,98	119,96
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	138.558	93.632	100.431
Anteile im Umlauf		948.972	780.663	779.784
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	146,01	119,94	128,79
Klasse D GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	70.809	57.796	43.128
Anteile im Umlauf		512.653	525.715	348.646
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	138,12	109,94	123,70
Klasse D GBP ausschüttend (jährlich)				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	53.256	38.834	32.838
Anteile im Umlauf		404.388	370.483	278.421
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	131,69	104,82	117,94
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	902.756	754.127	771.803
Anteile im Umlauf		4.398.524	4.540.843	4.405.792
Nettoinventarwert je Anteil	USD	205,24	166,08	175,18
Klasse D USD ausschüttend (jährlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	217.819	205.476	185.679
Anteile im Umlauf		1.654.926	1.929.301	1.652.787
Nettoinventarwert je Anteil	USD	131,62	106,50	112,34

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse DP EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	10.446	6.479	2.784
Anteile im Umlauf		82.651	62.584	24.128
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	126,39	103,53	115,40
Klasse DP EUR ausschüttend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	5	4	–
Anteile im Umlauf		48	48	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,21	83,73	–
Klasse DP EUR abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	5	4	–
Anteile im Umlauf		48	48	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	111,32	91,12	–
Klasse DP GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	5.084	3.834	2.820
Anteile im Umlauf		38.679	36.760	24.175
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	131,43	104,29	116,67
Klasse DP GBP ausschüttend (jährlich)				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1.528	4	5
Anteile im Umlauf		11.534	40	40
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	132,48	105,13	117,58
Klasse DP USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	40.558	46.924	22.968
Anteile im Umlauf		317.758	455.700	212.737
Nettoinventarwert je Anteil	USD	127,64	102,97	107,96
Klasse DP USD ausschüttend (jährlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	32.684	26.184	8.039
Anteile im Umlauf		258.363	256.571	74.992
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,50	102,05	107,20
Klasse W NOK thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	NOK Tsd.	55	–	–
Anteile im Umlauf		504	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	NOK	108,95	–	–
Klasse W SEK thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	51	–	–
Anteile im Umlauf		48	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.072,46	–	–
Klasse X AUD thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	965	335	60
Anteile im Umlauf		6.751	2.842	494
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	142,90	117,74	121,22
Klasse X EUR thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	4	–	–
Anteile im Umlauf		43	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,02	–	–
Klasse X JPY thesaurierend²				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	60.032.815	49.424.851	–
Anteile im Umlauf		5.238.133	5.783.572	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	11.460,73	8.545,73	–
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	1.150.474	1.167.877	–
Anteile im Umlauf		104.414	128.936	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	11.018,39	9.057,81	–
Klasse X NZD thesaurierend²				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	30.552	26.381	–
Anteile im Umlauf		250.819	278.704	–
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	121,81	94,66	–
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	674.121	577.959	109.161
Anteile im Umlauf		3.109.537	3.310.451	598.410
Nettoinventarwert je Anteil	USD	216,79	174,59	182,42
Klasse Z EUR thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	61.827	50.746	60.903
Anteile im Umlauf		257.661	257.661	276.311
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	239,95	196,95	220,42

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)				
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	53.301	43.748	48.597
Anteile im Umlauf		299.715	299.911	310.853
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	177,84	145,87	156,33
Klasse Z GBP thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	225	179	201
Anteile im Umlauf		938	938	938
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	239,59	190,51	213,93
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	117.420	99.901	114.041
Anteile im Umlauf		565.202	594.856	645.042
Nettoinventarwert je Anteil	USD	207,75	167,94	176,80
Klasse Z USD ausschüttend (vierteljährlich)				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	2	2	2
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	211,76	171,18	180,25
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund				
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	3.583	4.605	3.482
Anteile im Umlauf		32.080	41.156	32.886
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	111,69	111,89	105,88
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.632	5.420	2.239
Anteile im Umlauf		48.987	47.118	20.640
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,96	115,03	108,46
Klasse DP USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	116,08	115,95	109,12
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	41.548	17.939	45
Anteile im Umlauf		363.044	156.904	422
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	114,44	114,33	107,73
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	70.084	72.268	62.443
Anteile im Umlauf		585.891	606.539	561.105
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,62	119,15	111,29
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	19.654	18.139	16.242
Anteile im Umlauf		197.159	178.059	162.109
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	99,68	101,87	100,19
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	2.385	2.583	2.612
Anteile im Umlauf		22.287	23.855	25.161
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,03	108,27	103,79
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		7	7	7
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,29	113,47	107,05
Klasse Z USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	1	1	1
Anteile im Umlauf		10	10	10
Nettoinventarwert je Anteil	USD	116,11	116,04	109,13
BlackRock Tactical Opportunities Fund				
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	653	–	–
Anteile im Umlauf		646	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.009,90	–	–
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	SGD Tsd.	960	741	246
Anteile im Umlauf		7.620	6.074	2.053
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	125,98	121,99	119,97
Klasse A USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	5.336	2.138	3.523
Anteile im Umlauf		40.243	16.890	28.785

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

8. Den Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuweisbarer Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. Oktober 2025	Zum 30. April 2025	Zum 30. April 2024
BlackRock Tactical Opportunities Fund (Fortsetzung)				
Klasse A USD thesaurierend (Fortsetzung)				
Nettoinventarwert je Anteil	USD	132,58	126,59	122,39
Klasse D CHF abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	CHF Tsd.	662	253	81
Anteile im Umlauf		5.671	2.225	711
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	116,76	113,68	113,55
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	82.007	67.126	31.467
Anteile im Umlauf		655.752	557.152	267.761
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	125,06	120,48	117,52
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	1.977	1.162	26
Anteile im Umlauf		14.711	9.074	214
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	134,39	128,10	123,03
Klasse D JPY abgesichert thesaurierend¹				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	2.718.894	–	–
Anteile im Umlauf		277.343	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	9.803,35	–	–
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend²				
Nettoinventarwert	SEK Tsd.	54	52	–
Anteile im Umlauf		50	50	–
Nettoinventarwert je Anteil	SEK	1.064,74	1.025,07	–
Klasse D USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	37.317	29.103	1.735
Anteile im Umlauf		268.707	220.301	13.687
Nettoinventarwert je Anteil	USD	138,88	132,10	126,75
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	AUD Tsd.	126.524	95.066	76.819
Anteile im Umlauf		913.374	720.972	606.304
Nettoinventarwert je Anteil	AUD	138,52	131,86	126,70
Klasse X EUR abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	EUR Tsd.	108.587	63.385	38.423
Anteile im Umlauf		828.993	504.129	315.559
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	130,99	125,73	121,76
Klasse X GBP abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	GBP Tsd.	51.482	47.796	13.994
Anteile im Umlauf		364.585	356.373	109.495
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	141,21	134,12	127,81
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	JPY Tsd.	29.975.679	17.465.445	1.879.058
Anteile im Umlauf		2.575.728	1.550.757	167.227
Nettoinventarwert je Anteil	JPY	11.637,75	11.262,53	11.236,57
Klasse X NZD abgesichert thesaurierend				
Nettoinventarwert	NZD Tsd.	41.037	37.717	10
Anteile im Umlauf		312.416	300.635	81
Nettoinventarwert je Anteil	NZD	131,35	125,46	119,95
Klasse X USD thesaurierend				
Nettoinventarwert	USD Tsd.	262.960	126.562	25.670
Anteile im Umlauf		1.804.757	916.631	195.237
Nettoinventarwert je Anteil	USD	145,70	138,07	131,48

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

²Der Anteilklasse wurde im vergangenen Geschäftsjahr aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten für das zum 30. April 2024 endende Geschäftsjahr verfügbar.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

9. Wechselkurse

Die am 31. Oktober 2025 und 30. April 2025 gültigen Wechselkurse waren:

	31. Oktober 2025	30. April 2025
EUR = 1		
AUD	1,7631	1,7766
CAD	1,6172	1,5702
CHF	0,9265	0,9341
DKK	7,4672	7,4633
GBP	0,8785	0,8511
HKD	8,9707	8,8152
ILS	3,7560	4,1367
JPY	177,8103	162,1460
NOK	11,6770	11,7880
NZD	2,0155	1,9155
SEK	10,9562	10,9638
SGD	1,5021	1,4843
USD	1,1542	1,1368
USD = 1		
AED	3,6730	3,6731
AUD	1,5275	1,5629
BRL	5,3852	5,6614
CAD	1,4012	1,3813
CHF	0,8028	0,8218
CLP	942,1650	956,4100
CNH	7,1223	7,2732
CNY	7,1134	7,2628
COP	3.860,6000	4.223,9750
CZK	21,0860	21,9420
DKK	6,4696	6,5655
EGP	47,2400	50,7900
EUR	0,8664	0,8797
GBP	0,7611	0,7487
HKD	7,7722	7,7547
HUF	336,0120	355,7731
IDR	16.630,0000	16.600,0000
ILS	3,2542	3,6391
INR	88,7713	84,4838
JPY	154,0550	142,6400
KRW	1.424,7500	1.421,5000
KWD	0,3070	0,3064
MXN	18,5515	19,5750
MYR	4,1880	4,3150
NOK	10,1170	10,3700
NZD	1,7463	1,6851
PHP	58,8500	55,8550
PLN	3,6900	3,7627
QAR	3,6410	3,6410
RUB	80,8000	82,0000
SAR	3,7502	3,7509
SEK	9,4925	9,6449
SGD	1,3015	1,3057
THB	32,3350	33,4050
TRY	42,0478	38,4598
TWD	30,7410	31,9830
ZAR	17,3325	18,6063

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien

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

Die folgenden Unternehmen waren in dem zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum mit der Gesellschaft nahestehende Parteien:

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

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

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

Name des Fonds	Unteranlageverwalter
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Advantage Europe ex UK 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 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 Multi-Strategy Fund	BlackRock Financial Management, Inc.
BlackRock Tactical Opportunities Fund	BlackRock Financial Management, Inc.

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Die Verwaltungsratsmitglieder per 31. Oktober 2025 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

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

Die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder bezieht sich auf die als Verwaltungsratsmitglieder erbrachten Leistungen. Die Verwaltungsratsmitglieder, die auch Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf eine Vergütung für ihre Tätigkeit im Verwaltungsrat.

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds

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

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

Investitionen	Vom Fonds gezahlte Gebühren
ICAV – von der CBI in Irland zugelassener OGAW	
BlackRock Advantage US Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	k. A. ¹
BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	k. A. ¹
Investmentgesellschaft – von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland zugelassener OGAW	
iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,15 % des NIW gedeckelt ¹
Investmentgesellschaft – von der CBI in Irland zugelassener OGAW	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	Jährliche Aufwendungen auf 0,03 % des NIW gedeckelt ²
iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,20 % des NIW gedeckelt ¹
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,10 % des NIW gedeckelt ¹
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,15 % des NIW gedeckelt ¹
iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,30 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,25 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,12 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,07 % des NIW gedeckelt ¹
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	Jährliche Aufwendungen auf 0,33 % des NIW gedeckelt ¹
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,20 % des NIW gedeckelt ¹
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,45 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,48 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,40 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,25 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,65 % des NIW gedeckelt ¹
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	Jährliche Aufwendungen auf 0,74 % des NIW gedeckelt ¹
Investmentgesellschaft – OGAW zugelassen in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier	
BlackRock Global Funds – Klasse X2 USD	k. A. ³

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

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

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Die Bedingungen und die Renditen, die für nahestehende Parteien bei der Tätigkeit der Anlagen galten, waren nicht günstiger als jene Bedingungen und Renditen, die andere Anleger in denselben Anteilklassen erzielten.

Die folgenden Tabellen enthalten Einzelheiten zu den Geschäften mit Gesellschaften, die als nahestehende Parteien angesehen werden:

Zum 31. Oktober 2025

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	USD	30.514	2	(1)	377
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	USD	— ¹	20	(16)	—
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	USD	503	(6)	(12)	8
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 – Agency (Dis)-Anteile	USD	410	— ¹	— ¹	114
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	USD	182	—	41	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	USD	309	8	54	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Global Funds – Klasse X2 USD	USD	— ¹	—	— ¹	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	881	54	(38)	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	1.066	—	22	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	166	3	— ¹	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	620	5	5	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	—	2	— ¹	3
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Short Duration Corp Bond UCITS	USD	—	— ¹	—	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF U.S. Dollar (Acc) - USD (Acc) Anteilklasse	USD	—	3	—	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	—	7	—	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	335	7	(3)	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	22	2	3	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	22	11	(8)	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	39	6	2	2
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	35	19	(1)	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	306	120	50	4
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	746	3	(7)	7
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	29	10	—	—
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	USD	738	4	(6)	4
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	104	10	5	—

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	25	14	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	93	30	19	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	15	7	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	12	3	(4)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Korea UCITS ETF USD (Acc)	USD	12	–	5	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	14	5	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	8	4	1	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	21	10	6	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	234	–	52	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	USD	488	8	86	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	1.060	–	3	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	1.105	4	4	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	68	5	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	254	6	2	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	–	3	– ¹	3
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF U.S. Dollar (Acc) - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	3	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	9	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	256	9	1	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	USD	1	–	–	– ¹
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	58	8	(3)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	24	–	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	145	16	(6)	1
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	72	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	871	90	137	5
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	443	8	(13)	10
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	114	17	7	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	USD	438	14	(12)	6
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	43	11	4	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	20	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	231	33	48	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	–	10	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	22	3	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	70	11	1	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	23	12	2	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	72	16	22	1
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	46	–	–
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	192	–	43	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	USD	394	10	68	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	922	2	2	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	1.085	13	8	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	111	4	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	415	5	4	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	–	3	– ¹	3
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF U.S. Dollar (Acc) - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	3	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	8	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	293	7	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	28	5	1	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	38	2	(3)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	97	10	–	2
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	28	28	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	617	119	99	5
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	605	3	(8)	8
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	77	11	6	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	USD	598	4	(4)	5
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	69	10	5	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	10	16	(2)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	167	29	35	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	–	9	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	26	1	–	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	40	6	1	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	16	10	2	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	54	10	17	1
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	7	–	–
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 – Agency (Dis)-Anteile	USD	161.197	3	7	805
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	USD	261	(2)	– ¹	39
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	9.821	62	90	367

Zum 31. Oktober 2024

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	USD	–	– ¹	–	1
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	USD	4.715	–	(30)	65
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	USD	616	1	(1.310)	–
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	USD	81	(2)	(56)	5
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	USD	5.897	– ¹	4.182	63
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Global Funds – Klasse X2 USD	USD	–	– ¹	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	908	1	46	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	974	1	23	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Anteilklasse X USD (Acc)	USD	147	–	18	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Anteilklasse X USD (Acc)	USD	270	6	18	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	112	–	(24)	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	110	1	(6)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	189	–	43	4
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	– ¹	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	61	1	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	377	3	30	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	40	–	2	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	–	2	–	– ¹
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	41	1	(21)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	635	1	28	3
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	443	–	2	5
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	57	2	1	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	USD	455	–	8	5
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	4	– ¹	(53)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	1	–	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)	USD	–	–	–	1
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	45	1	3	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	133	4	12	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	47	1	(5)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	2	–	–
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 - USD (Acc) Anteilklasse	USD	17	1	(3)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	87	3	4	1
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	USD	29	–	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	64	–	(2)	– ¹
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	– ¹	– ¹	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	442	1	(22)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Anteilklasse X USD (Acc)	USD	189	8	18	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Anteilklasse X USD (Acc)	USD	419	–	35	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	127	– ¹	(27)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	125	1	(7)	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	214	–	48	5
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	– ¹	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	68	2	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	450	1	36	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	USD	1	–	– ¹	– ¹
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	7	–	– ¹	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	–	– ¹	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	2	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	949	14	62	5
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	628	–	– ¹	7
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	202	3	27	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	USD	646	–	9	7
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	5	– ¹	(60)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)	USD	–	(2)	–	1
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	21	– ¹	(1)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	171	–	17	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	74	1	(3)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	–	1	–	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	13	2	(26)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	8	–	1	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	251	4	13	4
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	43	1	41	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	USD	32	1	(2)	–
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	122	– ¹	(27)	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	207	– ¹	3	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	USD	976	1	24	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Sustainable Advantage US Equity Fund - Anteilklasse X USD (Acc)	USD	181	–	22	–
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Sustainable Advantage World Equity Fund - Anteilklasse X USD (Acc)	USD	347	–	29	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Name des Fonds	Anlagen	Währung	Zeitwert Tsd.	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) Tsd.	Veränderung der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste) Tsd.	Erträge/ (Aufwen- dungen) Tsd.
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	122	— ¹	(26)	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	119	1	(7)	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	200	—	41	5
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	—	— ¹	—	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	66	1	(2)	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	406	1	33	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	—	— ¹	—	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	16	2	(8)	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	USD	821	2	66	4
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	USD	530	—	1	6
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	USD	124	2	2	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	USD	545	—	9	6
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	5	— ¹	(57)	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Australia UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	—	— ¹	—	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD (Dist)	USD	—	(1)	—	1
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	45	— ¹	1	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	157	—	15	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	USD	65	4	(5)	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	—	1	—	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	27	1	(5)	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	7	—	1	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	169	—	11	3
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	USD	—	— ¹	—	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	USD	25	— ¹	(1)	—
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	iShares SLI UCITS ETF (DE)	USD	93	—	(24)	—
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	USD	34.915	—	(4.405)	169
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	USD	2	(2)	— ¹	—
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	USD	6.677	—	157	263

¹Werte unter 500 wurden auf Null abgerundet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Wesentliche Anleger

Die folgenden Anleger sind:

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

Zum 31. Oktober 2025

Name des Fonds	Summe der von mit BlackRock verbundenen Anlegern gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	0,05	28,93	1
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	0,02	25,34	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	0,01	50,78	2
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	0,03	28,94	1
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	0,01	62,13	1
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	0,01	32,29	1
BlackRock Advantage US Equity Fund	0,01	Null	Null
BlackRock Advantage World Equity Fund	0,02	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	100,00	Null	Null
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	— ¹	58,80	1
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	15,24	29,05	1
BlackRock Tactical Opportunities Fund	6,87	31,91	1

Zum 30. April 2025

Name des Fonds	Summe der von mit BlackRock verbundenen Anlegern gehaltenen Anteile in %	Summe der von Wesentlichen Anlegern, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der Wesentlichen Anleger, die keine verbundenen Anleger von BlackRock sind
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	0,09	40,90	1
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	0,06	44,28	1
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 Multi-Strategy Fund	18,07	Null	Null
BlackRock Tactical Opportunities Fund	3,87	30,05	1

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

²Prozentuale Anteile auf 100,00 % gerundet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT(Fortsetzung)

10. Geschäfte mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Beteiligungen an anderen, von BlackRock verwalteten Fonds (Fortsetzung)

Wertpapierleihe

In der nachfolgenden Tabelle ist der Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften für den abgelaufenen Berichtszeitraum aufgeführt:

Name des Fonds	Währung	31. Oktober 2025	31. Oktober 2024
		Tsd.	Tsd.
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD	25	1
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	30	1
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR	11	2
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR	1	1
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD	9	8
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD	97	74
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD	25	21
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD	28	28
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD	19	64
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	8	5

Die Fonds haben zum Ende des Berichtszeitraums keine Rückstellungen für Forderungen gegenüber nahestehenden Parteien ausgewiesen (30. April 2025: Null).

In dem Berichtszeitraum wurden keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Parteien vorgenommen (30. April 2025: Null).

In dem Berichtszeitraum wurden keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien gegenüber nahestehenden Parteien eingegangen (30. April 2025: Null).

11. Kreditfazilität

Der Fonds hat eine Kreditfazilität mit JPMorgan eingerichtet, wobei JPMorgan den Fonds zusammen mit anderen syndizierten Kreditgebern einen Teil einer Kreditfazilität in Höhe von 550.000.000 USD zur Verfügung gestellt hat. Der Teil der Kreditfazilität in Höhe von 550.000.000 USD wird den Fonds gemäß dem Kreditrahmenvertrag vom 17. April 2025 zugeteilt. Diese Kreditfazilität werden die Fonds für temporäre Finanzierungszwecke, darunter unter anderem für Anteilsrücknahmen, nutzen. Alle Zinsen und Bereitstellungsprovisionen im Zusammenhang mit Inanspruchnahmen dieser Kreditfazilität werden aus dem Vermögen der Fonds gezahlt. Neue Fonds nehmen nicht automatisch an einer Kreditlinie teil und ihre Aufnahme muss daher in einem Beitrittsverfahren erfolgen. Dieses Verfahren beinhaltet unter anderem jede etwa erforderliche Due-Diligence-Prüfung durch die Kreditgeber, um den Beitritt der neuen Fonds zu genehmigen. In diesem Zeitraum unterliegen solche Fonds keiner Kreditlinie bzw. können eine solche nicht in Anspruch nehmen. Es ist zudem nicht gewährleistet, dass die Kreditgeber den Beitritt neuer Fonds zu der Kreditlinie genehmigen oder dass einem Fonds ein Kredit gewährt wird, da die Kreditlinie dem Vorbehalt der Verfügbarkeit (auf gerechter Zuteilungsbasis) zwischen den Fonds und anderen BlackRock Fonds, die an dem Kreditvertrag beteiligt sind, unterliegt. Demzufolge nehmen bestimmte Fonds unter Umständen nicht an der Kreditlinie teil und es werden ihnen diesbezüglich keine Kosten entstehen.

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

Die Kreditfazilität wurde während des Berichtszeitraums nicht in Anspruch genommen (30. April 2025: Null).

12. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

In den zum 31. Oktober 2025 und 30. April 2025 endenden Berichtszeiträumen bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

13. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums, die nach Auffassung des Verwaltungsrats Auswirkungen auf die Abschlüsse für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum haben könnten.

14. Genehmigungsdatum

Der Verwaltungsrat hat die Abschlüsse am 19. Dezember 2025 genehmigt.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse 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	87.700	China Resources Gas Group Ltd.	241	0,12
Bermuda insgesamt			241	0,12
Kaimaninseln (30. April 2025: 19,77%)				
HKD	25.500	3SBio, Inc.	100	0,05
HKD	5.000	Abbisko Cayman Ltd.	9	0,00
HKD	10.000	Akeso, Inc.	145	0,07
HKD	407.244	Alibaba Group Holding Ltd.	8.653	4,11
HKD	29.200	ANTA Sports Products Ltd.	304	0,14
HKD	39.900	Baidu, Inc. 'A'	604	0,29
HKD	6.000	Bairong, Inc.	8	0,00
USD	3.361	Beyondspring, Inc. ¹	7	0,00
HKD	4.000	Bilibili, Inc. 'Z' ¹	120	0,06
TWD	6.079	Bizlink Holding, Inc.	276	0,13
HKD	28.500	China East Education Holdings Ltd.	24	0,01
HKD	244.500	China Hongqiao Group Ltd.	928	0,44
HKD	63.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	115	0,05
HKD	17.000	China Resources Land Ltd., REIT	61	0,03
HKD	29.000	CK Asset Holdings Ltd., REIT	143	0,07
HKD	74.000	CK Hutchison Holdings Ltd.	489	0,23
HKD	83.000	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	160	0,08
HKD	21.000	Country Garden Services Holdings Co. Ltd., REIT	17	0,01
HKD	44.800	ENN Energy Holdings Ltd.	390	0,19
HKD	189.000	Fufeng Group Ltd.	196	0,09
USD	2.094	Futu Holdings Ltd. ADR	417	0,20
HKD	346.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	816	0,39
USD	50.845	Grab Holdings Ltd. 'A'	306	0,15
USD	170	H World Group Ltd. ADR	7	0,00
HKD	94.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	431	0,20
HKD	45.500	Hengan International Group Co. Ltd.	159	0,08
HKD	31.000	HKT Trust & HKT Ltd.	45	0,02
HKD	87.000	Innovent Biologics, Inc.	969	0,46
HKD	71.170	JD.com, Inc. 'A'	1.169	0,56
HKD	3.000	JNBY Design Ltd.	7	0,00
HKD	18.952	KE Holdings, Inc., REIT 'A' ¹	107	0,05
HKD	9.500	Keymed Biosciences, Inc.	74	0,03
HKD	58.300	Kuaishou Technology	543	0,26
USD	712	Legend Biotech Corp. ADR	24	0,01
HKD	19.500	Li Auto, Inc. 'A'	200	0,10
HKD	431.000	Lonking Holdings Ltd.	172	0,08
HKD	77.500	Meitu, Inc.	86	0,04
HKD	125.920	Meituan 'B'	1.653	0,79
USD	19.056	Melco Resorts & Entertainment Ltd. ADR	155	0,07
HKD	296.000	MGM China Holdings Ltd.	567	0,27
HKD	6.000	Minth Group Ltd.	27	0,01
HKD	22.415	NagaCorp Ltd.	15	0,01
HKD	141.000	NetDragon Websoft Holdings Ltd.	220	0,10
HKD	34.950	NetEase, Inc.	975	0,46

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Kaimaninseln (Fortsetzung)				
HKD	54.100	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	324	0,15
HKD	17.740	NIO, Inc. 'A'	125	0,06
USD	16.009	PDD Holdings, Inc. ADR	2.177	1,04
HKD	30.000	Pop Mart International Group Ltd.	853	0,41
HKD	5.000	Precision Tsugami China Corp. Ltd.	25	0,01
HKD	92.400	Sands China Ltd.	240	0,11
HKD	300.000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd. ¹	283	0,13
USD	11.217	Sea Ltd. ADR	1.747	0,83
HKD	8.700	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	75	0,04
HKD	1.043.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	947	0,45
HKD	43.000	SITC International Holdings Co. Ltd.	159	0,08
HKD	19.300	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	186	0,09
USD	8.973	TAL Education Group ADR	110	0,05
HKD	155.000	TCL Electronics Holdings Ltd.	183	0,09
HKD	171.100	Tencent Holdings Ltd.	13.853	6,59
USD	6.487	Tencent Music Entertainment Group ADR	146	0,07
HKD	316.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	432	0,21
HKD	12.800	Trip.com Group Ltd.	893	0,42
HKD	75.000	Uni-President China Holdings Ltd.	81	0,04
HKD	15.000	WH Group Ltd.	14	0,01
HKD	42.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd., REIT	119	0,06
HKD	104.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	485	0,23
HKD	46.000	Wynn Macau Ltd.	39	0,02
HKD	491.800	Xiaomi Corp. 'B'	2.737	1,30
HKD	16.000	XPeng, Inc. 'A'	179	0,09
HKD	380.500	Xtep International Holdings Ltd.	275	0,13
HKD	16.000	Yadea Group Holdings Ltd.	25	0,01
HKD	5.100	Zai Lab Ltd. ¹	13	0,01
HKD	17.500	Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd.	4	0,00
Kaimaninseln insgesamt			48.622	23,12
China (30. April 2025: 11,30%)				
HKD	441.000	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	336	0,16
HKD	18.000	Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	23	0,01
CNY	900	Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	15	0,01
CNY	900	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. 'A'	7	0,00
HKD	1.898.000	Bank of China Ltd. 'H'	1.076	0,51
CNY	1.103.300	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	1.144	0,54
CNY	1.783.000	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	1.018	0,48
CNY	7.700	BYD Co. Ltd. 'A'	109	0,05
HKD	99.100	BYD Co. Ltd. 'H'	1.282	0,61
HKD	1.965.000	China Construction Bank Corp. 'H'	1.949	0,93

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
CNY	154.500	China International Capital Corp. Ltd. 'A'	801	0,38
HKD	179.000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	565	0,27
CNY	29.900	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	172	0,08
HKD	20.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	125	0,06
HKD	12.600	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	51	0,02
CNY	99.100	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A'	203	0,10
CNY	17.800	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	74	0,03
CNY	3.600	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	197	0,09
CNY	34.700	CRRC Corp. Ltd. 'A'	37	0,02
HKD	103.000	CRRC Corp. Ltd. 'H'	78	0,04
CNY	55.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	523	0,25
HKD	14.800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'H'	132	0,06
CNY	4.600	Giant Network Group Co. Ltd. 'A'	23	0,01
CNY	2.300	GoerTek, Inc. 'A'	11	0,01
CNY	47.200	Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'	151	0,07
HKD	168.500	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	327	0,16
CNY	129.500	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	489	0,23
HKD	347.800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	1.130	0,54
CNY	800	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	7	0,00
CNY	200	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	10	0,00
CNY	900	Huaqin Technology Co. Ltd. 'A'	13	0,01
CNY	10.600	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	32	0,02
HKD	1.490.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	1.155	0,55
CNY	59.000	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	168	0,08
CNY	72.179	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	651	0,31
HKD	10.400	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'H'	101	0,05
CNY	2.600	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	23	0,01
CNY	79.900	Midea Group Co. Ltd. 'A'	858	0,41
CNY	4.061	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	78	0,04
CNY	1.400	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	80	0,04
CNY	1.100	New China Life Insurance Co. Ltd. 'A'	10	0,00
CNY	25.604	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	471	0,22
HKD	340.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	803	0,38
CNY	59.300	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	483	0,23
HKD	384.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	2.777	1,32

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
HKD	22.400	Poly Property Services Co. Ltd., REIT 'H'	97	0,05
CNY	271.400	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	634	0,30
CNY	163.500	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	509	0,24
CNY	5.200	Shandong Gold Mining Co. Ltd. 'A'	26	0,01
HKD	52.000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	36	0,02
HKD	1.700	Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd. 'H'	19	0,01
HKD	109.000	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	164	0,08
CNY	53.600	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd. 'A'	619	0,29
CNY	6.500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	197	0,09
HKD	228.000	Sichuan Expressway Co. Ltd. 'H'	149	0,07
HKD	163.500	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	154	0,07
HKD	56.400	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	140	0,07
CNY	8.300	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	222	0,11
CNY	26.500	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd. 'A'	35	0,02
CNY	33.000	Tongwei Co. Ltd. 'A'	115	0,05
CNY	9.600	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	20	0,01
HKD	336.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	694	0,33
CNY	3.900	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	55	0,03
CNY	11.500	YTO Express Group Co. Ltd. 'A'	28	0,01
HKD	21.500	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	80	0,04
CNY	39.200	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'	102	0,05
CNY	2.300	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	152	0,07
HKD	10.500	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	54	0,03
HKD	5.200	ZMJ Group Co. Ltd. 'H'	14	0,01
China insgesamt			24.083	11,45
Hongkong (30. April 2025: 4,43%)				
HKD	422.200	AIA Group Ltd.	4.097	1,95
HKD	109.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	535	0,25
HKD	85.000	China Overseas Land & Investment Ltd., REIT	143	0,07
HKD	1.239.000	CITIC Ltd.	1.915	0,91
HKD	29.000	CITIC Telecom International Holdings Ltd.	9	0,00
HKD	56.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	55	0,03
HKD	341.000	Fortune Real Estate Investment Trust	220	0,12
HKD	112.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	556	0,26
HKD	12.900	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	703	0,33
HKD	36.000	Hysan Development Co. Ltd., REIT	75	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
HKD	488.000	Lenovo Group Ltd.	714	0,34
HKD	22.800	Link REIT	119	0,06
HKD	95.000	Sincere Pharmaceutical Group Ltd.	151	0,07
HKD	45.500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	152	0,07
HKD	20.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	240	0,11
Hongkong insgesamt			9.684	4,61
Indien (30. April 2025: 18,71%)				
INR	7.227	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	625	0,30
INR	89.047	Ashok Leyland Ltd.	142	0,07
INR	39.724	Axis Bank Ltd.	552	0,26
INR	470	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	65	0,03
INR	16.685	Bharat Electronics Ltd.	80	0,04
INR	31.483	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	126	0,06
INR	109.085	Bharti Airtel Ltd.	2.524	1,20
INR	5.407	Can Fin Homes Ltd.	53	0,03
INR	605	Chennai Petroleum Corp. Ltd.	7	0,00
INR	3.056	Coromandel International Ltd.	74	0,03
INR	1.601	Cummins India Ltd.	79	0,04
INR	5.140	Cyient Ltd.	67	0,03
INR	828	Dixon Technologies India Ltd.	144	0,07
INR	69.022	DLF Ltd., REIT	589	0,28
INR	4.627	Dr Lal PathLabs Ltd.	164	0,08
INR	6.023	Eicher Motors Ltd.	475	0,23
INR	607	EID Parry India Ltd.	7	0,00
INR	14.312	EIH Ltd.	63	0,03
INR	1.306	Embassy Office Parks REIT	6	0,00
INR	2.684	Engineers India Ltd.	6	0,00
INR	41.210	EPL Ltd.	94	0,04
INR	172	Escorts Kubota Ltd.	7	0,00
INR	48.323	Fortis Healthcare Ltd.	558	0,27
INR	344.925	GAIL India Ltd.	708	0,34
INR	8.399	GE Vernova T&D India Ltd.	287	0,14
INR	203	Gillette India Ltd.	21	0,01
INR	600	Global Health Ltd.	9	0,00
INR	73.781	HCL Technologies Ltd.	1.280	0,61
INR	1.443	HDFC Asset Management Co. Ltd.	87	0,04
INR	271.633	HDFC Bank Ltd.	3.015	1,43
INR	22.871	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	188	0,09
INR	6.412	Hero MotoCorp Ltd.	400	0,19
INR	9.601	Hindalco Industries Ltd.	92	0,04
INR	45.092	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	242	0,12
INR	126.705	ICICI Bank Ltd.	1.920	0,91
USD	13.455	ICICI Bank Ltd. ADR	406	0,19
INR	9.714	IndiaMart InterMesh Ltd.	269	0,13
INR	13.100	Indian Hotels Co. Ltd. (The)	110	0,05
INR	153.325	Indian Oil Corp. Ltd.	287	0,14
INR	54.911	Indraprastha Gas Ltd.	131	0,06
INR	79.574	Infosys Ltd.	1.325	0,63
USD	96.894	Infosys Ltd. ADR ¹	1.595	0,76
INR	1.580	JK Cement Ltd.	111	0,05

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
INR	15.053	Kalpitaru Projects International Ltd.	213	0,10
INR	826	Kalyan Jewellers India Ltd.	5	0,00
INR	502	KEC International Ltd.	5	0,00
INR	22.769	Kotak Mahindra Bank Ltd.	538	0,26
INR	27.903	Life Insurance Corp. of India	281	0,13
INR	4.279	Lodha Developers Ltd., REIT	58	0,03
INR	7.027	Mahanagar Gas Ltd.	101	0,05
INR	12.728	Mahindra & Mahindra Ltd.	501	0,24
INR	117.251	Marico Ltd.	953	0,45
INR	1.590	Maruti Suzuki India Ltd.	289	0,14
INR	3.003	Max Financial Services Ltd.	52	0,02
INR	637	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	66	0,03
INR	10.542	NCC Ltd.	25	0,01
INR	139.821	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	403	0,19
INR	9.775	One 97 Communications Ltd.	143	0,07
INR	1.962	Orient Cement Ltd.	5	0,00
INR	4.102	Persistent Systems Ltd.	273	0,13
INR	108.335	Petronet LNG Ltd.	344	0,16
INR	3.920	Pfizer Ltd.	230	0,11
INR	108	Polycab India Ltd.	9	0,00
INR	71.970	Power Finance Corp. Ltd.	327	0,16
INR	459.264	Power Grid Corp. of India Ltd.	1.491	0,71
INR	219.029	PTC India Ltd.	414	0,20
INR	33.024	PVR Inox Ltd.	447	0,21
INR	10.033	Radico Khaitan Ltd.	354	0,17
INR	15.552	Rallis India Ltd.	45	0,02
INR	16.758	REC Ltd.	71	0,03
INR	142.152	Reliance Industries Ltd.	2.373	1,13
INR	4.025	Sharda Cropchem Ltd.	39	0,02
INR	2.753	Shree Cement Ltd.	879	0,42
INR	94.924	State Bank of India	1.002	0,48
INR	54.380	Strides Pharma Science Ltd.	57	0,03
INR	34.904	Syngene International Ltd.	17	0,01
INR	107.262	Tata Consultancy Services Ltd.	1.868	0,89
INR	24.851	Tata Motors Ltd.	103	0,05
INR	2.418	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	493	0,23
INR	9.500	Tech Mahindra Ltd.	398	0,19
INR	29.276	Titan Co. Ltd.	102	0,05
INR	1.816	TVS Motor Co. Ltd.	376	0,18
INR	1.054	TVS Motor Co. Ltd., Preference	3	0,00
INR	141.674	UltraTech Cement Ltd.	244	0,12
INR	21.142	United Spirits Ltd.	17	0,01
INR	649	Vedanta Ltd.	789	0,38
INR	268.940	V-Mart Retail Ltd.	197	0,09
INR	459.633	Whirlpool of India Ltd.	10	0,00
INR	17.623	Wipro Ltd.	728	0,35
INR	23.892	Yes Bank Ltd.	117	0,06
INR		Zensar Technologies Ltd.	158	0,08
INR		Zyklus Lifesciences Ltd.	263	0,12
Indien insgesamt			36.866	17,53

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indonesien (30. April 2025: 1,57%)				
IDR	1.187.800	AKR Corporindo Tbk. PT	88	0,04
IDR	1.224.000	Aneka Tambang Tbk.	229	0,11
IDR	2.851.000	Bank Central Asia Tbk. PT	1.463	0,70
IDR	2.065.100	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	587	0,28
IDR	554.200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	133	0,06
IDR	229.100	Japfa Comfeed Indonesia Tbk. PT	34	0,02
IDR	71.000	Kalbe Farma Tbk. PT	5	0,00
IDR	4.249.000	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	448	0,21
IDR	79.700	Unilever Indonesia Tbk. PT	13	0,01
Indonesien insgesamt			3.000	1,43
Malaysia (30. April 2025: 1,33%)				
MYR	18.700	99 Speed Mart Retail Holdings Bhd.	14	0,01
MYR	548.200	Malayan Banking Bhd.	1.292	0,61
MYR	2.200	Nestle Malaysia Bhd.	59	0,03
MYR	22.200	Petronas Dagangan Bhd.	120	0,06
MYR	166.500	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	251	0,12
MYR	3.300	RHB Bank Bhd.	5	0,00
MYR	230.700	Sunway Construction Group Bhd.	324	0,15
MYR	236.800	Westports Holdings Bhd.	292	0,14
Malaysia insgesamt			2.357	1,12
Philippinen (30. April 2025: 0,37%)				
PHP	21.580	International Container Terminal Services, Inc.	194	0,09
PHP	18.600	JG Summit Holdings, Inc.	8	0,00
PHP	26.610	Universal Robina Corp.	33	0,02
Philippinen insgesamt			235	0,11
Singapur (30. April 2025: 3,41%)				
HKD	51.100	BOC Aviation Ltd.	448	0,21
SGD	35.600	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	65	0,03
SGD	57.520	DBS Group Holdings Ltd.	2.381	1,13
SGD	1.500	iFAST Corp. Ltd.	11	0,01
SGD	82.200	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1.075	0,51
SGD	205.200	Sheng Siong Group Ltd.	365	0,17
SGD	202.400	Singapore Technologies Engineering Ltd.	1.316	0,63
SGD	272.300	Singapore Telecommunications Ltd.	887	0,42
SGD	12.800	Venture Corp. Ltd.	146	0,07
Singapur insgesamt			6.694	3,18
Südkorea (30. April 2025: 9,64%)				
KRW	106	Alteogen, Inc. ¹	36	0,02
KRW	2.774	Amorepacific Holdings Corp.	49	0,02
KRW	10.226	Cheil Worldwide, Inc. ¹	146	0,07
KRW	724	CJ CheilJedang Corp. ¹	117	0,06
KRW	1.959	Coway Co. Ltd.	123	0,06
KRW	2.216	Daesang Corp.	32	0,01
KRW	5.634	DB Insurance Co. Ltd.	502	0,24
KRW	2.134	DL E&C Co. Ltd. ¹	64	0,03
KRW	801	Doosan Bobcat, Inc.	34	0,02

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
KRW	83	Doosan Co. Ltd.	55	0,03
KRW	4.153	Doosan Enerbility Co. Ltd. ¹	257	0,12
KRW	3.619	E-MART, Inc.	183	0,09
KRW	617	Eugene Technology Co. Ltd.	41	0,02
KRW	5.401	Hana Financial Group, Inc. ¹	323	0,15
KRW	1.397	Hanwha Ocean Co. Ltd. ¹	135	0,06
KRW	1.447	HD Hyundai Co. Ltd.	208	0,10
KRW	509	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	311	0,15
KRW	841	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	354	0,17
KRW	4.411	HD Hyundai Infracore Co. Ltd. ¹	47	0,02
KRW	710	HD HYUNDAI MIPO	120	0,06
KRW	1.832	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	610	0,29
KRW	7.709	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	104	0,05
KRW	2.852	HL Mando Co. Ltd.	77	0,04
KRW	1.767	HMM Co. Ltd.	25	0,01
KRW	152	Hugel, Inc. ¹	28	0,01
KRW	14.191	Hyundai Elevator Co. Ltd. ¹	752	0,36
KRW	5.382	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	103	0,05
KRW	1.605	Hyundai Mobis Co. Ltd.	356	0,17
KRW	3.388	Hyundai Motor Co.	687	0,33
KRW	2.697	Hyundai Rotem Co. Ltd.	437	0,21
KRW	9.340	Hyundai Steel Co. ¹	216	0,10
KRW	5.570	Hyundai Wia Corp.	228	0,11
KRW	2.762	Kakao Corp.	126	0,06
KRW	8.398	KB Financial Group, Inc. ¹	688	0,33
KRW	5.774	Kia Corp.	485	0,23
KRW	1.745	Korea Gas Corp.	51	0,02
KRW	30.017	Korean Reinsurance Co.	223	0,11
KRW	328	Krafton, Inc.	64	0,03
KRW	15	KT Corp.	1	0,00
KRW	945	LG Chem Ltd.	263	0,12
KRW	4.536	LG Electronics, Inc.	278	0,13
KRW	3.299	LG Innotek Co. Ltd.	555	0,26
KRW	6.479	LG Uplus Corp.	69	0,03
KRW	1.113	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd. ¹	90	0,04
KRW	232	LX Semicon Co. Ltd.	9	0,00
KRW	1.956	Misto Holdings Corp.	51	0,02
KRW	1.113	NAVER Corp. ¹	209	0,10
KRW	4.462	NH Investment & Securities Co. Ltd.	64	0,03
KRW	104.482	Pan Ocean Co. Ltd.	280	0,13
KRW	841	Paradise Co. Ltd.	11	0,00
KRW	273	PharmaResearch Co. Ltd.	104	0,05
KRW	2.912	POSCO Holdings, Inc.	632	0,30
KRW	1.688	Samsung C&T Corp. ¹	266	0,13
KRW	24.145	Samsung Card Co. Ltd. ¹	840	0,40
KRW	50.683	Samsung E&A Co. Ltd. ¹	920	0,44
KRW	125.603	Samsung Electronics Co. Ltd.	9.481	4,51
KRW	21.563	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference	1.278	0,61
KRW	1.141	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	353	0,17

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
KRW	17.791	Samsung Securities Co. Ltd.	964	0,46
KRW	6.643	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	341	0,16
KRW	15.599	SK hynix, Inc. ¹	6.126	2,91
KRW	428	SK Square Co. Ltd.	78	0,04
KRW	10.829	SK Telecom Co. Ltd.	397	0,19
Südkorea insgesamt			32.057	15,24
Schweiz (30. April 2025: 0,00%)				
HKD	20.400	BeOne Medicines Ltd.	488	0,23
Schweiz insgesamt			488	0,23
Taiwan (30. April 2025: 16,41%)				
TWD	21.000	Accton Technology Corp.	733	0,35
TWD	10.000	Acer, Inc.	10	0,00
TWD	33.000	ADATA Technology Co. Ltd.	213	0,10
TWD	24.000	Advantech Co. Ltd.	244	0,12
TWD	36.000	Arcadyan Technology Corp.	236	0,11
TWD	42.000	Ardentec Corp.	127	0,06
TWD	245.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1.964	0,93
USD	15.355	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR	247	0,12
TWD	14.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	650	0,31
TWD	1.000	ASMedia Technology, Inc.	47	0,02
TWD	4.000	ASPEED Technology, Inc.	711	0,34
TWD	38.000	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	79	0,04
TWD	1.000	Chenbro Micom Co. Ltd.	30	0,01
TWD	595.000	China Airlines Ltd.	387	0,18
TWD	31.000	ChipMOS Technologies, Inc.	33	0,02
TWD	26.000	Chroma ATE, Inc.	690	0,33
TWD	2.000	Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd.	104	0,05
TWD	490.000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	2.092	1,00
TWD	107.000	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	304	0,14
TWD	128.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	174	0,08
TWD	74.000	Delta Electronics, Inc.	2.376	1,13
TWD	538.473	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	522	0,25
TWD	1.000	eMemory Technology, Inc.	65	0,03
TWD	45.000	Everlight Electronics Co. Ltd.	86	0,04
TWD	587.000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	1.767	0,84
TWD	783.450	First Financial Holding Co. Ltd.	729	0,35
TWD	638	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	2	0,00
TWD	35.000	Getac Holdings Corp.	157	0,08
TWD	4.000	Global Mixed Mode Technology, Inc.	30	0,01
TWD	9.000	Global Unichip Corp.	449	0,21
TWD	617.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	5.144	2,45
TWD	127.000	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	120	0,06

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
TWD	153.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	1.079	0,51
TWD	14.000	Lite-On Technology Corp.	81	0,04
TWD	47.000	MediaTek, Inc.	1.999	0,95
TWD	1.000	MPI Corp.	68	0,03
TWD	63.000	Nanya Technology Corp.	272	0,13
TWD	1.000	Phison Electronics Corp.	34	0,02
TWD	125.000	Primax Electronics Ltd.	337	0,16
TWD	5.000	Realtek Semiconductor Corp.	84	0,04
TWD	3.000	Sercomm Corp.	10	0,00
TWD	551.000	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	460	0,22
TWD	30.000	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	146	0,07
TWD	442.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	21.473	10,21
TWD	41.000	Tripod Technology Corp.	455	0,22
TWD	564.000	TS Financial Holding Co. Ltd.	343	0,16
TWD	82.000	Uni-President Enterprises Corp.	210	0,10
TWD	14.000	United Integrated Services Co. Ltd.	391	0,19
TWD	274.000	United Microelectronics Corp.	413	0,20
TWD	23.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	103	0,05
TWD	27.000	Win Semiconductors Corp.	94	0,05
TWD	4.000	Winbond Electronics Corp.	7	0,00
TWD	244.000	Wistron Corp.	1.187	0,56
TWD	2.000	Wiwynn Corp.	281	0,13
Taiwan insgesamt			50.049	23,80
Thailand (30. April 2025: 1,17%)				
THB	114.300	Advanced Info Service PCL NVDR	1.066	0,51
THB	80.300	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	540	0,26
THB	207.600	Gulf Development PCL NVDR	284	0,14
THB	42.200	Krungthai Card PCL NVDR	37	0,02
THB	187.000	PTT Exploration & Production PCL NVDR	620	0,29
THB	63.500	SCB X PCL NVDR	257	0,12
THB	761.500	Star Petroleum Refining PCL NVDR	113	0,05
THB	214.100	Thai Oil PCL NVDR	236	0,11
Thailand insgesamt			3.153	1,50
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,03%)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,03%)				
Anlagen in Aktien insgesamt			217.529	103,44
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt			217.529	103,44

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
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%)					
(21)	USD	(1.050)	S&P 500 E-mini Index Dezember 2025	24	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				24	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt				24	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt				24	0,01
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				24	0,01

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,00%)							
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte ² (30. April 2025: 0,00%)							
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	1.012.403	USD	1.261.034	J.P. Morgan	17/11/2025	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						2	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
USD	51.278	EUR	44.097	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						3	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	44.517	USD ³	56.054	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	1.890.319	USD	2.192.657	J.P. Morgan	17/11/2025	(10)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(10)	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	69.790	USD	92.820	J.P. Morgan	17/11/2025	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(11)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(8)	0,00
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						(8)	0,00

	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	217.556	103,45
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(11)	0,00
Barmittel und Bareinschüsse	2.487	1,18
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(9.727)	(4,63)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	210.305	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

³ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)
Zum 31. Oktober 2025

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	97,10
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0,00
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	2,89
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakten	7.217
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	3.641

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen 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%)		
		Bermuda (30. April 2025: 0,00%)		
HKD	268.000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	200	0,05
USD	13.872	Geopark Ltd.	111	0,03
		Bermuda insgesamt	311	0,08
		Brasilien (30. April 2025: 0,18%)		
		Kaimaninseln (30. April 2025: 18,31%)		
HKD	701.524	Alibaba Group Holding Ltd.	14.907	3,99
HKD	59.400	ANTA Sports Products Ltd.	619	0,17
HKD	8.720	Bilibili, Inc. 'Z' ¹	261	0,07
TWD	15.039	Bizlink Holding, Inc.	684	0,18
		China East Education Holdings Ltd.	105	0,03
HKD	125.000	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ¹	312	0,08
		Country Garden Services Holdings Co. Ltd., REIT	162	0,04
HKD	204.000	ENN Energy Holdings Ltd.	381	0,10
HKD	43.800	Fufeng Group Ltd. ¹	581	0,16
HKD	561.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	135	0,04
HKD	57.000	H World Group Ltd. ADR	632	0,17
USD	16.346	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	183	0,05
HKD	40.000	InnoCare Pharma Ltd.	253	0,07
HKD	138.000	Innovent Biologics, Inc.	1.748	0,47
HKD	157.000	JD Health International, Inc.	92	0,02
HKD	11.750	JD.com, Inc. 'A'	1.506	0,40
HKD	91.699	KE Holdings, Inc., REIT 'A'	420	0,11
HKD	74.180	Keymed Biosciences, Inc.	411	0,11
HKD	53.000	Kuaishou Technology	1.067	0,29
HKD	114.600	Li Auto, Inc. 'A'	33	0,01
HKD	3.200	Meituan 'B'	3.049	0,82
HKD	232.210	NetEase, Inc.	1.826	0,49
HKD	65.435	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	327	0,09
HKD	54.700	New Oriental Education & Technology Group, Inc. ADR	164	0,04
USD	2.764	NU Holdings Ltd. 'A'	2.952	0,79
USD	183.991	Parade Technologies Ltd.	863	0,23
TWD	39.000	PDD Holdings, Inc. ADR	3.689	0,99
USD	27.123	Pop Mart International Group Ltd.	580	0,16
HKD	20.400	Precision Tsugami China Corp. Ltd.	86	0,02
HKD	17.000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	728	0,20
HKD	772.000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	924	0,25
HKD	1.018.000	TAL Education Group ADR	160	0,04
USD	13.027	TCL Electronics Holdings Ltd.	518	0,14
HKD	438.000	Tencent Holdings Ltd.	22.151	5,93

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
		Kaimaninseln (Fortsetzung)		
USD	15.877	Tencent Music Entertainment Group ADR	357	0,10
HKD	254.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	348	0,09
HKD	781.000	Topsports International Holdings Ltd.	309	0,08
HKD	29.250	Trip.com Group Ltd.	2.040	0,55
HKD	902.000	Uni-President China Holdings Ltd. ¹	977	0,26
USD	25.918	Vipshop Holdings Ltd. ADR	457	0,12
		Wuxi Biologics Cayman, Inc.	186	0,05
HKD	40.000	Xiaomi Corp. 'B'	4.221	1,13
HKD	758.600	XP, Inc. 'A'	220	0,06
USD	12.137	Xtep International Holdings Ltd.	1.038	0,28
HKD	1.436.500	Kaimaninseln insgesamt	72.662	19,47
		Chile (30. April 2025: 0,27%)		
CLP	3.901.669	Banco de Chile	684	0,18
USD	6.458	Banco de Chile ADR	225	0,06
CLP	127.256	Falabella SA	800	0,22
CLP	16.447.695	Latam Airlines Group SA	374	0,10
		Chile insgesamt	2.083	0,56
		China (30. April 2025: 7,00%)		
HKD	1.333.000	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	1.016	0,27
HKD	5.981.000	Bank of China Ltd. 'H'	3.389	0,91
HKD	132.100	BYD Co. Ltd. 'H'	1.709	0,46
HKD	2.455.000	China Construction Bank Corp. 'H'	2.435	0,65
HKD	57.600	China International Capital Corp. Ltd. 'H'	156	0,04
HKD	606.000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	1.913	0,51
HKD	9.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	56	0,02
HKD	1.836.000	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	975	0,26
HKD	46.000	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	175	0,05
HKD	273.000	CMOC Group Ltd. 'H'	591	0,16
HKD	17.700	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H' ¹	1.264	0,34
HKD	164.000	CRRC Corp. Ltd. 'H'	124	0,03
HKD	88.500	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	172	0,05
HKD	140.200	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	456	0,12
HKD	3.407.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	2.641	0,71
HKD	36.600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'H'	354	0,09
HKD	220.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	520	0,14
HKD	363.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' ¹	2.628	0,70
HKD	3.000	Remegen Co. Ltd. 'H' ¹	35	0,01
HKD	382.000	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	360	0,10
HKD	311.200	ZMJ Group Co. Ltd. 'H'	861	0,23
		China insgesamt	21.830	5,85

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Ägypten (30. April 2025: 0,00%)				
EGP	92.906	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	206	0,05
USD	14.167	Commercial International Bank - Egypt (CIB) GDR	30	0,01
		Ägypten insgesamt	236	0,06
Griechenland (30. April 2025: 0,63%)				
EUR	13.441	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	51	0,01
EUR	20.845	National Bank of Greece SA	306	0,08
EUR	45.890	OPAP SA	952	0,26
		Griechenland insgesamt	1.309	0,35
Hongkong (30. April 2025: 0,38%)				
HKD	110.500	China Overseas Land & Investment Ltd., REIT	185	0,05
HKD	91.000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	312	0,08
HKD	442.000	CITIC Ltd.	683	0,18
HKD	572.000	Simcere Pharmaceutical Group Ltd. ¹	909	0,25
		Hongkong insgesamt	2.089	0,56
Ungarn (30. April 2025: 0,21%)				
HUF	11.459	OTP Bank Nyrt.	1.093	0,29
		Ungarn insgesamt	1.093	0,29
Indien (30. April 2025: 18,07%)				
INR	5.744	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	496	0,13
INR	3.400	Apollo Tyres Ltd.	19	0,00
INR	92.832	Axis Bank Ltd.	1.289	0,34
INR	110.577	Bajaj Finance Ltd.	1.300	0,35
INR	9.494	Bajaj Finserv Ltd.	223	0,06
INR	90.980	Bharat Electronics Ltd.	436	0,12
INR	96.097	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	386	0,10
INR	109.674	Bharti Airtel Ltd.	2.538	0,68
INR	35.025	Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	189	0,05
INR	16.995	Chennai Petroleum Corp. Ltd.	186	0,05
INR	1.191	Coforge Ltd.	24	0,01
INR	5.324	Cummins India Ltd.	261	0,07
INR	19.101	Dalmia Bharat Ltd.	451	0,12
INR	25.429	DLF Ltd., REIT	217	0,06
INR	17.273	Dr Lal PathLabs Ltd.	611	0,16
INR	4.383	Eicher Motors Ltd.	346	0,09
INR	10.852	Elecon Engineering Co. Ltd.	68	0,02
INR	82.091	Engineers India Ltd.	186	0,05
INR	7.952	Escorts Kubota Ltd.	339	0,09
INR	28.212	Eternal Ltd.	101	0,03
INR	74.052	Fortis Healthcare Ltd.	854	0,23
INR	205.484	GAIL India Ltd.	422	0,11
INR	15.714	GE Vernova T&D India Ltd.	538	0,14
INR	4.527	Global Health Ltd.	67	0,02
INR	15.295	Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	189	0,05
INR	44.782	HCL Technologies Ltd.	777	0,21
INR	435.315	HDFC Bank Ltd.	4.831	1,29
INR	4.061	Hero MotoCorp Ltd.	254	0,07
INR	38.919	Hindalco Industries Ltd.	371	0,10

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
INR	30.716	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	165	0,04
INR	30.450	Hindustan Unilever Ltd.	846	0,23
INR	45.815	Hindustan Zinc Ltd.	246	0,07
INR	218.703	ICICI Bank Ltd.	3.314	0,89
USD	24.822	ICICI Bank Ltd. ADR	749	0,20
INR	999	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	22	0,01
INR	17.271	IndiaMart InterMesh Ltd.	478	0,13
INR	152.543	Indian Oil Corp. Ltd.	286	0,08
INR	161.707	Indraprastha Gas Ltd.	386	0,10
INR	145.343	Infosys Ltd.	2.421	0,65
USD	19.475	Infosys Ltd. ADR	321	0,09
INR	2.903	InterGlobe Aviation Ltd.	185	0,05
INR	377.042	IRB Infrastructure Developers Ltd.	191	0,05
INR	8.483	Jio Financial Services Ltd.	29	0,01
INR	11.920	JK Cement Ltd.	839	0,22
INR	29.249	KEC International Ltd.	269	0,07
INR	41.288	Kotak Mahindra Bank Ltd.	976	0,26
INR	24.916	Laurus Labs Ltd.	268	0,07
INR	24.400	Life Insurance Corp. of India	246	0,07
INR	24.636	Mahanagar Gas Ltd.	354	0,09
INR	37.396	Mahindra & Mahindra Ltd.	1.471	0,39
INR	69.616	Marico Ltd.	566	0,15
INR	5.183	Maruti Suzuki India Ltd.	941	0,25
INR	5.199	Max Financial Services Ltd.	90	0,02
INR	86.695	National Aluminium Co. Ltd.	229	0,06
INR	2.684	Navin Fluorine International Ltd.	170	0,05
INR	219.226	NBCC India Ltd.	289	0,08
INR	121.644	NCC Ltd.	292	0,08
INR	12.528	Nestle India Ltd.	180	0,05
INR	102.738	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	296	0,08
INR	12.387	One 97 Communications Ltd.	182	0,05
INR	5.492	Persistent Systems Ltd.	366	0,10
INR	171.299	Petronet LNG Ltd.	543	0,15
INR	448	Polycab India Ltd.	39	0,01
INR	422.577	Power Grid Corp. of India Ltd.	1.372	0,37
INR	80.550	PTC India Ltd.	152	0,04
INR	62.927	PVR Inox Ltd.	852	0,23
INR	12.655	Radico Khaitan Ltd.	446	0,12
INR	296.916	Reliance Industries Ltd.	4.956	1,33
INR	520.538	Sagility Ltd.	309	0,08
INR	3.928	SBI Life Insurance Co. Ltd.	87	0,02
INR	1.003	Shree Cement Ltd.	320	0,09
INR	122.089	State Bank of India	1.289	0,34
INR	31.594	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	600	0,16
INR	47.356	Syngene International Ltd.	348	0,09
INR	58.920	Tata Consultancy Services Ltd.	2.024	0,54
INR	143.795	Tata Motors Ltd.	422	0,11
INR	143.795	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	661	0,18
INR	33.223	Tech Mahindra Ltd.	532	0,14
INR	3.058	Thermax Ltd.	111	0,03
INR	14.511	Titan Co. Ltd.	613	0,16
INR	5.356	Trent Ltd.	282	0,08
INR	14.692	TVS Motor Co. Ltd.	581	0,16

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
INR	22.772	TVS Motor Co. Ltd., Preference	3	0,00
INR	2.200	UltraTech Cement Ltd.	296	0,08
INR	17.895	UPL Ltd.	145	0,04
INR	8.307	VA Tech Wabag Ltd.	132	0,03
INR	117.676	Vedanta Ltd.	655	0,18
INR	11.404	Welspun Corp. Ltd.	124	0,03
INR	179.378	Wipro Ltd.	485	0,13
USD	93.680	Wipro Ltd. ADR	246	0,07
INR	678.255	Yes Bank Ltd.	173	0,05
INR	15.520	Zensar Technologies Ltd.	139	0,04
INR	16.360	Zydus Lifesciences Ltd.	180	0,05
Indien insgesamt			54.749	14,67
Indonesien (30. April 2025: 1,68%)				
IDR	3.993.900	Aneka Tambang Tbk.	748	0,20
IDR	6.575.600	Bank Central Asia Tbk. PT	3.373	0,90
IDR	1.775.100	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	505	0,14
Indonesien insgesamt			4.626	1,24
Kuwait (30. April 2025: 0,79%)				
KWD	1.154.573	Kuwait Finance House KSCP	3.018	0,81
KWD	78.419	National Bank of Kuwait SAKP	268	0,07
Kuwait insgesamt			3.286	0,88
Malaysia (30. April 2025: 1,65%)				
MYR	1.340.700	Malayan Banking Bhd.	3.160	0,85
MYR	1.217.400	Sime Darby Bhd.	597	0,16
MYR	564.600	Sunway Construction Group Bhd.	792	0,21
Malaysia insgesamt			4.549	1,22
Marshallinseln (30. April 2025: 0,00%)				
USD	35.662	Star Bulk Carriers Corp. ¹	666	0,18
Marshallinseln insgesamt			666	0,18
Mexiko (30. April 2025: 2,43%)				
MXN	679.472	America Movil SAB de CV 'B'	779	0,21
USD	36.723	America Movil SAB de CV ADR	843	0,23
MXN	493.600	Gentera SAB de CV	1.176	0,31
MXN	188.631	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	1.778	0,48
MXN	171.085	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	1.514	0,40
MXN	16.197	Industrias Penoles SAB de CV	663	0,18
Mexiko insgesamt			6.753	1,81
Niederlande (30. April 2025: 0,00%)				
PLN	11.960	Pepco Group NV	91	0,02
Niederlande insgesamt			91	0,02
Philippinen (30. April 2025: 0,33%)				
PHP	123.590	International Container Terminal Services, Inc.	1.113	0,30
PHP	40.320	SM Investments Corp.	499	0,13
Philippinen insgesamt			1.612	0,43

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Polen (30. April 2025: 0,65%)				
PLN	1.889	Alior Bank SA	53	0,01
PLN	4.133	Asseco Poland SA	240	0,07
PLN	68.202	ORLEN SA	1.846	0,50
PLN	129.265	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2.662	0,71
PLN	51.368	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	826	0,22
PLN	1.676	Santander Bank Polska SA	222	0,06
Polen insgesamt			5.849	1,57
Katar (30. April 2025: 0,42%)				
QAR	3.500	Qatar Islamic Bank QPSC	23	0,01
QAR	286.822	Qatar National Bank QPSC	1.455	0,39
Katar insgesamt			1.478	0,40
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 insgesamt			–	0,00
Saudi-Arabien (30. April 2025: 3,53%)				
SAR	149.931	Al Rajhi Bank	4.228	1,13
SAR	171.337	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	524	0,14
SAR	104.274	Saudi Arabian Mining Co.	1.786	0,48
SAR	115.707	Saudi Arabian Oil Co.	799	0,22
SAR	158.081	Saudi Electricity Co.	675	0,18
SAR	295.174	Saudi National Bank (The)	3.144	0,84
Saudi-Arabien insgesamt			11.156	2,99
Südafrika (30. April 2025: 2,92%)				
ZAR	19.805	AVI Ltd.	110	0,03
ZAR	9.356	Capitec Bank Holdings Ltd.	2.070	0,55
ZAR	481.691	FirstRand Ltd.	2.287	0,61
ZAR	44.459	Gold Fields Ltd.	1.740	0,47
USD	23.357	Gold Fields Ltd. ADR ¹	916	0,25
ZAR	464	Kumba Iron Ore Ltd.	9	0,00
ZAR	13.503	Mr Price Group Ltd.	161	0,04
ZAR	80.968	MTN Group Ltd.	808	0,22
ZAR	700	Naspers Ltd. 'N'	49	0,01
ZAR	59.091	Standard Bank Group Ltd.	868	0,23
ZAR	3.378	Tiger Brands Ltd.	64	0,02
Südafrika insgesamt			9.082	2,43
Südkorea (30. April 2025: 9,82%)				
KRW	2.808	CJ CheilJedang Corp. ¹	452	0,12
KRW	2.660	CJ Corp.	318	0,08
KRW	9.740	CJ ENM Co. Ltd.	480	0,13
KRW	11.594	DL E&C Co. Ltd. ¹	347	0,09
KRW	10.254	Dongsung Finetec Co. Ltd. ¹	229	0,06
KRW	7.895	Doosan Enerbility Co. Ltd. ¹	489	0,13
KRW	15.753	E-MART, Inc.	797	0,21
KRW	11.330	GS Engineering & Construction Corp. ¹	148	0,04
KRW	656	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	401	0,11

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Südkorea (Fortsetzung)				
KRW	1.161	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	489	0,13
KRW	50.281	HD Hyundai Infracore Co. Ltd. ¹	537	0,14
KRW	811	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	270	0,07
KRW	36.139	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	489	0,13
KRW	29.164	HL Mando Co. Ltd.	786	0,21
KRW	5.037	Hugel, Inc. ¹	926	0,25
KRW	24.750	Hyundai Elevator Co. Ltd. ¹	1.312	0,35
KRW	12.786	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. ¹	245	0,07
KRW	2.240	Hyundai Mobis Co. Ltd.	496	0,13
KRW	6.398	Hyundai Motor Co. ¹	1.297	0,35
KRW	79.048	Hyundai Steel Co. ¹	1.825	0,49
KRW	11.276	Kakao Corp. ¹	513	0,14
KRW	13.608	KB Financial Group, Inc.	1.114	0,30
USD	111.940	KT Corp. ADR ¹	2.057	0,55
KRW	11.807	LG Innotek Co. Ltd.	1.987	0,53
KRW	3.151	NAVER Corp. ¹	591	0,16
KRW	2.012	NCSOFT Corp. ¹	312	0,08
KRW	108.732	Pan Ocean Co. Ltd.	292	0,08
KRW	625	PharmaResearch Co. Ltd.	237	0,06
KRW	3.089	POSCO Holdings, Inc.	671	0,18
KRW	677	Samsung Biologics Co. Ltd.	581	0,16
KRW	123.451	Samsung E&A Co. Ltd. ¹	2.242	0,60
KRW	241.025	Samsung Electronics Co. Ltd.	18.194	4,87
USD	25	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	47	0,01
KRW	8.405	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	174	0,05
KRW	21.756	Samsung Securities Co. Ltd.	1.178	0,32
KRW	3.417	Shinhan Financial Group Co. Ltd. ¹	176	0,05
KRW	23.534	SK hynix, Inc. ¹	9.242	2,48
Südkorea insgesamt			51.941	13,91
Schweiz (30. April 2025: 0,00%)				
HKD	35.400	BeOne Medicines Ltd.	847	0,23
USD	660	BeOne Medicines Ltd. ADR	203	0,05
Schweiz insgesamt			1.050	0,28
Taiwan (30. April 2025: 15,94%)				
TWD	23.000	Accton Technology Corp.	803	0,22
TWD	186.000	Advanced Wireless Semiconductor Co.	670	0,18
TWD	192.000	Arcadyan Technology Corp.	1.258	0,34
TWD	128.000	Ardentec Corp.	387	0,10
TWD	114.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	914	0,24
TWD	11.000	Asia Vital Components Co. Ltd.	511	0,14
TWD	15.000	ASPEED Technology, Inc.	2.668	0,71
TWD	17.000	Chenbro Micom Co. Ltd.	513	0,14
TWD	29.000	Chroma ATE, Inc.	770	0,21
TWD	453.000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	1.934	0,52
USD	14.742	Chunghwa Telecom Co. Ltd. ADR	628	0,17

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
TWD	524.000	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	1.489	0,40
TWD	480.000	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	653	0,17
TWD	138.000	Delta Electronics, Inc.	4.432	1,19
TWD	404.104	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	391	0,10
TWD	55.000	Ennoconn Corp.	524	0,14
TWD	266.000	Formosa Petrochemical Corp.	387	0,10
TWD	367.000	Getac Holdings Corp.	1.647	0,44
TWD	13.000	Global Unichip Corp.	648	0,17
TWD	701.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	5.845	1,57
USD	9.004	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	150	0,04
TWD	110.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	776	0,21
TWD	59.000	MediaTek, Inc.	2.510	0,67
TWD	2.000	MPI Corp.	136	0,04
TWD	293.000	Nanya Technology Corp.	1.265	0,34
TWD	9.000	Phison Electronics Corp.	309	0,08
TWD	264.000	Primax Electronics Ltd.	712	0,19
TWD	99.000	Sercomm Corp.	318	0,09
TWD	68.000	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	332	0,09
TWD	735.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	35.707	9,56
TWD	233.000	Tripod Technology Corp.	2.586	0,69
TWD	50.000	United Integrated Services Co. Ltd.	1.395	0,37
TWD	11.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	49	0,01
TWD	68.000	Win Semiconductors Corp.	236	0,06
TWD	144.000	Winbond Electronics Corp.	254	0,07
TWD	2.000	Wiwynn Corp.	281	0,08
TWD	226.000	WNC Corp.	922	0,25
Taiwan insgesamt			75.010	20,09
Thailand (30. April 2025: 2,58%)				
THB	178.200	Advanced Info Service PCL NVDR	1.662	0,45
THB	424.200	CP ALL PCL NVDR	604	0,16
THB	151.200	Delta Electronics Thailand PCL NVDR	1.017	0,27
THB	461.900	Gulf Development PCL NVDR	632	0,17
THB	92.200	PTT Exploration & Production PCL NVDR	306	0,08
THB	1.831.900	PTT Oil & Retail Business PCL NVDR	830	0,22
THB	356.100	Thai Oil PCL NVDR	392	0,11
THB	190.000	Thai Union Group PCL NVDR	77	0,02
Thailand insgesamt			5.520	1,48
Türkei (30. April 2025: 0,58%)				
TRY	849.934	Türk Telekomünikasyon A/S	1.031	0,28
TRY	40.149	Turkcell İletişim Hizmetleri A/S	95	0,03
TRY	9.523	Türkiye Garanti Bankası A/S ¹	31	0,01
TRY	35.743	Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	168	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

				% des Nettoinventar- werts					% des Nettoinventar- werts	
Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.		Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.		
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)					
TRY	61.188	Türkei (Fortsetzung)			AED	399.955	Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)			
		Türkiye Sise ve Cam					First Abu Dhabi Bank PJSC	1.898	0,51	
		Fabrikalari A/S								
		Türkei insgesamt					Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			
			54	0,01				4.817	1,29	
			1.379	0,37						
Vereinigte Arabische Emirate (30. April 2025: 1,18%)					Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,18%)					
AED	951.029	Dubai Electricity & Water Authority PJSC			ZAR	31.609	Anglogold Ashanti plc			
		Emaar Development PJSC, REIT					Vereinigtes Königreich insgesamt			
AED	75.074		718	0,19				2.191	0,59	
AED	489.026		304	0,08				2.191	0,59	
			1.897	0,51						
					USD	3.700	Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,07%)			
							Southern Copper Corp. ¹			
							Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			
								517	0,14	
								517	0,14	
					Anlagen in Aktien insgesamt				347.935	93,21
					Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt				347.935	93,21

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- 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%)					
(59)	USD	(2.950)	MSCI Emerging Markets Index Dezember 2025	3	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt				3	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt				3	0,00
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				3	0,00

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,29%)							
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte Total Return Swaps (30. April 2025: 0,29%)							
1.296.453	BRL	Bank of America	Erhalt der Gesamtrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamtrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 40 Basispunkten.	15/02/2028	148	148	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich gehandelte (OTC) Total Return Swaps (Fortsetzung)							
1.414.369	BRL	HSBC	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 40 Basispunkten.	10/02/2028	212	212	0,06
2.162.765	CNY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-62 Basispunkten.	17/08/2026	245	245	0,07
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslich gehandelten (OTC) Total Return Swaps insgesamt					605	605	0,17
342.989	BRL	Bank of America	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 40 Basispunkten.	15/02/2028	(22)	(22)	(0,01)
254.276	BRL	HSBC	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 40 Basispunkten.	10/02/2028	(61)	(61)	(0,02)
5.147.700	CNY	Goldman Sachs	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-62 Basispunkten.	17/08/2026	(197)	(197)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslich gehandelten (OTC) Total Return Swaps insgesamt					(280)	(280)	(0,08)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslich gehandelten (OTC) Total Return Swaps insgesamt					325	325	0,09

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long- und Short-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 31. Oktober 2025 zugrunde liegen.

Beteiligungs- Währung		Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposi- tion USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risikoposi- tion	Beteiligungs- Währung		Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposi- tion USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfolio- risikoposi- tion
Brasilien					China (Fortsetzung)				
BRL	295.935	B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	696	2,40	CNY	10.200	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	557	1,92
BRL	287.364	Banco Bradesco SA	969	3,34	CNY	105.596	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	1.001	3,45
BRL	547.277	Cogna Educacao SA	380	1,31	CNY	220.700	Great Wall Motor Co. Ltd. 'A'	706	2,43
BRL	240.566	Itau Unibanco Holding SA	1.761	6,06	CNY	102.200	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	385	1,33
BRL	709.670	Lojas Renner SA	1.956	6,73	CNY	215.500	Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	612	2,11
BRL	69.968	Marcopolo SA	103	0,35	CNY	166.600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	1.501	5,17
BRL	40.308	Neoenergia SA	218	0,75	CNY	21.300	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	188	0,65
BRL	323.074	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	1.785	6,14	CNY	205.400	Midea Group Co. Ltd. 'A'	2.203	7,58
BRL	51.782	Raia Drogasil SA	192	0,66	CNY	2.300	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	131	0,45
BRL	174.563	Sao Martinho SA	455	1,57	CNY	272.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	2.209	7,60
BRL	366.162	Sendas Distribuidora S/A	585	2,01	CNY	703.900	SAIC Motor Corp. Ltd. 'A'	1.644	5,66
BRL	24.450	Telefonica Brasil SA	145	0,50	CNY	51.600	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	160	0,55
BRL	176.968	YDUQS Participacoes SA	467	1,61	CNY	2.700	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd. 'A'	31	0,11
			9.712	33,43	CNY	34.500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	1.042	3,59
China					CNY	2.800	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	186	0,64
CNY	24.469	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	97	0,33			19.342	66,57	
CNY	1.688.500	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. 'A'	1.747	6,01			29.054	100,00	
CNY	2.692.900	BOE Technology Group Co. Ltd. 'A'	1.535	5,28					
CNY	373.600	China International Capital Corp. Ltd. 'A'	1.933	6,65					
CNY	49.300	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	283	0,97					
CNY	92.800	China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	71	0,24					
CNY	271.600	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	1.120	3,85					

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁴ (30. April 2025: 0,00%)							
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	124.634	USD ³	155.242	J.P. Morgan	17/11/2025	—	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						—	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						—	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	12.153	USD ³	14.092	J.P. Morgan	17/11/2025	—	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						—	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	43.332	USD ³	57.513	J.P. Morgan	17/11/2025	—	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						—	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						—	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						—	0,00
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						325	0,09

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	348.543	93,38
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(280)	(0,08)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten	5.162	1,38
Barmitteläquivalente		
Bestand Währung Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 8,96%)		
304.901 USD BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ⁵	30.514	8,17
Barmitteläquivalente insgesamt	30.514	8,17
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(10.635)	(2,85)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	373.304	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Ende des Berichtszeitraums zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bewertet oder ausgesetzt.

³ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

⁵ Anlagen in nahestehenden Parteien.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtver- mögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	88,90
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	7,80
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,15
Sonstige Vermögenswerte	3,15
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Börsengehandelte Terminkontrakten	4.145
Außerbörslich gehandelte (OTC) Total Return Swaps	29.054
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	237

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zu r Notierung an einer amtlichen Börse gelassen 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	36.571	BAWAG Group AG	4.074	0,46
		Österreich insgesamt	4.074	0,46
Belgien (30. April 2025: 0,95%)				
EUR	82.943	Ageas SA	4.753	0,54
EUR	16.288	UCB SA	3.618	0,41
		Belgien insgesamt	8.371	0,95
Bermuda (30. April 2025: 0,51%)				
Dänemark (30. April 2025: 3,25%)				
DKK	5.122	Carlsberg A/S 'B'	523	0,06
DKK	15.778	Genmab A/S	3.891	0,44
DKK	272.601	Novo Nordisk A/S 'B'	11.563	1,32
DKK	35.774	Pandora A/S	4.157	0,47
DKK	78.595	Tryg A/S	1.687	0,19
DKK	91.295	Vestas Wind Systems A/S	1.613	0,19
		Dänemark insgesamt	23.434	2,67
Finnland (30. April 2025: 0,63%)				
EUR	767.741	Nokia OYJ	4.496	0,51
EUR	677.881	Sampo OYJ 'A'	6.552	0,75
		Finnland insgesamt	11.048	1,26
Frankreich (30. April 2025: 18,64%)				
EUR	112.654	Air Liquide SA	18.866	2,15
EUR	16.885	Alstom SA	366	0,04
EUR	24.462	Amundi SA	1.573	0,18
EUR	345.185	AXA SA	12.988	1,48
EUR	188.773	BNP Paribas SA	12.602	1,44
EUR	128.424	Bureau Veritas SA ¹	3.646	0,42
EUR	12.981	Capgemini SE	1.737	0,20
EUR	117.671	Danone SA	9.039	1,03
EUR	21.355	Eiffage SA	2.279	0,26
EUR	554.565	Engie SA	11.260	1,28
EUR	9.441	EssilorLuxottica SA	2.997	0,34
EUR	44.223	Gecina SA, REIT	3.561	0,41
EUR	4.496	Hermes International SCA	9.687	1,10
EUR	34.699	Ipsen SA	4.237	0,48
EUR	65.236	Klepierre SA, REIT	2.161	0,25
EUR	14.062	L'Oreal SA	5.122	0,58
		LVMH Moët Hennessy		
EUR	21.116	Louis Vuitton SE	12.931	1,47
EUR	39.767	Publicis Groupe SA	3.444	0,39
EUR	27.407	Renault SA	921	0,10
EUR	183.802	Sanofi SA	16.141	1,84
EUR	18.398	Schneider Electric SE	4.509	0,51
EUR	98.977	Societe Generale SA	5.398	0,62
EUR	12.138	SPIE SA	538	0,06
EUR	271.280	TotalEnergies SE	14.588	1,66
		Unibail-Rodamco-		
EUR	6.695	Westfield, REIT	603	0,07
EUR	28.589	Vinci SA	3.310	0,38
		Frankreich insgesamt	164.504	18,74
Deutschland (30. April 2025: 15,45%)				
EUR	47.475	adidas AG	7.798	0,89

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
EUR	39.547	Allianz SE	13.796	1,57
EUR	109.302	Bayer AG, Registered	2.950	0,34
		Bayerische Motoren Werke		
EUR	30.299	AG	2.450	0,28
EUR	8.608	Continental AG	565	0,06
		Deutsche Bank AG,		
EUR	301.906	Registered	9.293	1,06
		Deutsche Telekom AG,		
EUR	382.285	Registered	10.312	1,17
EUR	40.126	E.ON SE	645	0,07
EUR	41.124	GEA Group AG	2.549	0,29
		Henkel AG & Co. KGaA,		
EUR	36.153	Preference	2.544	0,29
EUR	4.870	Hensoldt AG ¹	451	0,05
EUR	22.177	Infineon Technologies AG	762	0,09
EUR	3.455	Knorr-Bremse AG	280	0,03
EUR	203.458	Mercedes-Benz Group AG ¹	11.436	1,30
EUR	15.285	MTU Aero Engines AG	5.798	0,66
EUR	5.769	Nemetschek SE	579	0,07
EUR	5.494	Rheinmetall AG	9.366	1,07
EUR	97.800	SAP SE	21.932	2,50
EUR	69.698	Siemens AG, Registered	17.099	1,95
EUR	83.309	Siemens Energy AG	8.910	1,02
EUR	56.870	Siemens Healthineers AG	2.759	0,31
		Deutschland insgesamt	132.274	15,07
Italien (30. April 2025: 3,75%)				
EUR	25.089	Amplifon SpA ¹	374	0,04
		Banca Monte dei Paschi di		
EUR	134.567	Siena SpA	1.016	0,12
EUR	172.423	Generali ¹	5.745	0,65
EUR	3.384.042	Intesa Sanpaolo SpA	18.758	2,14
EUR	13.246	Italgas SpA ¹	120	0,01
		Mediobanca Banca di		
EUR	168.686	Credito Finanziario SpA	2.780	0,32
EUR	36.265	Moncler SpA	1.891	0,22
		Terna - Rete Elettrica		
EUR	117.733	Nazionale	1.045	0,12
EUR	235.057	UniCredit SpA	14.953	1,70
		Italien insgesamt	46.682	5,32
Jersey (30. April 2025: 1,03%)				
GBP	300.652	Experian plc	12.151	1,38
GBP	369.314	Glencore plc	1.531	0,18
		Jersey insgesamt	13.682	1,56
Luxemburg (30. April 2025: 0,88%)				
		B&M European Value		
GBP	48.020	Retail SA	98	0,01
USD	23.023	Spotify Technology SA	13.236	1,51
		Luxemburg insgesamt	13.334	1,52
Niederlande (30. April 2025: 7,66%)				
USD	79.112	AerCap Holdings NV	8.957	1,02
EUR	6.424	ASM International NV	3.604	0,41
EUR	34.115	ASML Holding NV	31.312	3,57
EUR	50.948	ASR Nederland NV	2.952	0,34
EUR	1.914	Ferrari NV	663	0,08
EUR	161.196	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5.745	0,65
EUR	807.271	Koninklijke KPN NV	3.246	0,37
EUR	61.041	Koninklijke Philips NV	1.453	0,17
EUR	59.305	NN Group NV	3.522	0,40

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EUR	121.290	Prosus NV	7.279	0,83
EUR	37.376	QIAGEN NV	1.528	0,17
EUR	12.815	STMicroelectronics NV	274	0,03
EUR	11.150	Wolters Kluwer NV	1.185	0,13
		Niederlande insgesamt	71.720	8,17
Norwegen (30. April 2025: 0,92%)				
NOK	15.266	Gjensidige Forsikring ASA	356	0,04
NOK	239.598	Kongsberg Gruppen ASA	5.315	0,61
NOK	552.371	Var Energi ASA ¹	1.611	0,18
		Norwegen insgesamt	7.282	0,83
Portugal (30. April 2025: 0,24%)				
EUR	1.055.594	EDP SA	4.556	0,52
		Portugal insgesamt	4.556	0,52
Spanien (30. April 2025: 3,73%)				
EUR	134.389	Aena SME SA	3.155	0,36
		Banco Bilbao Vizcaya		
EUR	289.041	Argentaria SA	5.042	0,57
EUR	158.317	Banco de Sabadell SA	511	0,06
EUR	1.231.755	Iberdrola SA	21.608	2,46
EUR	54.174	Industria de Diseno Textil SA	2.591	0,30
EUR	43.131	Naturgy Energy Group SA	1.130	0,13
EUR	268.123	Repsol SA	4.239	0,48
		Spanien insgesamt	38.276	4,36
Schweden (30. April 2025: 4,75%)				
SEK	91.652	AddTech AB 'B'	2.704	0,31
SEK	206.863	Assa Abloy AB 'B'	6.795	0,77
SEK	238.352	Atlas Copco AB 'A'	3.528	0,40
SEK	44.729	Epiroc AB 'A'	825	0,09
SEK	805	Evolution AB	47	0,01
SEK	116.136	Indutrade AB	2.705	0,31
SEK	12.543	Investment AB Latour 'B'	278	0,03
SEK	101.532	Saab AB 'B'	4.863	0,55
SEK	32.957	Sandvik AB	868	0,10
SEK	223.664	Tele2 AB 'B'	3.090	0,35
		Telefonaktiebolaget LM		
SEK	436.109	Ericsson 'B'	3.829	0,44
SEK	23.177	Trelleborg AB 'B'	844	0,10
SEK	89.148	Volvo Car AB 'B' ¹	270	0,03
		Schweden insgesamt	30.646	3,49
Schweiz (30. April 2025: 15,24%)				
CHF	322.494	ABB Ltd., Registered	20.769	2,37
CHF	4.683	Accelleron Industries AG	332	0,04
CHF	134.279	Alcon AG	8.678	0,99
GBP	27.295	Coca-Cola HBC AG	1.077	0,12
EUR	40.811	DSM-Firmenich AG	2.895	0,33
		Flughafen Zurich AG,		
CHF	6.825	Registered	1.752	0,20
CHF	19.291	Galderma Group AG	3.076	0,35
CHF	896	Givaudan SA, Registered	3.193	0,36
CHF	39.770	Holcim AG, Registered	3.062	0,35
CHF	11.719	Julius Baer Group Ltd.	684	0,08
		Logitech International SA,		
CHF	43.612	Registered	4.545	0,52
		Lonza Group AG,		
CHF	5.463	Registered	3.277	0,37
CHF	149.276	Nestle SA, Registered	12.349	1,41

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
CHF	196.161	Novartis AG, Registered	20.996	2,39
		PSP Swiss Property AG,		
CHF	11.406	REIT, Registered	1.716	0,19
CHF	43.637	Roche Holding AG	12.215	1,39
CHF	3.987	Roche Holding AG	1.171	0,13
CHF	42.696	SGS SA, Registered	4.183	0,48
		Sonova Holding AG,		
CHF	14.662	Registered	3.457	0,39
		Swissquote Group Holding		
CHF	1.388	SA, Registered	762	0,09
CHF	414.840	UBS Group AG, Registered	13.759	1,57
CHF	11.283	Zurich Insurance Group AG	6.813	0,78
		Schweiz insgesamt	130.761	14,90
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 19,57%)				
GBP	20.072	Admiral Group plc	747	0,09
GBP	43.712	Anglo American plc	1.433	0,16
GBP	154.267	Antofagasta plc ¹	4.904	0,56
GBP	27.211	Ashtead Group plc	1.570	0,18
GBP	135.082	AstraZeneca plc	19.144	2,18
GBP	28.578	Auto Trader Group plc	255	0,03
GBP	26.507	Aviva plc	201	0,02
GBP	3.042.859	Barclays plc	14.063	1,60
GBP	170.398	Beazley plc	1.798	0,20
GBP	219.156	BP plc	1.100	0,13
GBP	26.561	Carnival plc ¹	599	0,07
GBP	33.931	Compass Group plc	975	0,11
GBP	383.642	Convatec Group plc ¹	1.063	0,12
GBP	86.179	Diageo plc	1.725	0,20
GBP	7.393	Diploma plc	472	0,05
GBP	265.456	easyJet plc	1.458	0,17
GBP	15.759	Endeavour Mining plc ¹	554	0,06
GBP	61.800	GSK plc	1.256	0,14
GBP	8.520	Halma plc	343	0,04
GBP	1.045.009	HSBC Holdings plc	12.572	1,43
GBP	127.817	IG Group Holdings plc	1.619	0,18
GBP	231.469	Informa plc	2.556	0,29
		InterContinental Hotels		
GBP	57.762	Group plc	6.065	0,69
GBP	50.527	Intertek Group plc	2.918	0,33
GBP	397.873	J Sainsbury plc	1.555	0,18
GBP	4.105.641	Lloyds Banking Group plc	4.158	0,47
		London Stock Exchange		
GBP	97.700	Group plc	10.565	1,20
GBP	1.097.420	NatWest Group plc ¹	7.274	0,83
GBP	43.391	Next plc	7.071	0,81
GBP	988	NMC Health plc ^{2/3}	–	0,00
GBP	26.145	Pearson plc	317	0,04
GBP	102.473	QinetiQ Group plc	562	0,06
GBP	133.930	RELX plc	5.114	0,58
GBP	29.839	Rightmove plc	226	0,03
GBP	180.449	Rio Tinto plc	11.271	1,28
GBP	34.733	Sage Group plc (The)	453	0,05
GBP	420.493	Shell plc	13.582	1,55
GBP	19.846	Smith & Nephew plc	317	0,04
GBP	232.559	Smiths Group plc	6.658	0,76
GBP	18.079	St James's Place plc	267	0,03
GBP	188.943	Standard Chartered plc	3.345	0,38
GBP	1.066.502	Taylor Wimpey plc	1.279	0,15
GBP	623.416	Tesco plc	3.268	0,37
GBP	24.390	Unilever plc	1.274	0,15
GBP	16.298	United Utilities Group plc ¹	223	0,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	1.532.990	Vodafone Group plc	1.608	0,18
GBP	101.950	Weir Group plc (The)	3.435	0,39
GBP	14.470	Wise plc 'A' ¹	158	0,02

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich insgesamt			163.370	18,61

Anlagen in Aktien insgesamt	864.014	98,43
-----------------------------	---------	-------

Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt	864.014	98,43
--	---------	-------

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventarwerts
----------------------	---------	---------------	-------------	----------------------	--------------------------

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%)

139	EUR	1.390	EURO STOXX 50 Index Dezember 2025	27	0,01
Deutschland insgesamt				27	0,01

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

35	GBP	350	FTSE 100 Index Dezember 2025	111	0,01
Vereinigtes Königreich insgesamt				111	0,01

Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt

138	0,02
-----	------

Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt

138	0,02
-----	------

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

138	0,02
-----	------

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventarwerts
---------	------------------	---------	-------------------	------------	------------	----------------------	--------------------------

Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,00%)

Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁴ (30. April 2025: 0,00%)

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

CHF	313.717	EUR	337.030	J.P. Morgan	17/11/2025	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						2	0,00

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

USD	5.119.645	EUR	4.415.374	J.P. Morgan	17/11/2025	17	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						17	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt

19	0,00
----	------

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

CHF	6.434	EUR ³	6.966	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00

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

GBP	778.904	EUR	891.528	J.P. Morgan	17/11/2025	(6)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(6)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁴ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	4.829	USD ³	5.605	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(6)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						13	0,00
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						13	0,00
						Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt						864.171	98,45
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt						(6)	0,00
Barmittel und Bareinschüsse						15.561	1,77
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(1.923)	(0,22)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen						877.803	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Diese Wertpapiere wurden in Absprache mit dem Manager bewertet. Diese Wertpapiere wurden zum Ende des Berichtszeitraums zum beizulegenden Zeitwert bewertet, gemäß den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen bewertet oder ausgesetzt.

³ Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	94,83
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	5,15
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
Börsengehandelte Terminkontrakten	11.755
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	5.673

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen 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	17.433	BAWAG Group AG	1.942	0,64
		Österreich insgesamt	1.942	0,64
Belgien (30. April 2025: 1,01%)				
		Ackermans & van Haaren NV	106	0,04
EUR	491	Ageas SA	1.751	0,58
EUR	30.563	D'ieren Group	185	0,06
EUR	1.168	UCB SA	1.223	0,40
EUR	5.502	Belgien insgesamt	3.265	1,08
Bermuda (30. April 2025: 0,46%)				
Dänemark (30. April 2025: 4,25%)				
DKK	663	Danske Bank A/S	26	0,01
DKK	4.172	Demant A/S ¹	120	0,04
DKK	5.906	Genmab A/S	1.456	0,48
DKK	13.952	GN Store Nord A/S ¹	212	0,07
DKK	120.524	Novo Nordisk A/S 'B'	5.112	1,69
DKK	14.567	Pandora A/S	1.693	0,56
DKK	21.740	Tryg A/S	467	0,15
DKK	46.769	Vestas Wind Systems A/S	826	0,27
		Dänemark insgesamt	9.912	3,27
Finnland (30. April 2025: 1,04%)				
EUR	362.825	Nokia OYJ	2.125	0,70
EUR	291.119	Sampo OYJ 'A'	2.814	0,93
		Finnland insgesamt	4.939	1,63
Frankreich (30. April 2025: 23,17%)				
EUR	37.231	Air Liquide SA	6.235	2,06
EUR	19.273	Alstom SA ¹	418	0,14
EUR	17.926	Amundi SA ¹	1.153	0,38
EUR	118.532	AXA SA	4.460	1,47
EUR	78.922	BNP Paribas SA	5.269	1,74
EUR	67.448	Bureau Veritas SA	1.915	0,63
EUR	13.413	Capgemini SE ¹	1.795	0,59
EUR	53.080	Danone SA	4.078	1,34
EUR	10.183	Dassault Systemes SE	250	0,08
EUR	10.718	Eiffage SA	1.144	0,38
EUR	255.479	Engie SA	5.187	1,71
EUR	3.089	EssilorLuxottica SA	980	0,32
EUR	23.248	Gecina SA, REIT	1.872	0,62
EUR	2.021	Hermes International SCA	4.354	1,43
EUR	15.926	Ipsen SA	1.945	0,64
EUR	10.612	Klepierre SA, REIT	351	0,12
EUR	2.724	L'Oreal SA	992	0,33
		LVMH Moët Hennessy		
EUR	9.113	Louis Vuitton SE	5.581	1,84
EUR	32.021	Publicis Groupe SA	2.773	0,91
EUR	21.516	Renault SA	723	0,24
EUR	76.708	Sanofi SA	6.736	2,22
EUR	13.432	Schneider Electric SE	3.292	1,08
EUR	40.715	Societe Generale SA	2.221	0,73
EUR	9.660	SPIE SA	428	0,14
EUR	98.580	TotalEnergies SE	5.301	1,75

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
		Unibail-Rodamco-		
EUR	4.305	Westfield, REIT	387	0,13
EUR	35.561	Valeo SE ¹	424	0,14
EUR	12.227	Veolia Environnement SA	351	0,12
EUR	14.193	Vinci SA	1.643	0,54
		Frankreich insgesamt	72.258	23,82
Deutschland (30. April 2025: 20,25%)				
EUR	21.573	adidas AG ¹	3.543	1,17
EUR	17.211	Allianz SE	6.004	1,98
EUR	920	Aurubis AG ¹	104	0,03
EUR	11.463	BASF SE ¹	490	0,16
EUR	42.670	Bayer AG, Registered	1.152	0,38
		Bayerische Motoren Werke AG	635	0,21
EUR	7.852	Continental AG	787	0,26
EUR	11.987	Deutsche Bank AG, Registered	4.186	1,38
EUR	135.993	Deutsche Telekom AG, Registered	4.720	1,56
EUR	174.978	Evonik Industries AG ¹	646	0,21
EUR	44.166	GEA Group AG	1.473	0,49
EUR	23.768	Heidelberg Materials AG	150	0,05
EUR	741	Henkel AG & Co. KGaA, Preference	955	0,31
EUR	13.569	Infineon Technologies AG	538	0,18
EUR	15.663	Knorr-Bremse AG	422	0,14
EUR	5.198	Mercedes-Benz Group AG	3.530	1,16
EUR	62.805	MTU Aero Engines AG	1.610	0,53
EUR	4.245	Nemetschek SE	474	0,16
EUR	4.721	Rational AG	103	0,03
EUR	162	Rheinmetall AG	3.348	1,10
EUR	1.964	SAP SE	9.666	3,19
EUR	43.102	Siemens AG, Registered	8.275	2,73
EUR	33.732	Siemens Energy AG	3.968	1,31
EUR	37.103	Siemens Healthineers AG	1.008	0,33
EUR	20.768	Deutschland insgesamt	57.787	19,05
Italien (30. April 2025: 4,76%)				
EUR	24.969	Amplifon SpA ¹	372	0,12
EUR	51.528	Banca Mediolanum SpA	894	0,29
		Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	756	0,25
EUR	100.105	Generali	2.728	0,90
EUR	81.887	Intesa Sanpaolo SpA	7.359	2,43
EUR	1.327.627	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1.146	0,38
EUR	69.544	Moncler SpA	124	0,04
EUR	2.378	Nexi SpA ¹	37	0,01
EUR	8.062	UniCredit SpA	6.331	2,09
EUR	99.520	Unipol Assicurazioni SpA	406	0,13
EUR	21.436	Italien insgesamt	20.153	6,64
Luxemburg (30. April 2025: 1,36%)				
USD	9.171	Spotify Technology SA	5.272	1,74
		Luxemburg insgesamt	5.272	1,74
Niederlande (30. April 2025: 9,64%)				
EUR	288	Adyen NV	431	0,14
USD	23.627	AerCap Holdings NV	2.675	0,88
EUR	608	Argenx SE	431	0,14
EUR	3.197	ASM International NV	1.794	0,59

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EUR	14.648	ASML Holding NV	13.445	4,43
EUR	13.396	ASR Nederland NV	776	0,26
EUR	1.256	Ferrari NV	435	0,14
		Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.329	0,77
EUR	65.361	Koninklijke KPN NV	726	0,24
EUR	180.526	Koninklijke Philips NV	728	0,24
EUR	30.609	NN Group NV	1.228	0,41
EUR	20.669	Prosus NV	3.227	1,07
EUR	53.769	QIAGEN NV ¹	610	0,20
EUR	14.930	STMicroelectronics NV	514	0,17
EUR	24.030	Wolters Kluwer NV	1.213	0,40
EUR	11.413		30.562	10,08
Niederlande insgesamt				
Norwegen (30. April 2025: 1,25%)				
NOK	61.898	Kongsberg Gruppen ASA	1.373	0,45
NOK	285.193	Var Energi ASA ¹	832	0,28
			2.205	0,73
Norwegen insgesamt				
Portugal (30. April 2025: 0,34%)				
EUR	267.212	EDP SA	1.153	0,38
			1.153	0,38
Portugal insgesamt				
Spanien (30. April 2025: 4,95%)				
EUR	54.134	Aena SME SA	1.271	0,42
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.688	1,21
EUR	211.418	Banco de Sabadell SA	477	0,16
EUR	147.922	Banco Santander SA	2.829	0,93
EUR	322.272	Iberdrola SA	8.488	2,80
EUR	483.844	Industria de Diseno Textil SA	1.915	0,63
EUR	40.048	International Consolidated Airlines Group SA	94	0,03
EUR	19.885	Repsol SA	1.537	0,51
EUR	97.195		20.299	6,69
Spanien insgesamt				
Schweden (30. April 2025: 5,24%)				
SEK	43.257	AddTech AB 'B'	1.277	0,42
SEK	115.636	Assa Abloy AB 'B'	3.799	1,25
SEK	157.462	Atlas Copco AB 'A'	2.330	0,77
SEK	9.764	Atlas Copco AB 'B'	129	0,04
SEK	24.415	Beijer Ref AB	337	0,11
SEK	51.018	Boliden AB ¹	1.987	0,66
SEK	21.059	Epiroc AB 'A'	388	0,13
SEK	58.090	Indutrade AB	1.353	0,45
SEK	15.841	Investment AB Latour 'B'	351	0,12
SEK	28.757	Saab AB 'B'	1.378	0,45
SEK	25.389	Sandvik AB	668	0,22
SEK	12.052	Skanska AB 'B'	287	0,09
		Swedish Orphan Biovitrum AB	36	0,01
SEK	1.206	Tele2 AB 'B'	537	0,18
SEK	38.857	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	1.341	0,44
SEK	152.774	Trelleborg AB 'B'	768	0,25
SEK	21.100	Volvo Car AB 'B' ¹	184	0,06
SEK	60.664		17.150	5,65
Schweden insgesamt				
Schweiz (30. April 2025: 19,91%)				
CHF	126.247	ABB Ltd., Registered	8.131	2,68

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Schweiz (Fortsetzung)				
CHF	2.834	Accelleron Industries AG	201	0,07
CHF	57.055	Alcon AG	3.687	1,22
CHF	7.022	Clariant AG, Registered ¹	55	0,02
EUR	16.631	DSM-Firmenich AG	1.180	0,39
		Flughafen Zurich AG, Registered	1.081	0,36
CHF	4.212	Galderma Group AG	1.099	0,36
CHF	6.893	Givaudan SA, Registered	1.664	0,55
CHF	467	Holcim AG, Registered	1.965	0,65
CHF	25.529	Julius Baer Group Ltd.	331	0,11
CHF	5.676	Logitech International SA, Registered	2.020	0,67
CHF	19.384	Lonza Group AG, Registered	1.451	0,48
CHF	2.420	Nestle SA, Registered ¹	4.859	1,60
CHF	58.740	Novartis AG, Registered	8.060	2,66
CHF	75.304	Partners Group Holding AG	376	0,12
CHF	355	PSP Swiss Property AG, REIT, Registered	410	0,13
CHF	2.727	Roche Holding AG	5.542	1,83
CHF	19.798	Roche Holding AG	518	0,17
CHF	1.763	SGS SA, Registered	2.005	0,66
CHF	20.462	Siegfried Holding AG, Registered	152	0,05
CHF	1.807	Sika AG, Registered	482	0,16
CHF	2.838	Sonova Holding AG, Registered	1.312	0,43
CHF	5.563	Swissquote Group Holding SA, Registered	290	0,09
CHF	528	UBS Group AG, Registered	5.947	1,96
CHF	179.295	Zurich Insurance Group AG	3.017	0,99
CHF	4.996		55.835	18,41
Schweiz insgesamt				
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,19%)				
EUR	16.830	RELX plc	643	0,21
			643	0,21
Vereinigtes Königreich insgesamt				
Anlagen in Aktien insgesamt			303.375	100,02
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt				
			303.375	100,02

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventarwerts
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%)					
25	EUR	250	EURO STOXX 50 Index Dezember 2025	(10)	0,00
Deutschland insgesamt				(10)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(10)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(10)	0,00
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				(10)	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,01%)							
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte ² (30. April 2025: 0,01%)							
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	70.366	EUR	75.596	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						1	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,12%)							
EUR	2.530.545	GBP	2.209.718	J.P. Morgan	17/11/2025	17	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						17	0,01
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
USD	1.604.304	EUR	1.383.615	J.P. Morgan	17/11/2025	5	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						5	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						23	0,01
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	10.293	GBP ³	9.059	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
GBP	207.016.834	EUR	237.279.476	J.P. Morgan	17/11/2025	(1.803)	(0,60)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(1.803)	(0,60)
Anteile der Klasse D USD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: (0,11)%)							
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(1.803)	(0,60)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(1.780)	(0,59)
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						(1.780)	(0,59)

	Zeitwert EUR Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	303.398	100,03
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(1.813)	(0,60)
Barmittel und Bareinschüsse	1.858	0,61
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(138)	(0,04)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	303.305	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

³ Anlagen unter 500 EUR wurden auf Null abgerundet.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND (Fortsetzung)
Zum 31. Oktober 2025

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		98,13
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente		0,01
Sonstige Vermögenswerte		1,86
Vermögenswerte insgesamt		100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

	Zugrunde liegende Risikoposition EUR Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakten	1.417
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	239.640

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND

Zum 31. Oktober 2025

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

Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 96,13%)

Unternehmensschuldtitel (30. April 2025: 96,07%)

Australien (30. April 2025: 1,45%)			
EUR	100.000	110	0,10
APA Infrastructure Ltd., 2,00 %, 15/07/2030			
GBP	100.000	100	0,09
APA Infrastructure Ltd., 2,50 %, 15/03/2036			
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,40 %, 19/05/2026			
USD	200.000	200	0,19
Macquarie Group Ltd., FRN, 5,03 %, 15/01/2030			
USD	500.000	510	0,47
Rio Tinto Finance USA Ltd., 7,13 %, 15/07/2028			
USD	150.000	162	0,15
Rio Tinto Finance USA Ltd., 5,20 %, 02/11/2040			
USD	100.000	101	0,09
Telstra Group Ltd., 3,75 %, 04/05/2031			
EUR	300.000	362	0,33
Telstra Group Ltd., 3,38 %, 02/03/2035			
EUR	125.000	145	0,13
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,71 %, 12/03/2032			
EUR	500.000	595	0,55
Wesfarmers Ltd., 3,28 %, 10/06/2032			
EUR	425.000	494	0,46
Wesfarmers Ltd., FRN, 0,95 %, 21/10/2033			
EUR	200.000	194	0,18
Australien insgesamt		2.973	2,74
Österreich (30. April 2025: 0,66%)			
EUR	600.000	731	0,67
A1 Towers Holding GmbH, 5,25 %, 13/07/2028			
Österreich insgesamt		731	0,67
Belgien (30. April 2025: 0,67%)			
EUR	100.000	117	0,11
Elia Transmission Belgium SA, 3,25 %, 04/04/2028			
EUR	300.000	356	0,32
Elia Transmission Belgium SA, 3,63 %, 18/01/2033			
GBP	200.000	268	0,25
KBC Group NV, FRN, 5,50 %, 20/09/2028			
Belgien insgesamt		741	0,68
Bermuda (30. April 2025: 0,34%)			
USD	300.000	305	0,28
Aegon Ltd., FRN, 5,50 %, 11/04/2048			
USD	80.000	84	0,08
RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05/06/2033			
Bermuda insgesamt		389	0,36
Kanada (30. April 2025: 4,78%)			
CAD	500.000	360	0,33
Bank of Montreal, 3,19 %, 01/03/2028			
USD	90.000	94	0,09
Bank of Montreal, 5,72 %, 25/09/2028			
USD	140.000	140	0,13
Bank of Montreal, FRN, 4,35 %, 22/09/2031			
USD	140.000	139	0,13
Bank of Nova Scotia (The), 2,70 %, 03/08/2026			
CAD	200.000	144	0,13
Bank of Nova Scotia (The), 3,10 %, 02/02/2028			
USD	105.000	105	0,10
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4,04 %, 15/09/2028			

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Kanada (Fortsetzung)			
CAD	50.000	40	0,04
Brookfield Corp., 5,95 %, 14/06/2035			
USD	150.000	149	0,14
Brookfield Finance, Inc., 3,90 %, 25/01/2028			
USD	119.000	122	0,11
Brookfield Finance, Inc., 5,97 %, 04/03/2054			
CAD	100.000	71	0,07
Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030			
CAD	200.000	142	0,13
Canadian Imperial Bank of Commerce, 2,25 %, 07/01/2027			
USD	40.000	44	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce, 6,09 %, 03/10/2033			
CAD	300.000	213	0,20
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 1,96 %, 21/04/2031			
CAD	200.000	122	0,11
Canadian National Railway Co., 3,60 %, 01/08/2047			
USD	278.000	240	0,22
Canadian National Railway Co., 4,40 %, 05/08/2052			
USD	30.000	20	0,02
Canadian Pacific Railway Co., 3,10 %, 02/12/2051			
USD	20.000	15	0,01
Canadian Pacific Railway Co., 4,20 %, 15/11/2069			
USD	150.000	152	0,14
CGI, Inc., 4,95 %, 14/03/2030			
USD	110.000	112	0,10
Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13/03/2027			
USD	10.000	11	0,01
Element Fleet Management Corp., 6,32 %, 04/12/2028			
CAD	100.000	54	0,05
Enbridge Gas, Inc., 3,01 %, 09/08/2049			
USD	205.000	212	0,19
Enbridge, Inc., 5,30 %, 05/04/2029			
USD	50.000	48	0,04
Enbridge, Inc., 3,13 %, 15/11/2029			
CAD	50.000	34	0,03
Enbridge, Inc., 4,57 %, 11/03/2044			
USD	50.000	51	0,05
Enbridge, Inc., 5,95 %, 05/04/2054			
USD	137.000	146	0,13
Fairfax Financial Holdings Ltd., 6,35 %, 22/03/2054			
USD	135.000	147	0,14
Fairfax Financial Holdings Ltd., 6,50 %, 20/05/2055			
CAD	400.000	238	0,22
Greater Toronto Airports Authority, 2,75 %, 17/10/2039			
CAD	50.000	27	0,02
Great-West Lifeco, Inc., 2,98 %, 08/07/2050			
CAD	100.000	70	0,06
Honda Canada Finance, Inc., 1,65 %, 25/02/2028			
CAD	100.000	51	0,05
Hydro One, Inc., 2,71 %, 28/02/2050			
CAD	50.000	35	0,03
Manulife Financial Corp., FRN, 2,82 %, 13/05/2035			
CAD	50.000	28	0,03
Metro, Inc., 3,41 %, 28/02/2050			
USD	270.000	282	0,26
National Bank of Canada, 5,60 %, 18/12/2028			
CAD	50.000	33	0,03
Pembina Pipeline Corp., 4,67 %, 28/05/2050			
CAD	500.000	371	0,34
Royal Bank of Canada, FRN, 5,01 %, 01/02/2033			
CAD	100.000	71	0,06
Sun Life Financial, Inc., FRN, 2,58 %, 10/05/2032			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
USD	595.000	TELUS Corp., FRN, 3,40 %, 13/05/2032	547	0,50
CAD	300.000	Toronto-Dominion Bank (The), 2,26 %, 07/01/2027	213	0,20
CAD	400.000	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3,06 %, 26/01/2032	286	0,26
USD	10.000	Videotron Ltd., 5,70 %, 15/01/2035	10	0,01
USD	30.000	Waste Connections, Inc., 3,05 %, 01/04/2050	21	0,02
Kanada insgesamt			5.410	4,97
Kaimaninseln (30. April 2025: 0,28%)				
USD	10.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,38 %, 30/05/2030	10	0,01
Kaimaninseln insgesamt			10	0,01
Chile (30. April 2025: 0,17%)				
USD	200.000	Transelec SA, 3,88 %, 12/01/2029	196	0,18
Chile insgesamt			196	0,18
Dänemark (30. April 2025: 0,65%)				
USD	70.000	AP Moller - Maersk A/S, 5,88 %, 14/09/2033	75	0,07
EUR	100.000	DSV A/S, 0,38 %, 26/02/2027	113	0,10
EUR	125.000	Pandora A/S, FRN, 3,88 %, 31/05/2030	149	0,14
Dänemark insgesamt			337	0,31
Finnland (30. April 2025: 1,11%)				
EUR	225.000	Elisa OYJ, 2,88 %, 14/05/2030	259	0,24
EUR	100.000	Metso OYJ, 0,88 %, 26/05/2028	111	0,10
EUR	150.000	Nordea Bank Abp, 0,50 %, 14/05/2027	169	0,16
EUR	100.000	Nordea Bank Abp, FRN, 4,88 %, 23/02/2034 ¹	122	0,11
Finnland insgesamt			661	0,61
Frankreich (30. April 2025: 6,87%)				
EUR	100.000	Abertis France SAS, 1,48 %, 18/01/2031	106	0,10
EUR	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 31/03/2027	115	0,11
EUR	400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3,13 %, 14/09/2027	468	0,43
EUR	200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2,63 %, 06/11/2029	229	0,21
GBP	100.000	BNP Paribas SA, 1,25 %, 13/07/2031	108	0,10
USD	200.000	BNP Paribas SA, FRN, 3,05 %, 13/01/2031 ¹	188	0,17
EUR	300.000	BPCE SA, 2,38 %, 26/04/2032	332	0,30
USD	250.000	BPCE SA, FRN, 5,88 %, 14/01/2031	261	0,24

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	100.000	Credit Agricole Assurances SA, FRN, 2,63 %, 29/01/2048	114	0,11
EUR	100.000	Credit Agricole SA, 1,88 %, 20/12/2026	115	0,11
EUR	100.000	Credit Mutuel Arkea SA, 0,88 %, 07/05/2027	113	0,10
EUR	200.000	Credit Mutuel Arkea SA, 3,38 %, 19/09/2027	235	0,22
EUR	800.000	Danone SA, 3,48 %, 03/05/2030	950	0,87
EUR	100.000	JCDecaux SE, 5,00 %, 11/01/2029	123	0,11
USD	510.000	Societe Generale SA, FRN, 6,45 %, 12/01/2027	512	0,47
EUR	500.000	Societe Generale SA, FRN, 0,63 %, 02/12/2027	566	0,52
USD	200.000	Societe Generale SA, FRN, 6,69 %, 10/01/2034	218	0,20
USD	220.000	Societe Generale SA, FRN, 5,44 %, 03/10/2036	221	0,20
EUR	100.000	Wendel SE, 1,00 %, 01/06/2031	102	0,09
Frankreich insgesamt			5.076	4,66
Deutschland (30. April 2025: 3,29%)				
EUR	100.000	Allianz SE, FRN, 3,10 %, 06/07/2047	116	0,11
EUR	100.000	Covestro AG, 1,38 %, 12/06/2030	107	0,10
EUR	200.000	Deutsche Bank AG, 4,00 %, 29/11/2027	238	0,22
USD	160.000	Deutsche Bank AG, FRN, 5,71 %, 08/02/2028	163	0,15
USD	155.000	Deutsche Bank AG, FRN, 5,37 %, 10/01/2029	158	0,14
EUR	50.000	E.ON SE, 0,25 %, 24/10/2026	57	0,05
EUR	150.000	Fresenius SE & Co. KGaA, 3,50 %, 15/03/2034	173	0,16
EUR	500.000	Hochtief AG, 0,50 %, 03/09/2027	560	0,51
EUR	100.000	Merck KGaA, FRN, 1,63 %, 09/09/2080	114	0,10
EUR	250.000	MTU Aero Engines AG, 3,88 %, 18/09/2031	301	0,28
EUR	500.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 3,25 %, 26/05/2049	580	0,54
EUR	600.000	SAP SE, 1,63 %, 10/03/2031 ¹	655	0,60
Deutschland insgesamt			3.222	2,96
Guernsey (30. April 2025: 0,15%)				
USD	290.000	Amdocs Ltd., 2,54 %, 15/06/2030	266	0,24
Guernsey insgesamt			266	0,24
Hongkong (30. April 2025: 0,14%)				
USD	200.000	AIA Group Ltd., 3,20 %, 16/09/2040	159	0,15
Hongkong insgesamt			159	0,15

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
		Irland (30. April 2025: 1,49%)		
USD	220.000	AerCap Ireland Capital DAC, 5,38 %, 15/12/2031	228	0,21
USD	35.000	Allegion plc, 3,50 %, 01/10/2029	34	0,03
EUR	100.000	Eaton Capital ULC, 3,80 %, 21/05/2036	118	0,11
		Johnson Controls International plc, 4,90 %, 01/12/2032	56	0,05
EUR	100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1,50 %, 15/09/2027	114	0,10
		STERIS Irish FinCo. Unlimited Co., 2,70 %, 15/03/2031	137	0,13
USD	150.000	STERIS Irish FinCo. Unlimited Co., 3,75 %, 15/03/2051	112	0,10
USD	170.000	Trane Technologies Financing Ltd., 3,50 %, 21/03/2026	169	0,16
USD	73.000	Trane Technologies Financing Ltd., 5,25 %, 03/03/2033	76	0,07
USD	60.000	Trane Technologies Financing Ltd., 4,50 %, 21/03/2049	53	0,05
GBP	200.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., FRN, 5,13 %, 23/11/2052	262	0,24
		Irland insgesamt	1.359	1,25
		Italien (30. April 2025: 1,93%)		
EUR	300.000	Banco BPM SpA, FRN, 3,88 %, 09/09/2030	356	0,33
GBP	100.000	Intesa Sanpaolo SpA, 2,50 %, 15/01/2030 ¹	121	0,11
EUR	300.000	Italgas SpA, 0,00 %, 16/02/2028	328	0,30
EUR	375.000	Snam SpA, 3,25 %, 01/07/2032	435	0,40
EUR	100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3,50 %, 17/01/2031	118	0,11
EUR	100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0,75 %, 24/07/2032	99	0,09
		Italien insgesamt	1.457	1,34
		Japan (30. April 2025: 0,91%)		
USD	330.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 5,75 %, 06/07/2034	351	0,32
USD	230.000	Nomura Holdings, Inc., 5,71 %, 09/01/2026	231	0,21
USD	200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,52 %, 13/01/2028	206	0,19
		Japan insgesamt	788	0,72
		Jersey (30. April 2025: 0,13%)		
GBP	100.000	Heathrow Funding Ltd., 6,45 %, 10/12/2033	142	0,13
		Jersey insgesamt	142	0,13

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
		Luxemburg (30. April 2025: 0,54%)		
EUR	100.000	Acef Holding SCA, REIT, 0,75 %, 14/06/2028	110	0,10
EUR	100.000	Aroundtown SA, REIT, FRN, 4,80 %, 16/07/2029	121	0,11
USD	76.000	nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15/05/2033	80	0,07
USD	110.000	Pentair Finance Sarl, 4,50 %, 01/07/2029	110	0,10
USD	180.000	Pentair Finance Sarl, 5,90 %, 15/07/2032	191	0,18
		Luxemburg insgesamt	612	0,56
		Niederlande (30. April 2025: 6,70%)		
EUR	400.000	ABB Finance BV, 3,38 %, 16/01/2031	473	0,44
EUR	150.000	ABB Finance BV, 3,38 %, 15/01/2034	175	0,16
EUR	200.000	American Medical Systems Europe BV, 3,50 %, 08/03/2032	237	0,22
USD	300.000	Coöperatieve Rabobank UA, 3,75 %, 21/07/2026	299	0,28
EUR	100.000	CTP NV, REIT, 4,75 %, 05/02/2030	122	0,11
EUR	200.000	CTP NV, REIT, 1,50 %, 27/09/2031 ¹	207	0,19
USD	100.000	Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 8,75 %, 15/06/2030	118	0,11
EUR	50.000	E.ON International Finance BV, 1,25 %, 19/10/2027	57	0,05
USD	50.000	E.ON International Finance BV, 6,65 %, 30/04/2038	56	0,05
GBP	50.000	Enel Finance International NV, 5,75 %, 14/09/2040	65	0,06
EUR	100.000	Enel Finance International NV, FRN, 0,38 %, 17/06/2027	112	0,10
EUR	200.000	Enel Finance International NV, FRN, 0,88 %, 28/09/2034	186	0,17
EUR	100.000	Enel Finance International NV, FRN, 3,88 %, 23/01/2035	119	0,11
USD	200.000	Enel Finance International NV, FRN, 5,50 %, 15/06/2052	192	0,18
USD	100.000	Heineken NV, 4,00 %, 01/10/2042	85	0,08
GBP	100.000	ING Groep NV, FRN, 1,13 %, 07/12/2028	123	0,11
EUR	200.000	JDE Peet's NV, 4,50 %, 23/01/2034	243	0,22
GBP	200.000	Koninklijke KPN NV, 5,75 %, 17/09/2029	276	0,25
USD	595.000	Koninklijke KPN NV, 8,38 %, 01/10/2030	697	0,64
EUR	100.000	Koninklijke KPN NV, 3,88 %, 16/02/2036	118	0,11
EUR	200.000	Koninklijke KPN NV, FRN, 0,88 %, 15/11/2033	191	0,17
USD	3.000	LYB International Finance BV, 4,88 %, 15/03/2044	3	0,00
EUR	900.000	PostNL NV, FRN, 4,75 %, 12/06/2031 ¹	1.087	1,00
EUR	700.000	Prosus NV, 1,29 %, 13/07/2029	758	0,70

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EUR	100.000	Prosus NV, 2,03 %, 03/08/2032	105	0,10
EUR	300.000	Prosus NV, 2,78 %, 19/01/2034	319	0,29
EUR	400.000	RELX Finance BV, 1,50 %, 13/05/2027	457	0,42
EUR	175.000	RELX Finance BV, 3,75 %, 12/06/2031	210	0,19
EUR	250.000	Sandoz Finance BV, 4,50 %, 17/11/2033	310	0,29
EUR	50.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1,25 %, 28/02/2031	54	0,05
USD	200.000	Siemens Funding BV, 4,60 %, 28/05/2030	204	0,19
EUR	100.000	Sika Capital BV, 0,88 %, 29/04/2027	113	0,10
USD	200.000	Swiss Re Ltd., FRN, 5,63 %, 15/08/2052	202	0,19
EUR	300.000	Universal Music Group NV, 4,00 %, 13/06/2031	362	0,33
Niederlande insgesamt			8.335	7,66
Neuseeland (30. April 2025: 0,10%)				
EUR	100.000	ASB Bank Ltd., 0,25 %, 08/09/2028	108	0,10
Neuseeland insgesamt			108	0,10
Norwegen (30. April 2025: 0,85%)				
GBP	250.000	DNB Bank ASA, FRN, 4,00 %, 17/08/2027	328	0,30
Norwegen insgesamt			328	0,30
Singapur (30. April 2025: 0,02%)				
USD	30.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 5,34 %, 19/05/2063	29	0,03
Singapur insgesamt			29	0,03
Spanien (30. April 2025: 1,43%)				
EUR	100.000	Abertis Infraestructuras SA, 3,00 %, 27/03/2031	115	0,11
EUR	100.000	Amadeus IT Group SA, 1,88 %, 24/09/2028	114	0,10
EUR	300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3,50 %, 26/03/2031	358	0,33
EUR	300.000	Banco de Sabadell SA, FRN, 3,50 %, 27/05/2031	354	0,33
EUR	800.000	Banco Santander SA, 3,25 %, 27/05/2032 ¹	931	0,86
EUR	200.000	CaixaBank SA, 3,75 %, 07/09/2029	240	0,22
EUR	200.000	CaixaBank SA, FRN, 3,63 %, 19/09/2032	236	0,22
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA, FRN, 3,75 %, 05/08/2031 ²	232	0,21
Spanien insgesamt			2.580	2,38
Schweden (30. April 2025: 0,53%)				
EUR	200.000	EQT AB, FRN, 2,88 %, 06/04/2032	225	0,21
USD	200.000	Swedbank AB, 5,08 %, 21/05/2030	206	0,19
Schweden insgesamt			431	0,40

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Schweden (Fortsetzung)				
Schweiz (30. April 2025: 0,46%)				
CHF	200.000	Zuerich Versicherungs-Gesellschaft AG, 1,13 %, 04/07/2029	255	0,23
Schweiz insgesamt			255	0,23
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 7,39%)				
GBP	250.000	3i Group plc, 5,75 %, 03/12/2032	346	0,32
USD	200.000	Aon Global Ltd., 3,88 %, 15/12/2025	200	0,18
USD	40.000	AstraZeneca plc, 6,45 %, 15/09/2037	46	0,04
USD	20.000	AstraZeneca plc, 3,00 %, 28/05/2051	14	0,01
GBP	10.000	Aviva plc, FRN, 6,13 %, 14/11/2036	13	0,01
GBP	50.000	Aviva plc, FRN, 6,88 %, 20/05/2058	69	0,06
USD	410.000	Barclays plc, FRN, 5,09 %, 25/02/2029	417	0,38
GBP	100.000	Berkeley Group plc (The), 2,50 %, 11/08/2031	114	0,11
EUR	100.000	Compass Group plc, 3,25 %, 16/09/2033	116	0,11
USD	669.000	Diageo Capital plc, 2,13 %, 29/04/2032	581	0,54
USD	200.000	Diageo Capital plc, 5,63 %, 05/10/2033	213	0,20
USD	50.000	Diageo Capital plc, 3,88 %, 29/04/2043	42	0,04
GBP	100.000	Diageo Finance plc, 2,75 %, 08/06/2038	101	0,09
EUR	400.000	Experian Finance plc, 3,38 %, 10/10/2034	461	0,42
USD	390.000	HSBC Holdings plc, FRN, 2,21 %, 17/08/2029	369	0,34
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,29 %, 19/11/2030	206	0,19
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,79 %, 13/05/2036	212	0,20
USD	265.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,13 %, 06/11/2036	266	0,25
EUR	250.000	ITV plc, FRN, 4,25 %, 19/06/2032	296	0,27
GBP	50.000	Legal & General Finance plc, 5,88 %, 11/12/2031	70	0,07
GBP	50.000	Lloyds Bank plc, 6,50 %, 17/09/2040 ¹	73	0,07
USD	200.000	LSEGA Financing plc, 3,20 %, 06/04/2041	157	0,14
USD	120.000	National Grid plc, 5,42 %, 11/01/2034	125	0,12
GBP	100.000	Pearson Funding plc, FRN, 3,75 %, 04/06/2030	127	0,12
USD	25.000	Rio Tinto Finance USA plc, 5,75 %, 14/03/2055	26	0,02
USD	65.000	Royalty Pharma plc, 5,20 %, 25/09/2035	65	0,06
EUR	300.000	Sage Group plc (The), 3,82 %, 15/02/2028	355	0,33
GBP	100.000	Sage Group plc (The), 2,88 %, 08/02/2034	112	0,10
GBP	275.000	Sage Group plc (The), 5,63 %, 05/03/2037	364	0,34
GBP	200.000	Scottish Hydro Electric Transmission plc, 2,13 %, 24/03/2036	199	0,18

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	100.000	Segro plc, REIT, 2,88 %, 11/10/2037	102	0,09
GBP	50.000	Severn Trent Utilities Finance plc, 6,25 %, 07/06/2029	69	0,06
EUR	200.000	Smiths Group plc, 2,00 %, 23/02/2027	229	0,21
GBP	50.000	Southern Gas Networks plc, 4,88 %, 21/03/2029	67	0,06
GBP	100.000	SSE plc, 6,25 %, 27/08/2038	139	0,13
USD	2.000	Trinity Acquisition plc, 4,40 %, 15/03/2026	2	0,00
GBP	200.000	Unilever plc, 2,13 %, 28/02/2028	253	0,23
Vereinigtes Königreich insgesamt			6.616	6,09
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 53,03%)				
USD	60.000	ABB Finance USA, Inc., 4,38 %, 08/05/2042	55	0,05
USD	308.000	AbbVie, Inc., 5,05 %, 15/03/2034	318	0,29
USD	100.000	AbbVie, Inc., 4,45 %, 14/05/2046	89	0,08
USD	89.000	AbbVie, Inc., 5,40 %, 15/03/2054	89	0,08
USD	290.000	Adobe, Inc., 2,30 %, 01/02/2030	271	0,25
USD	20.000	Advanced Micro Devices, Inc., 3,92 %, 01/06/2032	20	0,02
USD	20.000	Aflac, Inc., 4,00 %, 15/10/2046	16	0,02
USD	5.000	Agilent Technologies, Inc., 2,30 %, 12/03/2031	5	0,00
EUR	800.000	Alphabet, Inc., 4,00 %, 06/05/2054	908	0,84
USD	160.000	American Express Co., FRN, 5,10 %, 16/02/2028	162	0,15
USD	365.000	American Express Co., FRN, 5,04 %, 01/05/2034	376	0,34
USD	55.000	American Express Co., FRN, 5,63 %, 28/07/2034	58	0,05
USD	195.000	American Express Co., FRN, 5,44 %, 30/01/2036	203	0,19
USD	270.000	American Honda Finance Corp., 4,90 %, 10/01/2034	273	0,25
USD	200.000	American Tower Corp., REIT, 5,35 %, 15/03/2035	206	0,19
USD	60.000	American Tower Corp., REIT, 3,10 %, 15/06/2050	41	0,04
USD	228.000	American Tower Corp., REIT, 2,95 %, 15/01/2051	148	0,14
USD	100.000	American Water Capital Corp., 4,00 %, 01/12/2046	83	0,08
USD	190.000	American Water Capital Corp., 3,45 %, 01/05/2050	139	0,13
USD	470.000	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15/05/2033	488	0,45
USD	360.000	Ameriprise Financial, Inc., 5,20 %, 15/04/2035	369	0,34
USD	25.000	Amphenol Corp., 4,75 %, 30/03/2026	25	0,02
EUR	100.000	Amphenol Corp., 3,13 %, 16/06/2032	116	0,11
USD	205.000	Amphenol Corp., 5,30 %, 15/11/2055	201	0,18

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	110.000	Analog Devices, Inc., 4,50 %, 15/06/2030	112	0,10
USD	200.000	AppLovin Corp., 5,38 %, 01/12/2031	207	0,19
USD	160.000	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026	157	0,14
USD	100.000	Ares Capital Corp., 2,88 %, 15/06/2028	95	0,09
USD	141.000	Arrow Electronics, Inc., 5,88 %, 10/04/2034	148	0,14
USD	55.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,15 %, 15/02/2035	56	0,05
USD	165.000	Arthur J Gallagher & Co., 3,50 %, 20/05/2051	118	0,11
USD	4.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,75 %, 15/07/2054	4	0,00
USD	200.000	Ashtead Capital, Inc., 5,55 %, 30/05/2033	207	0,19
USD	210.000	Assurant, Inc., 2,65 %, 15/01/2032	185	0,17
USD	20.000	Assured Guaranty US Holdings, Inc., 3,60 %, 15/09/2051	14	0,01
USD	139.000	Astrazeneca Finance LLC, 2,25 %, 28/05/2031	126	0,12
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	50.000	Atmos Energy Corp., 3,38 %, 15/09/2049	37	0,03
USD	510.000	Autodesk, Inc., 2,40 %, 15/12/2031	453	0,42
USD	85.000	Automatic Data Processing, Inc., 4,75 %, 08/05/2032	87	0,08
USD	94.000	AvalonBay Communities, Inc., REIT, 5,35 %, 01/06/2034	98	0,09
USD	40.000	Aviation Capital Group LLC, 5,38 %, 15/07/2029	41	0,04
USD	375.000	Baker Hughes Holdings LLC, 4,49 %, 01/05/2030	379	0,35
USD	188.000	Baltimore Gas and Electric Co., 5,40 %, 01/06/2053	187	0,17
USD	100.000	Bank of America Corp., 6,11 %, 29/01/2037	108	0,10
USD	165.000	Bank of America Corp., FRN, 3,42 %, 20/12/2028	162	0,15
USD	142.000	Bank of America Corp., FRN, 2,97 %, 04/02/2033	130	0,12
USD	270.000	Bank of America Corp., FRN, 5,47 %, 23/01/2035	282	0,26
USD	135.000	Bank of America Corp., FRN, 5,51 %, 24/01/2036	142	0,13
USD	80.000	Bank of America Corp., FRN, 5,74 %, 12/02/2036	83	0,08
USD	30.000	Bank of America Corp., FRN, 4,08 %, 20/03/2051	25	0,02
USD	320.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01/02/2029	323	0,30
USD	120.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,71 %, 01/02/2034	121	0,11
USD	80.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 5,32 %, 06/06/2036	83	0,08

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	40.000	BMW US Capital LLC, 4,65 %, 13/08/2029	41	0,04
EUR	125.000	Booking Holdings, Inc., 3,25 %, 21/11/2032	145	0,13
EUR	100.000	Booking Holdings, Inc., 3,88 %, 21/03/2045	109	0,10
EUR	150.000	Booking Holdings, Inc., 4,50 %, 09/05/2046	177	0,16
EUR	100.000	Brambles USA, Inc., 3,63 %, 02/04/2033	118	0,11
USD	509.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,60 %, 01/05/2031	461	0,42
USD	20.000	Brooklyn Union Gas Co. (The), 6,42 %, 18/07/2054	21	0,02
USD	85.000	Brown & Brown, Inc., 5,65 %, 11/06/2034	88	0,08
USD	200.000	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4,90 %, 01/04/2044	191	0,18
USD	80.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5,70 %, 01/02/2030	83	0,08
USD	103.000	Capital One Financial Corp., FRN, 7,62 %, 30/10/2031	116	0,11
USD	275.000	Capital One Financial Corp., FRN, 6,05 %, 01/02/2035	292	0,27
USD	265.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5,88 %, 26/07/2035	278	0,26
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	50	0,05
USD	100.000	Cardinal Health, Inc., 5,15 %, 15/09/2035	101	0,09
USD	20.000	Cardinal Health, Inc., 5,75 %, 15/11/2054	20	0,02
USD	170.000	Carlisle Cos., Inc., 2,20 %, 01/03/2032	148	0,14
USD	619.000	Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16/03/2032	574	0,53
USD	260.000	CBRE Services, Inc., REIT, 5,95 %, 15/08/2034	279	0,26
USD	20.000	CDW LLC, 5,10 %, 01/03/2030	20	0,02
USD	100.000	CDW LLC, 3,57 %, 01/12/2031	93	0,09
USD	310.000	Cencora, Inc., 2,70 %, 15/03/2031	285	0,26
USD	185.000	Cencora, Inc., 4,30 %, 15/12/2047	156	0,14
USD	820.000	CH Robinson Worldwide, Inc., 4,20 %, 15/04/2028	821	0,75
USD	205.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 6,20 %, 17/11/2029	217	0,20
USD	190.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5,85 %, 19/05/2034	204	0,19
USD	60.000	Charter Communications Operating LLC, 3,85 %, 01/04/2061	37	0,03
USD	100.000	Charter Communications Operating LLC, 3,95 %, 30/06/2062	62	0,06

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	550.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,70 %, 15/11/2029	536	0,49
USD	30.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,74 %, 31/12/2039	25	0,02
USD	253.000	Cheniere Energy, Inc., 5,65 %, 15/04/2034	262	0,24
USD	200.000	Chevron Corp., 3,08 %, 11/05/2050 ¹	140	0,13
USD	160.000	Chevron USA, Inc., 4,98 %, 15/04/2035	164	0,15
USD	50.000	Chubb Corp. (The), 6,00 %, 11/05/2037	55	0,05
USD	105.000	Church & Dwight Co., Inc., 5,00 %, 15/06/2052	98	0,09
USD	250.000	Citibank NA, 4,84 %, 06/08/2029	256	0,24
USD	50.000	Citigroup, Inc., 6,63 %, 15/06/2032	56	0,05
USD	20.000	Citigroup, Inc., 4,75 %, 18/05/2046	18	0,02
USD	220.000	Citigroup, Inc., FRN, 4,54 %, 19/09/2030	221	0,20
USD	480.000	Citigroup, Inc., FRN, 3,79 %, 17/03/2033	457	0,42
USD	45.000	Citigroup, Inc., FRN, 5,17 %, 11/09/2036	46	0,04
USD	45.000	Coca-Cola Co. (The), 2,88 %, 05/05/2041	35	0,03
USD	80.000	Coca-Cola Co. (The), 5,30 %, 13/05/2054	80	0,07
USD	60.000	Coca-Cola Co. (The), 5,20 %, 14/01/2055	59	0,05
USD	100.000	Coca-Cola Co. (The), 2,75 %, 01/06/2060	61	0,06
USD	100.000	Comcast Corp., 3,40 %, 15/07/2046	72	0,07
USD	113.000	Comcast Corp., 2,89 %, 01/11/2051	69	0,06
USD	21.000	Comcast Corp., 2,94 %, 01/11/2056	12	0,01
USD	174.000	Comcast Corp., 2,99 %, 01/11/2063	97	0,09
USD	27.000	CommonSpirit Health, 6,46 %, 01/11/2052	30	0,03
EUR	225.000	Computershare US, Inc., 1,13 %, 07/10/2031	227	0,21
USD	90.000	ConocoPhillips Co., 5,50 %, 15/01/2055	88	0,08
USD	197.000	ConocoPhillips Co., 4,03 %, 15/03/2062	147	0,14
USD	192.000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,50 %, 01/12/2039	198	0,18
USD	30.000	Constellation Brands, Inc., 4,90 %, 01/05/2033	30	0,03
USD	50.000	Constellation Energy Generation LLC, 6,25 %, 01/10/2039	55	0,05
USD	18.000	Corebridge Financial, Inc., 3,90 %, 05/04/2032	17	0,02
USD	160.000	Corebridge Financial, Inc., 5,75 %, 15/01/2034	168	0,15
USD	200.000	Cox Communications, Inc., 4,80 %, 01/02/2035	189	0,17
USD	220.000	CRH America Finance, Inc., 5,40 %, 21/05/2034	229	0,21

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	250.000	CRH America Finance, Inc., 5,50 %, 09/01/2035	261	0,24
USD	350.000	Crown Castle, Inc., REIT, 5,80 %, 01/03/2034	369	0,34
USD	30.000	Crown Castle, Inc., REIT, 5,20 %, 15/02/2049	28	0,03
USD	30.000	CSX Corp., 4,90 %, 15/03/2055	28	0,03
USD	281.000	Cummins, Inc., 5,45 %, 20/02/2054	281	0,26
USD	150.000	Daimler Truck Finance North America LLC, 5,40 %, 20/09/2028	155	0,14
USD	70.000	Darden Restaurants, Inc., 6,30 %, 10/10/2033	76	0,07
USD	6.000	Devon Energy Corp., 5,75 %, 15/09/2054	6	0,01
USD	50.000	Diamondback Energy, Inc., 4,40 %, 24/03/2051	41	0,04
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	133	0,12
USD	35.000	Eaton Corp., 4,35 %, 18/05/2028	35	0,03
USD	386.000	Ecolab, Inc., 2,13 %, 01/02/2032	340	0,31
USD	282.000	Ecolab, Inc., 2,75 %, 18/08/2055	175	0,16
USD	5.000	Edison International, 5,45 %, 15/06/2029	5	0,00
USD	455.000	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028	456	0,42
USD	50.000	Electronic Arts, Inc., 1,85 %, 15/02/2031	48	0,04
USD	360.000	Electronic Arts, Inc., 2,95 %, 15/02/2051 ¹	330	0,30
USD	14.000	Eli Lilly & Co., 4,88 %, 27/02/2053	13	0,01
USD	35.000	Eli Lilly & Co., 4,95 %, 27/02/2063	33	0,03
USD	68.000	Eli Lilly & Co., 5,20 %, 14/08/2064	65	0,06
USD	50.000	Enact Holdings, Inc., 6,25 %, 28/05/2029	52	0,05
USD	130.000	EOG Resources, Inc., 4,95 %, 15/04/2050	119	0,11
EUR	200.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT, 4,00 %, 19/05/2034	235	0,22
USD	90.000	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15/05/2026	89	0,08
EUR	200.000	Equinix, Inc., REIT, 0,25 %, 15/03/2027	224	0,21
EUR	100.000	Equinix, Inc., REIT, 1,00 %, 15/03/2033	96	0,09
USD	100.000	Equinix, Inc., REIT, 2,95 %, 15/09/2051	65	0,06
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	20	0,02
USD	90.000	ERP Operating LP, REIT, 4,65 %, 15/09/2034	89	0,08
USD	20.000	Eversource Energy, 5,95 %, 15/07/2034	21	0,02

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	200.000	Eversource Energy, 3,45 %, 15/01/2050	146	0,13
USD	200.000	Exelon Corp., 5,63 %, 15/06/2035	210	0,19
USD	325.000	Expand Energy Corp., 5,70 %, 15/01/2035	335	0,31
USD	80.000	Extra Space Storage LP, REIT, 5,35 %, 15/01/2035	82	0,08
USD	67.000	Exxon Mobil Corp., 4,33 %, 19/03/2050	58	0,05
USD	300.000	Exxon Mobil Corp., 3,45 %, 15/04/2051	221	0,20
USD	317.000	FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01/03/2032	294	0,27
USD	50.000	Federal Realty OP LP, REIT, 4,50 %, 01/12/2044	44	0,04
USD	380.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27/07/2029	400	0,37
USD	300.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 4,90 %, 06/09/2030	304	0,28
USD	130.000	Fiserv, Inc., 5,63 %, 21/08/2033	134	0,12
USD	100.000	Florida Power & Light Co., 3,15 %, 01/10/2049	70	0,06
USD	40.000	Flowserve Corp., 2,80 %, 15/01/2032	36	0,03
EUR	275.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,45 %, 16/09/2032 ¹	322	0,30
USD	71.000	Fortune Brands Innovations, Inc., 4,50 %, 25/03/2052	59	0,05
USD	283.000	Fox Corp., 6,50 %, 13/10/2033	312	0,29
USD	118.000	FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15/01/2027	114	0,11
USD	27.000	FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12/10/2028	25	0,02
USD	130.000	General Motors Financial Co., Inc., 4,20 %, 27/10/2028	130	0,12
USD	126.000	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 08/01/2031	113	0,10
USD	85.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,60 %, 18/06/2031	89	0,08
USD	485.000	Gilead Sciences, Inc., 5,10 %, 15/06/2035	500	0,46
USD	48.000	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6,38 %, 15/05/2038	54	0,05
USD	150.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,75 %, 01/10/2037	168	0,15
USD	112.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 6,25 %, 01/02/2041	124	0,11
USD	20.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,75 %, 21/10/2045	18	0,02
USD	216.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,85 %, 25/04/2035	230	0,21
USD	20.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,33 %, 23/07/2035	21	0,02
USD	240.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 5,54 %, 28/01/2036	250	0,23

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
		Goodman US Finance Six LLC, REIT, 5,13 %, 07/10/2034	15	0,01
USD	15.000	HCA, Inc., 5,20 %, 01/06/2028	169	0,16
USD	165.000	HCA, Inc., 5,45 %, 01/04/2031	209	0,19
USD	200.000	HCA, Inc., 5,60 %, 01/04/2034	115	0,11
USD	110.000	HCA, Inc., 5,45 %, 15/09/2034	124	0,11
USD	120.000	HCA, Inc., 4,63 %, 15/03/2052	88	0,08
USD	105.000	HCA, Inc., 5,70 %, 15/11/2055	15	0,01
USD	15.000	HCA, Inc., 6,10 %, 01/04/2064	16	0,02
USD	16.000	Hexcel Corp., FRN, 4,20 %, 15/02/2027	199	0,18
USD	200.000	Home Depot, Inc. (The), 5,95 %, 01/04/2041	112	0,10
USD	104.000	Home Depot, Inc. (The), 3,90 %, 15/06/2047	58	0,05
USD	72.000	Home Depot, Inc. (The), 2,38 %, 15/03/2051	67	0,06
USD	115.000	Home Depot, Inc. (The), 3,63 %, 15/04/2052	82	0,08
USD	110.000	Home Depot, Inc. (The), 5,40 %, 25/06/2064	20	0,02
USD	20.000	Hormel Foods Corp., 3,05 %, 03/06/2051	82	0,08
USD	120.000	Host Hotels & Resorts LP, REIT, 5,50 %, 15/04/2035	243	0,22
USD	240.000	Hubbell, Inc., 2,30 %, 15/03/2031	136	0,12
USD	150.000	Intercontinental Exchange, Inc., 3,63 %, 01/09/2028	218	0,20
USD	220.000	Intercontinental Exchange, Inc., 2,10 %, 15/06/2030	37	0,03
USD	40.000	Intercontinental Exchange, Inc., 4,95 %, 15/06/2052	9	0,01
USD	10.000	Intercontinental Exchange, Inc., 3,00 %, 15/09/2060	75	0,07
USD	120.000	International Business Machines Corp., 3,50 %, 15/05/2029 ¹	323	0,30
USD	330.000	International Business Machines Corp., 3,43 %, 09/02/2052	229	0,21
USD	325.000	International Paper Co., 6,00 %, 15/11/2041	52	0,05
USD	50.000	Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030	215	0,20
USD	240.000	Intuit, Inc., 5,50 %, 15/09/2053	49	0,05
USD	49.000	ITC Holdings Corp., 4,95 %, 22/09/2027	35	0,03
USD	35.000	ITC Holdings Corp., 2,95 %, 14/05/2030	151	0,14
USD	160.000	ITC Holdings Corp., 5,40 %, 01/06/2033	21	0,02
USD	20.000	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	217	0,20
USD	210.000	Janus Henderson US Holdings, Inc., 5,45 %, 10/09/2034	222	0,20
USD	220.000	John Sevier Combined Cycle Generation LLC, 4,63 %, 15/01/2042	151	0,14

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	130.000	Johnson & Johnson, 2,45 %, 01/09/2060	74	0,07
USD	544.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,92 %, 24/01/2029	554	0,51
USD	390.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25/01/2033	358	0,33
USD	15.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,25 %, 23/10/2034	17	0,01
USD	120.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,34 %, 23/01/2035	125	0,12
USD	185.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,29 %, 22/07/2035	192	0,18
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	26	0,02
USD	200.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,53 %, 19/11/2041	146	0,13
USD	110.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,96 %, 15/11/2048	91	0,08
USD	200.000	Kellanova, 5,75 %, 16/05/2054	206	0,19
USD	65.000	Keysight Technologies, Inc., 4,95 %, 15/10/2034	66	0,06
USD	300.000	Kinder Morgan, Inc., 5,40 %, 01/02/2034 ¹	309	0,28
USD	83.000	Kinder Morgan, Inc., 5,95 %, 01/08/2054	84	0,08
USD	7.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,20 %, 15/07/2045	7	0,01
USD	20.000	Kroger Co. (The), 5,40 %, 15/01/2049	20	0,02
USD	57.000	Kroger Co. (The), 3,95 %, 15/01/2050	45	0,04
USD	33.000	Kroger Co. (The), 5,65 %, 15/09/2064	32	0,03
USD	130.000	Laboratory Corp. of America Holdings, 2,95 %, 01/12/2029	124	0,11
USD	250.000	Laboratory Corp. of America Holdings, 4,80 %, 01/10/2034	248	0,23
USD	587.000	Lam Research Corp., 1,90 %, 15/06/2030	532	0,49
USD	20.000	Lam Research Corp., 3,13 %, 15/06/2060	13	0,01
USD	220.000	Las Vegas Sands Corp., 6,20 %, 15/08/2034	231	0,21
USD	62.000	Lear Corp., 3,80 %, 15/09/2027	62	0,06
USD	509.000	Lennox International, Inc., 5,50 %, 15/09/2028	526	0,48
USD	50.000	Liberty Mutual Group, Inc., 4,57 %, 01/02/2029	50	0,05
USD	310.000	LPL Holdings, Inc., 5,65 %, 15/03/2035	317	0,29
USD	100.000	LPL Holdings, Inc., 5,75 %, 15/06/2035	103	0,09
USD	80.000	M&T Bank Corp., FRN, 5,05 %, 27/01/2034	80	0,07
USD	50.000	Marriott International, Inc., 3,13 %, 15/06/2026	50	0,05
USD	200.000	Marriott International, Inc., 5,35 %, 15/03/2035	205	0,19
USD	130.000	Mars, Inc., 4,75 %, 20/04/2033	131	0,12
USD	40.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,88 %, 01/08/2033	43	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	100.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,75 %, 15/03/2039	97	0,09
USD	250.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4,20 %, 01/03/2048	211	0,19
USD	230.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,90 %, 15/12/2051	149	0,14
USD	65.000	Martin Marietta Materials, Inc., 5,15 %, 01/12/2034	67	0,06
USD	40.000	Martin Marietta Materials, Inc., 4,25 %, 15/12/2047	34	0,03
USD	40.000	Martin Marietta Materials, Inc., 3,20 %, 15/07/2051	28	0,03
EUR	100.000	Mastercard, Inc., 2,10 %, 01/12/2027	115	0,11
USD	229.000	Mastercard, Inc., 4,55 %, 15/01/2035	229	0,21
USD	140.000	Mastercard, Inc., 3,80 %, 21/11/2046	114	0,11
USD	15.000	Mastercard, Inc., 3,65 %, 01/06/2049	12	0,01
USD	160.000	McDonald's Corp., 4,20 %, 01/04/2050	132	0,12
USD	70.000	McKesson Corp., 4,65 %, 30/05/2030	71	0,07
USD	70.000	McKesson Corp., 4,95 %, 30/05/2032	72	0,07
USD	100.000	McKesson Corp., 5,25 %, 30/05/2035	103	0,10
USD	100.000	Mead Johnson Nutrition Co., 4,60 %, 01/06/2044	90	0,08
USD	81.000	Merck & Co., Inc., 2,45 %, 24/06/2050	49	0,05
USD	44.000	Merck & Co., Inc., 5,00 %, 17/05/2053	42	0,04
USD	195.000	Merck & Co., Inc., 2,90 %, 10/12/2061	117	0,11
USD	90.000	Merck & Co., Inc., 5,15 %, 17/05/2063	86	0,08
EUR	100.000	Metropolitan Life Global Funding I, 0,55 %, 16/06/2027	112	0,10
USD	290.000	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028	290	0,27
USD	172.000	Microsoft Corp., 3,45 %, 08/08/2036	157	0,14
USD	80.000	Microsoft Corp., 2,53 %, 01/06/2050	50	0,05
USD	70.000	Microsoft Corp., 3,04 %, 17/03/2062	45	0,04
USD	150.000	Morgan Stanley, 5,00 %, 24/11/2025	150	0,14
EUR	100.000	Morgan Stanley, 1,38 %, 27/10/2026	115	0,11
USD	97.000	Morgan Stanley, 4,38 %, 22/01/2047	85	0,08
USD	222.000	Morgan Stanley, FRN, 2,48 %, 21/01/2028	218	0,20
USD	40.000	Morgan Stanley, FRN, 2,70 %, 22/01/2031	37	0,03
USD	40.000	Morgan Stanley, FRN, 1,79 %, 13/02/2032	35	0,03
USD	210.000	Morgan Stanley, FRN, 2,51 %, 20/10/2032	188	0,17
USD	135.000	Morgan Stanley, FRN, 5,42 %, 21/07/2034	141	0,13
USD	70.000	Morgan Stanley, FRN, 5,83 %, 19/04/2035	75	0,07

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	94.000	Morgan Stanley, FRN, 5,32 %, 19/07/2035	97	0,09
USD	40.000	Morgan Stanley, FRN, 5,59 %, 18/01/2036	42	0,04
USD	120.000	Morgan Stanley, FRN, 5,95 %, 19/01/2038	126	0,12
USD	40.000	Morgan Stanley, FRN, 3,22 %, 22/04/2042	31	0,03
USD	250.000	Morgan Stanley Private Bank NA, FRN, 4,47 %, 06/07/2028	251	0,23
USD	130.000	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029	132	0,12
USD	184.000	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031	169	0,16
USD	165.000	Motorola Solutions, Inc., 5,60 %, 01/06/2032	174	0,16
USD	170.000	Motorola Solutions, Inc., 5,40 %, 15/04/2034	176	0,16
USD	30.000	Motorola Solutions, Inc., 5,50 %, 01/09/2044	30	0,03
USD	70.000	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	64	0,06
USD	55.000	MPLX LP, 4,70 %, 15/04/2048	46	0,04
USD	150.000	MPLX LP, 5,50 %, 15/02/2049	140	0,13
USD	290.000	MPLX LP, 4,95 %, 14/03/2052	248	0,23
USD	150.000	Nasdaq, Inc., FRN, 3,85 %, 30/06/2026	150	0,14
USD	40.000	Nasdaq, Inc., FRN, 6,10 %, 28/06/2063	42	0,04
USD	195.000	National Fuel Gas Co., 5,95 %, 15/03/2035	204	0,19
USD	75.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,95 %, 07/02/2030	77	0,07
USD	150.000	Nestle Holdings, Inc., 3,90 %, 24/09/2038	137	0,13
USD	300.000	NetApp, Inc., 2,38 %, 22/06/2027	292	0,27
USD	170.000	NetApp, Inc., 5,70 %, 17/03/2035	178	0,16
EUR	300.000	Netflix, Inc., 3,88 %, 15/11/2029	361	0,33
USD	50.000	New York Life Global Funding, 3,90 %, 01/10/2027	50	0,05
USD	90.000	New York Life Global Funding, 5,35 %, 23/01/2035	94	0,09
USD	250.000	New York State Electric & Gas Corp., 3,25 %, 01/12/2026	247	0,23
USD	100.000	New York State Electric & Gas Corp., 3,30 %, 15/09/2049	69	0,06
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	63	0,06
USD	100.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 4,80 %, 01/12/2077	98	0,09
USD	150.000	Niagara Mohawk Power Corp., 3,03 %, 27/06/2050	98	0,09

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	90.000	Niagara Mohawk Power Corp., 5,66 %, 17/01/2054	90	0,08
USD	100.000	Novartis Capital Corp., 4,40 %, 06/05/2044	91	0,08
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	52	0,05
USD	380.000	Nucor Corp., 2,98 %, 15/12/2055	242	0,22
USD	495.000	NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030	470	0,43
USD	213.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3,80 %, 30/09/2047	168	0,15
USD	25.000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5,35 %, 01/10/2052	24	0,02
USD	265.000	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032	263	0,24
USD	150.000	ONEOK Partners LP, 6,13 %, 01/02/2041	154	0,14
USD	15.000	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031	16	0,01
USD	18.000	ONEOK, Inc., 6,10 %, 15/11/2032	19	0,02
USD	100.000	ONEOK, Inc., 5,20 %, 15/07/2048	90	0,08
USD	90.000	ONEOK, Inc., 7,15 %, 15/01/2051	101	0,09
USD	30.000	ONEOK, Inc., 6,63 %, 01/09/2053	32	0,03
USD	29.000	Oracle Corp., 4,70 %, 27/09/2034	28	0,03
USD	295.000	Oracle Corp., 5,50 %, 03/08/2035	298	0,27
USD	89.000	Oracle Corp., 3,85 %, 15/07/2036	78	0,07
USD	100.000	Oracle Corp., 4,50 %, 08/07/2044	83	0,08
USD	35.000	Oracle Corp., 3,60 %, 01/04/2050	24	0,02
USD	7.000	Oracle Corp., 3,95 %, 25/03/2051	5	0,00
USD	306.000	Oracle Corp., 5,55 %, 06/02/2053 ¹	277	0,25
USD	50.000	Oracle Corp., 4,38 %, 15/05/2055	38	0,03
USD	144.000	Oracle Corp., 3,85 %, 01/04/2060	96	0,09
USD	50.000	Otis Worldwide Corp., 3,36 %, 15/02/2050	36	0,03
USD	100.000	Pacific Life Global Funding II, 2,45 %, 11/01/2032	89	0,08
USD	260.000	PECO Energy Co., 3,05 %, 15/03/2051	175	0,16
USD	28.000	PepsiCo, Inc., 4,00 %, 02/05/2047	23	0,02
USD	66.000	PepsiCo, Inc., 4,20 %, 18/07/2052	56	0,05
USD	245.000	PepsiCo, Inc., 4,65 %, 15/02/2053	221	0,20
USD	115.000	PepsiCo, Inc., 5,25 %, 17/07/2054	115	0,11
USD	150.000	Pioneer Natural Resources Co., 2,15 %, 15/01/2031	136	0,12
USD	260.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,62 %, 20/10/2027	266	0,24

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	150.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,68 %, 22/01/2035	158	0,15
USD	171.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,40 %, 23/07/2035	177	0,16
USD	20.000	Potomac Electric Power Co., 4,15 %, 15/03/2043	17	0,02
USD	60.000	Progressive Corp. (The), 4,95 %, 15/06/2033	62	0,06
USD	30.000	Progressive Corp. (The), 3,95 %, 26/03/2050	24	0,02
USD	500.000	Progressive Corp. (The), 3,70 %, 15/03/2052	390	0,36
USD	129.000	Prologis LP, REIT, 5,13 %, 15/01/2034	133	0,12
USD	70.000	Prologis LP, REIT, 5,25 %, 15/06/2053	68	0,06
USD	189.000	Public Service Electric and Gas Co., 3,00 %, 01/03/2051	128	0,12
USD	50.000	Public Service Electric and Gas Co., 5,45 %, 01/03/2054	50	0,05
USD	190.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 1,60 %, 15/08/2030	167	0,15
USD	50.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5,45 %, 01/04/2034	52	0,05
USD	43.000	PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15/05/2033	47	0,04
USD	90.000	PulteGroup, Inc., 6,00 %, 15/02/2035	97	0,09
USD	222.000	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030	208	0,19
USD	70.000	Quanta Services, Inc., 5,10 %, 09/08/2035	71	0,07
USD	160.000	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030	151	0,14
USD	425.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	377	0,35
USD	250.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,80 %, 15/09/2050	157	0,14
USD	430.000	Reliance, Inc., 2,15 %, 15/08/2030	389	0,36
USD	55.000	RELX Capital, Inc., 5,25 %, 27/03/2035	57	0,05
USD	55.000	RGA Global Funding, 5,05 %, 06/12/2031	56	0,05
USD	70.000	Roper Technologies, Inc., 4,25 %, 15/09/2028	70	0,06
USD	40.000	Roper Technologies, Inc., 5,10 %, 15/09/2035	40	0,04
USD	65.000	Ryder System, Inc., 5,65 %, 01/03/2028	67	0,06
USD	80.000	S&P Global, Inc., 5,25 %, 15/09/2033	84	0,08
USD	50.000	S&P Global, Inc., 3,25 %, 01/12/2049	36	0,03
USD	100.000	S&P Global, Inc., 2,30 %, 15/08/2060	52	0,05
USD	100.000	San Diego Gas & Electric Co., 4,50 %, 15/08/2040	93	0,09
USD	59.000	Sempra, 6,00 %, 15/10/2039	62	0,06

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	377.000	ServiceNow, Inc., 1,40 %, 01/09/2030	331	0,30
USD	50.000	Sherwin-Williams Co. (The), 4,80 %, 01/09/2031	51	0,05
USD	90.000	Sherwin-Williams Co. (The), 5,15 %, 15/08/2035	92	0,08
USD	140.000	Simon Property Group LP, REIT, 5,85 %, 08/03/2053	146	0,13
USD	208.000	Snap-on, Inc., 3,10 %, 01/05/2050	145	0,13
USD	54.000	Southern California Edison Co., 4,50 %, 01/09/2040	48	0,04
USD	48.000	Southern California Edison Co., 5,75 %, 15/04/2054	46	0,04
USD	200.000	Southwest Gas Corp., 3,18 %, 15/08/2051	140	0,13
USD	446.000	Sprint Capital Corp., 6,88 %, 15/11/2028	479	0,44
USD	52.000	Starbucks Corp., 3,50 %, 15/11/2050	37	0,03
EUR	100.000	Stryker Corp., 3,63 %, 11/09/2036	116	0,11
USD	45.000	Synchrony Financial, FRN, 5,94 %, 02/08/2030	47	0,04
USD	25.000	Tapestry, Inc., 3,05 %, 15/03/2032	23	0,02
USD	136.000	Tapestry, Inc., 5,50 %, 11/03/2035	139	0,13
USD	95.000	Targa Resources Corp., 4,95 %, 15/04/2052	81	0,08
USD	190.000	Targa Resources Corp., 6,50 %, 15/02/2053	201	0,18
USD	65.000	Targa Resources Corp., 6,13 %, 15/05/2055	65	0,06
USD	200.000	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026	198	0,18
USD	390.000	Teledyne Technologies, Inc., 2,75 %, 01/04/2031	360	0,33
USD	291.000	Texas Instruments, Inc., 4,10 %, 16/08/2052	238	0,22
USD	30.000	Texas Instruments, Inc., 5,05 %, 18/05/2063	28	0,03
USD	260.000	T-Mobile USA, Inc., 3,88 %, 15/04/2030	255	0,23
USD	89.000	T-Mobile USA, Inc., 4,38 %, 15/04/2040	80	0,07
USD	297.000	T-Mobile USA, Inc., 4,50 %, 15/04/2050	250	0,23
USD	60.000	T-Mobile USA, Inc., 5,65 %, 15/01/2053	59	0,05
USD	30.000	T-Mobile USA, Inc., 5,50 %, 15/01/2055	29	0,03
USD	72.000	T-Mobile USA, Inc., 5,25 %, 15/06/2055	67	0,06
USD	25.000	T-Mobile USA, Inc., 5,88 %, 15/11/2055	25	0,02
USD	30.000	T-Mobile USA, Inc., 5,80 %, 15/09/2062	30	0,03
USD	50.000	Travelers Cos., Inc. (The), 6,25 %, 15/06/2037	56	0,05
USD	255.000	Truist Financial Corp., FRN, 5,87 %, 08/06/2034	270	0,25
USD	325.000	TSMC Arizona Corp., 4,25 %, 22/04/2032 ¹	327	0,30
USD	266.000	Unilever Capital Corp., 1,75 %, 12/08/2031	235	0,22
USD	100.000	Union Pacific Corp., 2,97 %, 16/09/2062	61	0,06

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	7.000	Union Pacific Corp., 3,80 %, 06/04/2071	5	0,00
USD	174.000	US Bancorp, FRN, 5,38 %, 23/01/2030	180	0,17
USD	55.000	US Bancorp, FRN, 5,68 %, 23/01/2035	58	0,05
USD	480.000	US Bancorp, FRN, 5,42 %, 12/02/2036	498	0,46
USD	50.000	Valero Energy Corp., 6,63 %, 15/06/2037	55	0,05
USD	60.000	Valero Energy Corp., 4,00 %, 01/06/2052	45	0,04
USD	120.000	Ventas Realty LP, REIT, 2,50 %, 01/09/2031	108	0,10
USD	100.000	Ventas Realty LP, REIT, 5,00 %, 15/01/2035	100	0,09
USD	300.000	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031	272	0,25
USD	35.000	VeriSign, Inc., 5,25 %, 01/06/2032	36	0,03
USD	32.000	Verisk Analytics, Inc., 5,25 %, 05/06/2034	33	0,03
USD	280.000	Verisk Analytics, Inc., 3,63 %, 15/05/2050	208	0,19
CAD	50.000	Verizon Communications, Inc., 3,63 %, 16/05/2050	29	0,03
USD	320.000	Verizon Communications, Inc., 2,99 %, 30/10/2056	195	0,18
USD	170.000	Verizon Communications, Inc., 3,70 %, 22/03/2061	119	0,11
USD	510.000	VICI Properties LP, REIT, 3,75 %, 15/02/2027	505	0,46
USD	29.000	VICI Properties LP, REIT, 5,13 %, 15/05/2032	29	0,03
USD	175.000	VICI Properties LP, REIT, 5,63 %, 01/04/2035	179	0,16
USD	37.000	Visa, Inc., 4,30 %, 14/12/2045	33	0,03
USD	250.000	Visa, Inc., 3,65 %, 15/09/2047	199	0,18
USD	50.000	Washington Gas Light Co., 3,65 %, 15/09/2049	37	0,03
USD	119.000	Wells Fargo & Co., FRN, 4,90 %, 25/07/2033	121	0,11
USD	195.000	Wells Fargo & Co., FRN, 5,21 %, 03/12/2035	200	0,18
USD	30.000	Wells Fargo & Co., FRN, 4,61 %, 25/04/2053	26	0,02
USD	120.000	Welltower OP LLC, REIT, 2,80 %, 01/06/2031	111	0,10
USD	180.000	Welltower OP LLC, REIT, 2,75 %, 15/01/2032	164	0,15
USD	30.000	Welltower OP LLC, REIT, 5,13 %, 01/07/2035	31	0,03
USD	125.000	Western Midstream Operating LP, 6,35 %, 15/01/2029	132	0,12
USD	142.000	Western Midstream Operating LP, 5,45 %, 15/11/2034	142	0,13
USD	53.000	Western Midstream Operating LP, FRN, 5,25 %, 01/02/2050	46	0,04
USD	130.000	Western-Southern Global Funding, 4,50 %, 16/07/2028	131	0,12
USD	150.000	Williams Cos., Inc. (The), 3,75 %, 15/06/2027	149	0,14

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts	Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)					Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)		
USD	190.000	Williams Cos., Inc. (The), 4,80 %, 15/11/2029	194	0,18	USD	220.000	Zoetis, Inc., 3,00 %, 15/05/2050	149	0,14
USD	80.000	Willis North America, Inc., 5,35 %, 15/05/2033	83	0,08			Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	61.567	56,59
USD	108.000	Willis North America, Inc., 5,90 %, 05/03/2054	110	0,10			Anlagen in Unternehmensschuldtitel insgesamt	104.778	96,32
USD	240.000	Workday, Inc., 3,80 %, 01/04/2032	230	0,21			Asset-Backed Securities (ABS-Anleihen) (30. April 2025: 0,06%)		
USD	50.000	Wyeth LLC, 5,95 %, 01/04/2037	54	0,05			Irland (30. April 2025: 0,06%)		
USD	50.000	Xylem, Inc., 3,25 %, 01/11/2026	50	0,05			Supranationale Instrumente (30. April 2025: 0,00%)		
USD	370.000	Xylem, Inc., 2,25 %, 30/01/2031	335	0,31					
USD	460.000	Zoetis, Inc., 5,60 %, 16/11/2032	490	0,45					
USD	4.000	Zoetis, Inc., 4,70 %, 01/02/2043	4	0,00	USD	31.000	NXP BV, 4,30 %, 18/06/2029	31	0,03
USD	50.000	Zoetis, Inc., 3,95 %, 12/09/2047	41	0,04			Anlagen in supranationalen Instrumenten insgesamt	31	0,03
USD	100.000	Zoetis, Inc., 4,45 %, 20/08/2048	87	0,08			Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt	104.809	96,35

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
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%)					
4	AUD	4.000	Australische 10-jährige Anleihe Dezember 2025 ³	–	0,00
Australien insgesamt				–	0,00
Kanada (30. April 2025: 0,00%)					
10	CAD	1.000.000	Kanadische 10-jährige Anleihe Dezember 2025	22	0,02
Kanada insgesamt				22	0,02
Deutschland (30. April 2025: 0,01%)					
2	EUR	200.000	Euro-Buxl 30-jährige Anleihe Dezember 2025	10	0,01
Deutschland insgesamt				10	0,01
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,00%)					
2	GBP	200.000	Long Gilt Dezember 2025	8	0,00
Vereinigtes Königreich insgesamt				8	0,00
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,06%)					
39	USD	3.900.000	US Long Bond Dezember 2025	118	0,11
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				118	0,11
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt				158	0,14
Deutschland (30. April 2025: 0,00%)					
(10)	EUR	(1.000.000)	Euro-Bund Dezember 2025	(11)	(0,01)
Deutschland insgesamt				(11)	(0,01)
Vereinigte Staaten (30. April 2025: (0,09)%)					
(39)	USD	(3.900.000)	10-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025	(18)	(0,02)
(24)	USD	(2.400.000)	10-jährige US-Ultra-Anleihe Dezember 2025	(28)	(0,03)
29	USD	5.800.000	2-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025	(3)	0,00
16	USD	1.600.000	5-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025	(4)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Börsengehandelte Futures-Kontrakte (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
(25)	USD	(2.500.000)	US-Ultra-Anleihe Dezember 2025	(91)	(0,08)
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				(144)	(0,13)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(155)	(0,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt				3	0,00
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				3	0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 1,34%)							
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁴ (30. April 2025: 1,34%)							
USD	247.947	AUD	375.000	Bank of America	04/11/2025	3	0,00
USD	3.202.040	CAD	4.451.014	Bank of America	04/11/2025	25	0,02
USD	85.770	CAD ³	120.000	BNP Paribas	02/12/2025	–	0,00
USD	327.104	CHF	260.000	Barclays	04/11/2025	3	0,00
USD	27.738.739	EUR	23.577.940	Goldman Sachs	04/11/2025	525	0,48
USD	117.774	EUR	100.000	BNP Paribas	04/11/2025	2	0,00
USD	26.967.227	EUR	23.302.940	BNP Paribas	02/12/2025	28	0,03
USD	4.169.828	GBP	3.104.000	Citibank	04/11/2025	92	0,09
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2025: 0,04%)						678	0,62
Klasse X CHF (abgesichert) thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	843	USD ³	1.050	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend (30. April 2025: 2,11%)							
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend (30. April 2025: 0,67%)							
EUR	730.501	USD ³	843.712	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						678	0,62
EUR	375.000	USD	436.167	Goldman Sachs	04/11/2025	(3)	0,00
USD	245.313	AUD ³	375.000	Citibank	02/12/2025	–	0,00
USD	3.177.212	CAD	4.451.014	BNP Paribas	02/12/2025	(4)	0,00
USD	324.576	CHF	260.000	BNP Paribas	02/12/2025	(1)	0,00
USD	196.522	EUR ³	170.000	BNP Paribas	02/12/2025	–	0,00
USD	4.200.721	GBP	3.204.000	BNP Paribas	02/12/2025	(9)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2025: (1,48)%)						(17)	(0,01)
Klasse X GBP (abgesichert) thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	54.557.727	USD	72.393.357	J.P. Morgan	17/11/2025	(710)	(0,65)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(710)	(0,65)
Klasse Z EUR (abgesichert) thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	21.762.021	USD	25.230.998	J.P. Morgan	17/11/2025	(94)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(94)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(821)	(0,75)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(143)	(0,13)
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						(143)	(0,13)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	105.645	97,11
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(976)	(0,89)
Barmittel und Bareinschüsse	3.630	3,34
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	477	0,44
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen	108.776	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

³ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	58,19
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	35,87
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,14
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,61
Sonstige Vermögenswerte	5,19
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Börsengehandelte Terminkontrakten	25.748
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	168.365

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND

Zum 31. Oktober 2025

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

Übertragbare Wertpapiere, die zu einer Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 93,51%)

Unternehmensschuldtitel (30. April 2025: 91,87%)

Australien (30. April 2025: 1,13 %)				
USD	775.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 5,88 %, 15/04/2030	801	0,18
USD	1.990.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032	2.080	0,46
USD	803.000	Mineral Resources Ltd., 8,50 %, 01/05/2030	838	0,19
USD	1.636.000	Mineral Resources Ltd., 7,00 %, 01/04/2031	1.695	0,37
USD	1.075.000	Perenti Finance Pty. Ltd., 7,50 %, 26/04/2029	1.122	0,25
Australien insgesamt			6.536	1,45

Österreich (30. April 2025: 0,23 %)				
USD	1.142.000	ams-OSRAM AG, 12,25 %, 30/03/2029 ¹	1.233	0,27
Österreich insgesamt			1.233	0,27

Bermuda (30. April 2025: 0,56 %)				
USD	586.000	Seadrill Finance Ltd., 8,38 %, 01/08/2030	601	0,13
USD	2.789.000	Valaris Ltd., 8,38 %, 30/04/2030	2.916	0,65
USD	730.000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15/10/2033	741	0,16
USD	655.000	Weatherford International Ltd., 6,75 %, 15/10/2033	668	0,15
Bermuda insgesamt			4.926	1,09

Kanada (30. April 2025: 4,26 %)				
USD	1.436.000	1261229 BC Ltd., 10,00 %, 15/04/2032	1.503	0,33
USD	1.160.000	Bausch + Lomb Corp., 8,38 %, 01/10/2028	1.214	0,27
USD	2.473.000	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30/09/2028	2.605	0,58
USD	887.000	Bombardier, Inc., 7,25 %, 01/07/2031	943	0,21
USD	1.296.000	Bombardier, Inc., 6,75 %, 15/06/2033	1.360	0,30
USD	1.509.000	Brookfield Residential Properties, Inc., 4,88 %, 15/02/2030	1.396	0,31
USD	120.000	Champion Iron Canada, Inc., 7,88 %, 15/07/2032	126	0,03
USD	1.418.000	Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01/09/2029	1.422	0,31
USD	750.000	First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 01/03/2029 ¹	795	0,18
USD	368.000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15/02/2034	382	0,08
USD	670.000	goeasy Ltd., 9,25 %, 01/12/2028	695	0,15
USD	1.864.000	goeasy Ltd., 7,63 %, 01/07/2029 ¹	1.880	0,42
USD	773.000	goeasy Ltd., 7,38 %, 01/10/2030	773	0,17
USD	1.302.000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23/01/2030 ¹	1.343	0,30
USD	1.064.000	New Gold, Inc., 6,88 %, 01/04/2032	1.113	0,25

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Kanada (Fortsetzung)				
USD	563.000	NOVA Chemicals Corp., 9,00 %, 15/02/2030 ¹	603	0,13
CAD	50.000	Parkland Corp., 3,88 %, 16/06/2026	36	0,01
CAD	200.000	Parkland Corp., 6,00 %, 23/06/2028	143	0,03
USD	1.287.000	Rogers Communications, Inc., FRN, 7,00 %, 15/04/2055	1.350	0,30
USD	1.267.000	Rogers Communications, Inc., FRN, 7,13 %, 15/04/2055	1.356	0,30
USD	1.499.000	Taseko Mines Ltd., 8,25 %, 01/05/2030	1.587	0,35
Kanada insgesamt			22.625	5,01

Kaimaninseln (30. April 2025: 0,43 %)				
USD	678.000	Diamond Foreign Asset Co., 8,50 %, 01/10/2030	722	0,16
USD	215.000	Melco Resorts Finance Ltd., 6,50 %, 24/09/2033	217	0,05
USD	285.000	Wynn Macau Ltd., 6,75 %, 15/02/2034	288	0,06
Kaimaninseln insgesamt			1.227	0,27

Frankreich (30. April 2025: 3,17 %)				
EUR	750.000	Crown European Holdings SACA, 4,75 %, 15/03/2029	908	0,20
EUR	250.000	Crown European Holdings SACA, 4,50 %, 15/01/2030	302	0,07
EUR	400.000	Electricite de France SA, FRN, 2,63 %, 01/12/2027 ²	450	0,10
GBP	200.000	Electricite de France SA, FRN, 5,88 %, 22/01/2029 ²	262	0,06
USD	851.000	Electricite de France SA, FRN, 9,13 %, 15/03/2033 ²	986	0,22
EUR	1.000.000	Emeria SASU, REIT, 7,75 %, 31/03/2028	1.024	0,23
EUR	400.000	Eramet SA, FRN, 6,50 %, 30/11/2029 ¹	447	0,10
EUR	400.000	Forvia SE, 5,38 %, 15/03/2031 ¹	474	0,10
EUR	2.150.000	Getlink SE, 4,13 %, 15/04/2030	2.557	0,56
EUR	200.000	Paprec Holding SA, 4,50 %, 15/07/2032	237	0,05
EUR	700.000	Picard Groupe SAS, 6,38 %, 01/07/2029	850	0,19
EUR	500.000	Rexel SA, 4,00 %, 15/09/2030	590	0,13
EUR	900.000	SPIE SA, FRN, 3,75 %, 28/05/2030	1.057	0,23
EUR	300.000	Valeo SE, 4,63 %, 23/03/2032	346	0,08
USD	2.119.000	Vallourec SACA, 7,50 %, 15/04/2032 ¹	2.258	0,50
EUR	1.580.526	Viridien, 8,50 %, 15/10/2030 ¹	1.915	0,42
USD	1.301.000	Viridien, 10,00 %, 15/10/2030 ¹	1.355	0,30
Frankreich insgesamt			16.018	3,54

Deutschland (30. April 2025: 1,68 %)				
EUR	600.000	Bayer AG, FRN, 5,50 %, 13/09/2054	721	0,16

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
EUR	100.000	Bayer AG, FRN, 5,38 %, 25/03/2082	119	0,03
EUR	400.000	Bayer AG, FRN, 7,00 %, 25/09/2083	512	0,11
EUR	300.000	Fressnapf Holding SE, 5,25 %, 31/10/2031 ¹	352	0,08
USD	439.000	IHO Verwaltungs GmbH, FRN, 7,75 %, 15/11/2030	458	0,10
USD	994.000	IHO Verwaltungs GmbH, FRN, 8,00 %, 15/11/2032 ¹	1.038	0,23
EUR	1.300.000	METRO AG, FRN, 4,00 %, 05/03/2030	1.565	0,35
EUR	1.100.000	Schaeffler AG, 5,38 %, 01/04/2031	1.345	0,30
		Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 4,63 %, 15/07/2032	697	0,15
EUR	600.000	TK Elevator Midco GmbH, 4,38 %, 15/07/2027	579	0,13
EUR	300.000	TUI Cruises GmbH, 5,00 %, 15/05/2030	355	0,08
		Deutschland insgesamt	7.741	1,72
Gibraltar (30. April 2025: 0,12 %)				
GBP	400.000	888 Acquisitions Ltd., 10,75 %, 15/05/2030 ¹	516	0,11
		Gibraltar insgesamt	516	0,11
Griechenland (30. April 2025: 0,05 %)				
EUR	1.100.000	Alpha Bank SA, FRN, 4,31 %, 23/07/2036 ¹	1.291	0,29
EUR	1.600.000	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, FRN, 4,25 %, 30/04/2035	1.856	0,41
EUR	600.000	National Bank of Greece SA, FRN, 8,00 %, 03/01/2034	779	0,17
EUR	900.000	Piraeus Financial Holdings SA, FRN, 5,38 %, 18/09/2035	1.099	0,24
		Griechenland insgesamt	5.025	1,11
Irland (30. April 2025: 0,15 %)				
USD	672.000	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029	659	0,15
		Irland insgesamt	659	0,15
Isle of Man (30. April 2025: 0,51 %)				
EUR	1.900.000	Playtech plc, 5,88 %, 28/06/2028 ¹	2.210	0,49
		Isle of Man insgesamt	2.210	0,49
Italien (30. April 2025: 9,70 %)				
EUR	700.000	A2A SpA, FRN, 5,00 %, 11/06/2029 ^{1/2}	840	0,19
EUR	1.000.000	Azzurra Aeroporti SpA, 2,63 %, 30/05/2027	1.152	0,26
EUR	300.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 10,50 %, 23/07/2029	431	0,10
EUR	1.000.000	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 3,88 %, 25/02/2032	1.166	0,26

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
EUR	1.000.000	Banca Popolare di Sondrio SpA, FRN, 5,51 %, 13/03/2034	1.228	0,27
EUR	1.000.000	Banco BPM SpA, FRN, 5,00 %, 18/06/2034	1.214	0,27
EUR	600.000	Banco BPM SpA, FRN, 4,00 %, 01/01/2036 ¹	701	0,15
EUR	1.000.000	Banco BPM SpA, FRN, 4,50 %, 26/11/2036	1.199	0,26
EUR	900.000	BPER Banca SpA, FRN, 8,63 %, 20/01/2033	1.153	0,25
EUR	300.000	doValue SpA, 5,38 %, 15/11/2031	349	0,08
EUR	234.000	Fibercop SpA, 6,88 %, 15/02/2028	289	0,06
EUR	225.000	Fibercop SpA, 7,88 %, 31/07/2028	288	0,06
EUR	300.000	Fibercop SpA, 1,63 %, 18/01/2029	327	0,07
EUR	1.000.000	Fibercop SpA, 7,75 %, 24/01/2033	1.354	0,30
EUR	350.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,63 %, 21/10/2028	391	0,09
EUR	1.400.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 3,75 %, 01/04/2030	1.647	0,36
EUR	700.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1,75 %, 19/04/2031	753	0,17
EUR	300.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, FRN, 3,63 %, 13/10/2032	345	0,08
GBP	800.000	Intesa Sanpaolo SpA, 8,51 %, 20/09/2032	1.225	0,27
EUR	200.000	Lottomatica Group Spa, 4,88 %, 31/01/2031	239	0,05
EUR	850.000	Mundys SpA, 1,88 %, 12/02/2028	960	0,21
EUR	1.625.000	Mundys SpA, FRN, 4,75 %, 24/01/2029	1.968	0,44
EUR	300.000	Mundys SpA, FRN, 3,70 %, 29/09/2031	347	0,08
EUR	2.700.000	Poste Italiane SpA, FRN, 2,63 %, 24/03/2029 ^{1/2}	3.010	0,67
EUR	1.625.000	Prysmian SpA, FRN, 5,25 %, 21/05/2030 ^{1/2}	1.962	0,43
EUR	1.000.000	Rekeep SpA, 9,00 %, 15/09/2029 ¹	1.097	0,24
EUR	825.000	TeamSystem SpA, 5,00 %, 01/07/2031	965	0,21
EUR	166.000	Telecom Italia SpA, 6,88 %, 15/02/2028	207	0,05
EUR	900.000	Telecom Italia SpA, 3,63 %, 30/09/2030	1.046	0,23
USD	1.724.000	UniCredit SpA, FRN, 7,30 %, 02/04/2034	1.850	0,41
		Italien insgesamt	29.703	6,57
Japan (30. April 2025: 1,38 %)				
USD	888.000	Kioxia Holdings Corp., 6,25 %, 24/07/2030	918	0,20
USD	1.313.000	Kioxia Holdings Corp., 6,63 %, 24/07/2033	1.370	0,30
USD	877.000	Nissan Motor Co. Ltd., 7,50 %, 17/07/2030	919	0,21

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
USD	1.303.000	Nissan Motor Co. Ltd., 7,75 %, 17/07/2032 ¹	1.378	0,31
USD	1.286.000	Nissan Motor Co. Ltd., 8,13 %, 17/07/2035 ¹	1.369	0,30
USD	1.709.000	Rakuten Group, Inc., 11,25 %, 15/02/2027	1.848	0,41
USD	1.619.000	Rakuten Group, Inc., 9,75 %, 15/04/2029	1.816	0,40
EUR	200.000	SoftBank Group Corp., 5,25 %, 10/10/2029	240	0,05
EUR	750.000	SoftBank Group Corp., 5,88 %, 10/07/2031	916	0,20
EUR	1.275.000	SoftBank Group Corp., 6,38 %, 10/07/2033	1.572	0,35
EUR	500.000	SoftBank Group Corp., FRN, 6,50 %, 29/10/2062	575	0,13
Japan insgesamt			12.921	2,86
Jersey (30. April 2025: 0,80 %)				
USD	1.292.000	Adient Global Holdings Ltd., 8,25 %, 15/04/2031	1.352	0,30
EUR	1.250.000	Ardonagh Finco Ltd., 6,88 %, 15/02/2031	1.503	0,33
USD	1.834.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,00 %, 31/03/2029	1.639	0,36
GBP	300.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,38 %, 31/03/2029 ¹	354	0,08
EUR	400.000	Avis Budget Finance plc, 7,25 %, 31/07/2030	473	0,11
EUR	275.000	Deepocean Ltd., 6,00 %, 08/04/2031	323	0,07
Jersey insgesamt			5.644	1,25
Liberia (30. April 2025: 0,13 %)				
Luxemburg (30. April 2025: 2,39 %)				
EUR	150.000	Aegis Lux 1a Sarl, 5,63 %, 29/10/2031	175	0,04
EUR	325.000	Aroundtown Finance Sarl, REIT, FRN, 5,25 %, 30/04/2031 ²	369	0,08
GBP	600.000	B&M European Value Retail SA, 4,00 %, 15/11/2028 ¹	753	0,17
EUR	475.000	Cirsa Finance International Sarl, 4,88 %, 15/10/2031	561	0,12
EUR	400.000	Currenta Group Holdings Sarl, 5,50 %, 15/05/2030	470	0,10
EUR	550.000	Eurofins Scientific SE, FRN, 5,75 %, 04/01/2032 ^{1/2}	670	0,15
EUR	600.000	Flamingo Lux II SCA, REIT, 5,00 %, 31/03/2029	224	0,05
EUR	425.000	Froneri Lux FinCo. SARL, 4,75 %, 01/08/2032	501	0,11
EUR	325.000	Matterhorn Telecom SA, 4,50 %, 30/01/2030	385	0,08
EUR	300.000	Matterhorn Telecom SA, 3,88 %, 15/10/2030 ¹	347	0,08
USD	814.500	Millicom International Cellular SA, 6,25 %, 25/03/2029	823	0,18
USD	833.000	Millicom International Cellular SA, 4,50 %, 27/04/2031 ¹	779	0,17

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
USD	1.325.000	Millicom International Cellular SA, 7,38 %, 02/04/2032	1.383	0,31
EUR	500.000	Motion Finco Sarl, 7,38 %, 15/06/2030	514	0,11
EUR	425.000	Samsonite Finco Sarl, 4,38 %, 15/02/2033	490	0,11
EUR	500.000	SES SA, FRN, 5,50 %, 12/09/2054	597	0,13
EUR	300.000	SES SA, FRN, 6,00 %, 12/09/2054	362	0,08
USD	1.402.000	SK Invictus Intermediate II SARL, 5,00 %, 30/10/2029	1.383	0,31
USD	300.000	Telecom Italia Capital SA, 6,38 %, 15/11/2033	317	0,07
USD	691.000	Telecom Italia Capital SA, 7,20 %, 18/07/2036	755	0,17
USD	1.460.000	Telecom Italia Capital SA, 7,72 %, 04/06/2038	1.635	0,36
Luxemburg insgesamt			13.493	2,98
Marshallinseln (30. April 2025: 0,09 %)				
USD	300.000	Danaos Corp., 8,50 %, 01/03/2028	304	0,07
Marshallinseln insgesamt			304	0,07
Mauritius (30. April 2025: 0,69 %)				
USD	2.536.000	HTA Group Ltd., 7,50 %, 04/06/2029 ¹	2.632	0,58
Mauritius insgesamt			2.632	0,58
Niederlande (30. April 2025: 2,61 %)				
EUR	400.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 4,87 %, 28/11/2029 ²	477	0,11
EUR	1.100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 4,75 %, 23/11/2030 ²	1.304	0,29
EUR	200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, FRN, 4,75 %, 23/11/2030 ²	237	0,05
EUR	300.000	Citycon Treasury BV, REIT, 5,00 %, 11/03/2030	344	0,08
EUR	300.000	Citycon Treasury BV, REIT, 5,38 %, 08/07/2031 ¹	347	0,08
EUR	300.000	Flora Food Management BV, 6,88 %, 02/07/2029 ¹	328	0,07
EUR	1.935.000	Koninklijke KPN NV, FRN, 6,00 %, 21/09/2027 ²	2.360	0,52
EUR	450.000	Koninklijke KPN NV, FRN, 4,88 %, 18/06/2029 ²	542	0,12
EUR	700.000	Sunrise FinCo. I BV, 4,63 %, 15/05/2032	821	0,18
EUR	100.000	Telefonica Europe BV, FRN, 2,50 %, 05/02/2027 ²	114	0,02
EUR	200.000	Telefonica Europe BV, FRN, 6,75 %, 07/06/2031 ²	260	0,06
EUR	2.400.000	Telefonica Europe BV, FRN, 5,75 %, 15/01/2032 ^{1/2}	2.961	0,65
EUR	600.000	United Group BV, 5,25 %, 01/02/2030	686	0,15
EUR	1.100.000	United Group BV, 6,75 %, 15/02/2031 ¹	1.301	0,29
EUR	150.000	VZ Secured Financing BV, 5,25 %, 15/01/2033	174	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EUR	1.650.000	VZ Secured Financing BV, FRN, 3,50 %, 15/01/2032 ¹	1.798	0,40
EUR	500.000	ZF Europe Finance BV, 7,00 %, 12/06/2030	592	0,13
EUR	500.000	Ziggo BV, 2,88 %, 15/01/2030 ¹	549	0,12
		Niederlande insgesamt	15.195	3,36
Portugal (30. April 2025: 0,00 %)				
EUR	1.000.000	EDP SA, FRN, 4,63 %, 16/09/2054	1.196	0,26
EUR	800.000	EDP SA, FRN, 4,50 %, 27/05/2055	947	0,21
		Portugal insgesamt	2.143	0,47
Puerto Rico (30. April 2025: 0,07 %)				
USD	330.000	Popular, Inc., 7,25 %, 13/03/2028	346	0,08
		Summe Puerto Rico	346	0,08
Singapur (30. April 2025: 0,00 %)				
USD	889.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 8,25 %, 15/12/2029	944	0,21
USD	825.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 5,88 %, 15/07/2030	850	0,19
USD	2.131.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 9,63 %, 01/12/2032	2.431	0,53
		Singapur insgesamt	4.225	0,93
Spanien (30. April 2025: 0,21 %)				
EUR	1.200.000	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA, 3,75 %, 11/06/2030	1.387	0,31
EUR	500.000	eDreams ODIGEO SA, 4,88 %, 30/12/2030	591	0,13
EUR	500.000	Unicaja Banco SA, FRN, 5,50 %, 22/06/2034	613	0,13
		Spanien insgesamt	2.591	0,57
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 5,67 %)				
EUR	300.000	Amber Finco plc, 6,63 %, 15/07/2029	364	0,08
EUR	600.000	BCP V Modular Services Finance II plc, 6,50 %, 10/07/2031 ¹	639	0,14
EUR	925.000	BCP V Modular Services Finance II plc, FRN, 4,75 %, 30/11/2028 ¹	1.011	0,22
GBP	700.000	BCP V Modular Services Finance II plc, FRN, 6,13 %, 30/11/2028 ¹	853	0,19
USD	1.650.000	Belron UK Finance plc, 5,75 %, 15/10/2029	1.673	0,37
GBP	500.000	British Telecommunications plc, FRN, 8,38 %, 20/12/2083	708	0,16
EUR	500.000	California Buyer Ltd., 5,63 %, 15/02/2032	594	0,13
EUR	500.000	Carnival plc, 4,13 %, 15/07/2031	591	0,13

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
EUR	2.300.000	Drax Finco plc, 5,88 %, 15/04/2029	2.763	0,61
USD	1.381.000	Energear plc, 6,50 %, 30/04/2027 ¹	1.380	0,30
GBP	100.000	Heathrow Finance plc, FRN, 4,13 %, 01/09/2029	123	0,03
USD	1.789.000	Ithaca Energy North Sea plc, 8,13 %, 15/10/2029	1.880	0,42
GBP	250.000	Kier Group plc, 9,00 %, 15/02/2029	347	0,08
EUR	550.000	Market Bidco Finco plc, 6,75 %, 31/01/2031	635	0,14
GBP	500.000	Mobico Group plc, FRN, 3,62 %, 20/11/2028 ¹	582	0,13
USD	200.000	Odeon Finco plc, 12,75 %, 01/11/2027	207	0,05
GBP	400.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 4,50 %, 15/07/2031	477	0,11
EUR	100.000	Vodafone Group plc, FRN, 4,63 %, 12/09/2055	116	0,02
EUR	2.500.000	Vodafone Group plc, FRN, 3,00 %, 27/08/2080	2.800	0,62
EUR	500.000	Vodafone Group plc, FRN, 6,50 %, 30/08/2084	632	0,14
GBP	1.000.000	Vodafone Group plc, FRN, 8,00 %, 30/08/2086 ¹	1.441	0,32
USD	2.550.000	Zegona Finance plc, 8,63 %, 15/07/2029	2.717	0,60
		Vereinigtes Königreich insgesamt	22.533	4,99
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 55,84 %)				
USD	44.000	Acrisure LLC, 6,75 %, 01/07/2032	45	0,01
USD	855.000	ADT Security Corp. (The), 5,88 %, 15/10/2033	869	0,19
USD	724.000	Adtalem Global Education, Inc., 5,50 %, 01/03/2028	726	0,16
USD	1.800.000	Advance Auto Parts, Inc., 7,00 %, 01/08/2030	1.824	0,40
USD	1.821.000	Advance Auto Parts, Inc., 7,38 %, 01/08/2033	1.845	0,41
USD	554.000	AECOM, 6,00 %, 01/08/2033	569	0,13
USD	858.000	Aethon United BR LP, 7,50 %, 01/10/2029	893	0,20
USD	372.000	Albertsons Cos., Inc., 6,50 %, 15/02/2028	379	0,08
USD	281.000	Ally Financial, Inc., FRN, 6,65 %, 17/01/2040	282	0,06
USD	185.000	Alpha Generation LLC, 6,25 %, 15/01/2034	187	0,04
USD	453.000	AMC Networks, Inc., 10,25 %, 15/01/2029	476	0,11
USD	173.000	AMC Networks, Inc., 4,25 %, 15/02/2029	149	0,03
USD	314.000	AMC Networks, Inc., 10,50 %, 15/07/2032	330	0,07
USD	2.450.000	Amer Sports Co., 6,75 %, 16/02/2031	2.556	0,57
USD	451.000	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027	453	0,10
USD	1.510.000	AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01/06/2028	1.567	0,35
USD	1.371.000	AmeriGas Partners LP, 9,50 %, 01/06/2030	1.443	0,32

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	470.000	Amkor Technology, Inc., 5,88 %, 01/10/2033	479	0,11
USD	1.960.000	Amneal Pharmaceuticals LLC, 6,88 %, 01/08/2032	2.056	0,45
USD	357.000	Antero Midstream Partners LP, 5,75 %, 15/10/2033	357	0,08
USD	1.304.000	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 5,75 %, 15/01/2029	1.256	0,28
USD	965.000	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 5,25 %, 15/04/2030	889	0,20
USD	362.000	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15/04/2030	365	0,08
USD	1.039.000	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 9,75 %, 15/04/2030	1.130	0,25
USD	1.370.000	Atlanticus Holdings Corp., 9,75 %, 01/09/2030	1.334	0,29
USD	686.000	Axon Enterprise, Inc., 6,13 %, 15/03/2030	708	0,16
USD	435.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC, 7,13 %, 15/05/2031	447	0,10
USD	1.506.000	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035	1.580	0,35
EUR	900.000	Belden, Inc., 3,38 %, 15/07/2031 ¹	1.017	0,22
USD	281.000	BellRing Brands, Inc., 7,00 %, 15/03/2030	290	0,06
USD	2.138.000	Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 7,75 %, 01/12/2029	2.253	0,50
EUR	250.000	Boots Group Finco LP, 5,38 %, 31/08/2032	300	0,07
GBP	175.000	Boots Group Finco LP, 7,38 %, 31/08/2032	237	0,05
USD	505.000	Bread Financial Holdings, Inc., 6,75 %, 15/05/2031	508	0,11
USD	978.000	Brinker International, Inc., 8,25 %, 15/07/2030	1.041	0,23
USD	2.403.000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01/07/2031	2.483	0,55
USD	954.000	Burford Capital Global Finance LLC, 7,50 %, 15/07/2033	941	0,21
USD	1.523.000	CACI International, Inc., 6,38 %, 15/06/2033	1.586	0,35
USD	2.820.000	California Resources Corp., 8,25 %, 15/06/2029	2.935	0,65
USD	755.000	California Resources Corp., 7,00 %, 15/01/2034	750	0,17
USD	1.010.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 9,75 %, 15/07/2028	995	0,22
USD	1.053.000	Carvana Co., 9,00 %, 01/06/2030	1.102	0,24
USD	1.221.000	Carvana Co., 9,00 %, 01/06/2031	1.360	0,30
USD	1.147.000	CCO Holdings LLC, 5,38 %, 01/06/2029	1.133	0,25
USD	664.000	CCO Holdings LLC, 4,75 %, 01/03/2030	631	0,14
USD	1.155.000	CCO Holdings LLC, 4,50 %, 01/05/2032	1.024	0,23

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	1.281.000	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01/03/2031	1.301	0,29
USD	684.000	CCO Holdings LLC, FRN, 4,50 %, 01/06/2033	595	0,13
USD	1.232.000	Century Aluminum Co., 6,88 %, 01/08/2032	1.268	0,28
USD	140.000	Century Communities, Inc., 6,63 %, 15/09/2033	140	0,03
USD	405.000	Chord Energy Corp., 6,00 %, 01/10/2030	406	0,09
USD	877.000	Chord Energy Corp., 6,75 %, 15/03/2033	897	0,20
USD	571.000	Churchill Downs, Inc., 6,75 %, 01/05/2031	585	0,13
USD	610.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,75 %, 15/04/2028	606	0,13
USD	614.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,50 %, 01/06/2029	604	0,13
USD	426.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,88 %, 01/04/2030	447	0,10
USD	495.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,13 %, 15/02/2031	511	0,11
USD	432.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,50 %, 15/03/2033	453	0,10
USD	745.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 7,63 %, 15/01/2034	775	0,17
USD	1.143.000	Cloud Software Group, Inc., 9,00 %, 30/09/2029	1.184	0,26
USD	907.000	Cloud Software Group, Inc., 8,25 %, 30/06/2032	954	0,21
USD	1.087.000	CNX Midstream Partners LP, 4,75 %, 15/04/2030	1.041	0,23
USD	613.000	CNX Resources Corp., 6,00 %, 15/01/2029 ¹	616	0,14
USD	853.000	CNX Resources Corp., 7,38 %, 15/01/2031	885	0,20
USD	1.167.000	CNX Resources Corp., 7,25 %, 01/03/2032	1.217	0,27
USD	458.000	Cogent Communications Group LLC, 7,00 %, 15/06/2027	457	0,10
USD	2.745.000	Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01/10/2028	2.614	0,58
USD	1.351.000	CommScope LLC, 8,25 %, 01/03/2027 ¹	1.361	0,30
USD	2.038.000	CommScope LLC, 9,50 %, 15/12/2031	2.074	0,46
USD	957.436	Cooper-Standard Automotive, Inc., 13,50 %, 31/03/2027	1.006	0,22
USD	3.578.000	CoreWeave, Inc., 9,25 %, 01/06/2030 ¹	3.633	0,80
USD	712.000	CoreWeave, Inc., 9,00 %, 01/02/2031	716	0,16
USD	691.000	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15/03/2030 ¹	689	0,15
USD	960.000	Crown Americas LLC, 5,88 %, 01/06/2033	973	0,22
USD	1.021.000	CSC Holdings LLC, 5,50 %, 15/04/2027	947	0,21
USD	2.678.000	CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15/05/2028	2.351	0,52

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	671.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, REIT, 8,88 %, 01/09/2031	720	0,16
USD	1.396.000	CVR Energy, Inc., 8,50 %, 15/01/2029	1.432	0,32
USD	1.195.000	CVS Health Corp., FRN, 6,75 %, 10/12/2054	1.245	0,27
USD	974.000	CVS Health Corp., FRN, 7,00 %, 10/03/2055	1.024	0,23
USD	1.249.000	DaVita, Inc., 6,88 %, 01/09/2032	1.296	0,29
USD	120.000	Delek Logistics Partners LP, 7,13 %, 01/06/2028	121	0,03
USD	1.575.000	Delek Logistics Partners LP, 8,63 %, 15/03/2029 ¹	1.643	0,36
USD	1.300.000	Delek Logistics Partners LP, 7,38 %, 30/06/2033	1.321	0,29
USD	451.000	Deluxe Corp., 8,13 %, 15/09/2029	473	0,10
USD	587.000	Diebold Nixdorf, Inc., 7,75 %, 31/03/2030	623	0,14
USD	499.000	Directv Financing LLC, 5,88 %, 15/08/2027	499	0,11
USD	325.000	Directv Financing LLC, 8,88 %, 01/02/2030	323	0,07
USD	706.000	Directv Financing LLC, 10,00 %, 15/02/2031	706	0,16
USD	675.000	Discovery Communications LLC, 5,00 %, 20/09/2037	572	0,13
USD	1.213.000	Diversified Healthcare Trust, REIT, 4,75 %, 15/02/2028	1.158	0,26
USD	115.000	Diversified Healthcare Trust, REIT, 7,25 %, 15/10/2030	116	0,03
USD	1.117.000	Diversified Healthcare Trust, REIT, 4,38 %, 01/03/2031	985	0,22
USD	1.875.000	EchoStar Corp., 10,75 %, 30/11/2029	2.064	0,46
USD	478.000	Edison International, FRN, 8,13 %, 15/06/2053	496	0,11
USD	474.000	Edison International, FRN, 7,88 %, 15/06/2054	493	0,11
USD	675.000	Encompass Health Corp., 4,63 %, 01/04/2031	661	0,15
USD	1.251.000	Enova International, Inc., 11,25 %, 15/12/2028	1.328	0,29
USD	1.463.000	Enova International, Inc., 9,13 %, 01/08/2029	1.537	0,34
USD	1.290.000	Enpro, Inc., 6,13 %, 01/06/2033	1.323	0,29
USD	649.000	EZCORP, Inc., 7,38 %, 01/04/2032	688	0,15
USD	1.424.000	Fair Isaac Corp., 6,00 %, 15/05/2033	1.452	0,32
USD	1.159.000	Five Point Operating Co. LP, REIT, 8,00 %, 01/10/2030	1.187	0,26
USD	431.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,12 %, 07/11/2033	464	0,10
USD	627.000	Fortrea Holdings, Inc., 7,50 %, 01/07/2030	602	0,13
USD	291.000	Freedom Mortgage Corp., 12,25 %, 01/10/2030	324	0,07
USD	778.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,25 %, 01/02/2029	816	0,18

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	812.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9,13 %, 15/05/2031	865	0,19
USD	580.000	FTAI Aviation Investors LLC, 7,88 %, 01/12/2030 ¹	617	0,14
USD	656.000	FTAI Aviation Investors LLC, 7,00 %, 01/05/2031	689	0,15
USD	1.021.000	FTAI Aviation Investors LLC, 7,00 %, 15/06/2032 ¹	1.072	0,24
USD	1.199.000	Gap, Inc. (The), 3,63 %, 01/10/2029	1.130	0,25
USD	2.479.000	Garrett Motion Holdings, Inc., 7,75 %, 31/05/2032 ¹	2.612	0,58
USD	1.739.000	GCI LLC, 4,75 %, 15/10/2028	1.699	0,38
USD	968.000	Genesis Energy LP, 8,25 %, 15/01/2029	1.010	0,22
USD	312.000	Genesis Energy LP, 8,88 %, 15/04/2030	330	0,07
USD	797.000	Genesis Energy LP, 7,88 %, 15/05/2032	823	0,18
USD	333.000	Genesis Energy LP, 8,00 %, 15/05/2033	345	0,08
USD	919.000	Genting New York LLC, 7,25 %, 01/10/2029 ¹	953	0,21
USD	970.000	Getty Images, Inc., 10,50 %, 15/11/2030	986	0,22
USD	1.034.000	Global Partners LP, 8,25 %, 15/01/2032 ¹	1.082	0,24
USD	219.000	Gray Media, Inc., 10,50 %, 15/07/2029	236	0,05
USD	45.000	Gray Media, Inc., 9,63 %, 15/07/2032	45	0,01
USD	221.000	Great Lakes Dredge & Dock Corp., 5,25 %, 01/06/2029	214	0,05
USD	1.569.000	GrubHub Holdings, Inc., 13,00 %, 31/07/2030 ¹	1.338	0,30
USD	1.292.000	Gulfport Energy Operating Corp., 6,75 %, 01/09/2029	1.321	0,29
USD	129.000	Hawaiian Electric Co., Inc., 6,00 %, 01/10/2033	131	0,03
USD	455.000	Hertz Corp. (The), 12,63 %, 15/07/2029	452	0,10
USD	1.007.000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 6,13 %, 01/04/2032	1.040	0,23
USD	262.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 6,63 %, 15/01/2032	266	0,06
USD	1.738.000	HLF Financing Sarl LLC, 12,25 %, 15/04/2029	1.888	0,42
USD	235.000	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,13 %, 01/02/2029	226	0,05
USD	270.000	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,38 %, 01/02/2031	254	0,06
USD	686.000	Icahn Enterprises LP, 9,75 %, 15/01/2029	689	0,15
USD	450.000	Icahn Enterprises LP, 10,00 %, 15/11/2029	452	0,10
USD	1.448.000	iHeartCommunications, Inc., 9,13 %, 01/05/2029	1.328	0,29
USD	799.000	iHeartCommunications, Inc., FRN, 10,88 %, 01/05/2030	574	0,13

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	1.616.000	Insulet Corp., 6,50 %, 01/04/2033	1.685	0,37
USD	432.000	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/03/2028	432	0,10
USD	1.130.000	Iron Mountain, Inc., REIT, 6,25 %, 15/01/2033	1.160	0,26
USD	600.000	Jane Street Group, 6,75 %, 01/05/2033	627	0,14
USD	450.000	Kaiser Aluminum Corp., 5,88 %, 01/03/2034	449	0,10
USD	900.000	Karoon USA Finance, Inc., 10,50 %, 14/05/2029	935	0,21
USD	72.000	Kodiak Gas Services LLC, 6,50 %, 01/10/2033	74	0,02
USD	72.000	Kodiak Gas Services LLC, 6,75 %, 01/10/2035	74	0,02
USD	959.000	Kohl's Corp., 10,00 %, 01/06/2030	1.045	0,23
USD	405.000	Level 3 Financing, Inc., 4,25 %, 01/07/2028	385	0,09
USD	1.000.000	Level 3 Financing, Inc., 4,88 %, 15/06/2029	960	0,21
USD	534.000	Level 3 Financing, Inc., 3,88 %, 15/10/2030	483	0,11
USD	2.264.000	Level 3 Financing, Inc., 6,88 %, 30/06/2033	2.324	0,51
USD	1.138.000	Level 3 Financing, Inc., 7,00 %, 31/03/2034	1.174	0,26
EUR	1.500.000	Levi Strauss & Co., 4,00 %, 15/08/2030	1.762	0,39
USD	1.252.000	Life Time, Inc., 6,00 %, 15/11/2031	1.271	0,28
USD	1.649.000	Light & Wonder International, Inc., 7,50 %, 01/09/2031	1.713	0,38
USD	200.000	Lindblad Expeditions LLC, 7,00 %, 15/09/2030	204	0,05
USD	548.000	Lumen Technologies, Inc., 10,00 %, 15/10/2032	555	0,12
USD	289.000	Macy's Retail Holdings LLC, 5,88 %, 15/03/2030	289	0,06
USD	344.000	Macy's Retail Holdings LLC, 7,38 %, 01/08/2033	363	0,08
USD	1.111.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,88 %, 01/12/2032	1.130	0,25
USD	440.000	Manitowoc Co., Inc. (The), 9,25 %, 01/10/2031	466	0,10
USD	710.000	Match Group Holdings II LLC, 5,63 %, 15/02/2029	709	0,16
USD	1.125.000	Match Group Holdings II LLC, 6,13 %, 15/09/2033	1.136	0,25
USD	227.000	MGM Resorts International, 6,13 %, 15/09/2029	231	0,05
USD	910.000	Millrose Properties, Inc., REIT, 6,38 %, 01/08/2030	922	0,20
USD	1.162.000	Millrose Properties, Inc., REIT, 6,25 %, 15/09/2032	1.167	0,26
USD	900.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,00 %, 31/12/2030	972	0,21
USD	1.156.000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 5,00 %, 15/10/2027	1.112	0,25
GBP	100.000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,69 %, 05/06/2028	112	0,02
USD	764.000	Nabors Industries, Inc., 9,13 %, 31/01/2030	802	0,18

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	540.000	Nabors Industries, Inc., 8,88 %, 15/08/2031	514	0,11
USD	2.299.000	NCR Atleos Corp., 9,50 %, 01/04/2029 ¹	2.485	0,55
USD	2.107.000	New Flyer Holdings, Inc., 9,25 %, 01/07/2030	2.245	0,50
USD	1.194.000	Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15/07/2027	1.194	0,26
USD	1.583.000	Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01/11/2028	1.560	0,34
USD	1.141.000	NGL Energy Operating LLC, 8,13 %, 15/02/2029	1.168	0,26
USD	1.227.000	NGL Energy Operating LLC, 8,38 %, 15/02/2032	1.254	0,28
USD	509.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 6,95 %, 15/09/2026	516	0,11
USD	155.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 5,63 %, 29/09/2028	155	0,03
USD	535.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 6,13 %, 30/09/2030	531	0,12
USD	1.842.000	Noble Finance II LLC, 8,00 %, 15/04/2030	1.913	0,42
USD	144.000	Nordstrom, Inc., 4,00 %, 15/03/2027	142	0,03
USD	830.000	Nordstrom, Inc., 4,38 %, 01/04/2030	790	0,17
USD	221.000	Nordstrom, Inc., 4,25 %, 01/08/2031	203	0,04
USD	825.000	Nordstrom, Inc., 5,00 %, 15/01/2044	625	0,14
USD	882.000	Novelis Corp., 4,75 %, 30/01/2030	854	0,19
USD	1.180.000	Novelis Corp., 6,88 %, 30/01/2030	1.229	0,27
USD	305.000	NRG Energy, Inc., 6,25 %, 01/11/2034	314	0,07
USD	919.000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15/05/2029	947	0,21
USD	1.499.000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15/03/2030	1.583	0,35
USD	1.913.000	OneMain Finance Corp., 7,50 %, 15/05/2031	2.000	0,44
USD	575.000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/11/2031	596	0,13
USD	579.000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/09/2032	597	0,13
USD	703.000	Organon & Co., 5,13 %, 30/04/2031	540	0,12
USD	250.000	Organon & Co., 6,75 %, 15/05/2034	224	0,05
USD	110.000	Osaic Holdings, Inc., 6,75 %, 01/08/2032	114	0,03
USD	55.000	Osaic Holdings, Inc., 8,00 %, 01/08/2033	57	0,01
USD	274.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 6,63 %, 13/05/2027	274	0,06
USD	1.900.000	Pagaya US Holdings Co. LLC, 8,88 %, 01/08/2030	1.738	0,38
USD	465.000	Patrick Industries, Inc., 4,75 %, 01/05/2029	459	0,10
USD	1.524.000	Patrick Industries, Inc., 6,38 %, 01/11/2032	1.556	0,34
USD	386.000	PBF Holding Co. LLC, 9,88 %, 15/03/2030	409	0,09

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	862.000	PennyMac Financial Services, Inc., 7,88 %, 15/12/2029	917	0,20
USD	1.071.000	PennyMac Financial Services, Inc., 7,13 %, 15/11/2030	1.122	0,25
USD	1.691.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,88 %, 15/05/2032	1.764	0,39
USD	672.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,88 %, 15/02/2033	697	0,15
USD	155.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,75 %, 15/02/2034	159	0,04
USD	952.000	PG&E Corp., 5,00 %, 01/07/2028	947	0,21
USD	594.000	PG&E Corp., FRN, 7,38 %, 15/03/2055	614	0,13
USD	472.000	Phinia, Inc., 6,75 %, 15/04/2029	488	0,11
USD	482.000	Phinia, Inc., 6,63 %, 15/10/2032	496	0,11
USD	109.000	Pitney Bowes, Inc., 6,88 %, 15/03/2027	110	0,02
USD	643.000	Pitney Bowes, Inc., 7,25 %, 15/03/2029	652	0,14
USD	1.036.000	Post Holdings, Inc., 5,50 %, 15/12/2029	1.039	0,23
USD	2.890.000	Post Holdings, Inc., 6,38 %, 01/03/2033	2.935	0,65
EUR	843.000	Primo Water Holdings, Inc., 3,88 %, 31/10/2028	974	0,22
USD	751.000	QVC, Inc., 6,88 %, 15/04/2029	353	0,08
USD	3.369.000	QXO Building Products, Inc., 6,75 %, 30/04/2032	3.497	0,77
USD	1.298.000	Rain Carbon, Inc., 12,25 %, 01/09/2029 ¹	1.384	0,31
USD	1.130.000	Resideo Funding, Inc., 6,50 %, 15/07/2032	1.159	0,26
USD	700.000	Resorts World Las Vegas LLC, 8,45 %, 27/07/2030	710	0,16
USD	277.000	RHP Hotel Properties LP, REIT, 4,75 %, 15/10/2027	277	0,06
USD	1.161.000	Rithm Capital Corp., REIT, 8,00 %, 15/07/2030 ¹	1.176	0,26
USD	1.319.000	Rithm Capital Corp., REIT, FRN, 8,00 %, 01/04/2029	1.348	0,30
USD	684.000	Rivian Holdings LLC, 10,00 %, 15/01/2031	610	0,13
USD	77.000	ROBLOX Corp., 3,88 %, 01/05/2030	74	0,02
USD	419.000	Rocket Cos., Inc., 6,50 %, 01/08/2029	435	0,10
USD	805.000	Rocket Cos., Inc., 6,13 %, 01/08/2030	831	0,18
USD	250.000	Rocket Cos., Inc., 6,38 %, 01/08/2033	261	0,06
USD	871.000	Sabre Global, Inc., 11,25 %, 15/12/2027	896	0,20
USD	941.000	Sinclair Television Group, Inc., 5,50 %, 01/03/2030	802	0,18
USD	1.559.000	Sinclair Television Group, Inc., 4,38 %, 31/12/2032	1.144	0,25
USD	743.000	Sinclair Television Group, Inc., 8,13 %, 15/02/2033	759	0,17

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	757.000	Sirius XM Radio LLC, 4,13 %, 01/07/2030	712	0,16
USD	777.000	SLM Corp., 6,50 %, 31/01/2030	807	0,18
USD	1.555.000	Snap, Inc., 6,88 %, 01/03/2033 ¹	1.591	0,35
USD	742.000	Somnigroup International, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	715	0,16
USD	1.824.000	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 7,25 %, 01/04/2029	1.920	0,42
USD	520.000	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 6,00 %, 15/04/2030	532	0,12
USD	520.000	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 6,50 %, 01/07/2030 ¹	541	0,12
USD	520.000	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 6,50 %, 15/10/2030	543	0,12
USD	767.000	Starz Capital Holdings 1, Inc., 6,00 %, 15/04/2030	724	0,16
USD	443.000	Stonepeak Nile Parent LLC, 7,25 %, 15/03/2032	469	0,10
USD	395.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 6,88 %, 15/07/2032	409	0,09
USD	1.729.000	StoneX Group, Inc., 7,88 %, 01/03/2031	1.836	0,41
USD	191.000	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30/06/2029	179	0,04
USD	333.000	Sunoco LP, 7,00 %, 01/05/2029	347	0,08
USD	2.323.000	Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033	2.462	0,54
USD	1.733.000	Talos Production, Inc., 9,00 %, 01/02/2029	1.783	0,39
USD	1.529.000	Talos Production, Inc., 9,38 %, 01/02/2031	1.563	0,35
USD	897.000	TEGNA, Inc., 4,63 %, 15/03/2028	889	0,20
USD	147.000	TEGNA, Inc., 5,00 %, 15/09/2029	146	0,03
USD	1.000.000	Texas Capital Bancshares, Inc., FRN, 4,00 %, 06/05/2031	983	0,22
USD	250.000	Thor Industries, Inc., 4,00 %, 15/10/2029 ¹	238	0,05
USD	1.723.000	Tidewater, Inc., 9,13 %, 15/07/2030	1.840	0,41
USD	474.000	TransDigm, Inc., 6,38 %, 01/03/2029	487	0,11
USD	462.000	TransDigm, Inc., 6,88 %, 15/12/2030	480	0,11
USD	567.000	TransDigm, Inc., 6,63 %, 01/03/2032	587	0,13
USD	395.000	TransDigm, Inc., 6,38 %, 31/05/2033	403	0,09
USD	85.000	TransDigm, Inc., 6,25 %, 31/01/2034	88	0,02
USD	185.000	TransDigm, Inc., 6,75 %, 31/01/2034	192	0,04
USD	988.000	Tutor Perini Corp., 11,88 %, 30/04/2029	1.106	0,24
EUR	1.000.000	UGI International LLC, 2,50 %, 01/12/2029	1.095	0,24
USD	491.000	US Foods, Inc., 6,88 %, 15/09/2028	507	0,11

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	1.529.000	US Foods, Inc., 7,25 %, 15/01/2032	1.606	0,36
USD	1.369.000	US Foods, Inc., 5,75 %, 15/04/2033	1.391	0,31
USD	1.370.000	UWM Holdings LLC, 6,63 %, 01/02/2030	1.398	0,31
USD	1.029.000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15/03/2031	1.030	0,23
USD	175.000	Venture Global LNG, Inc., 8,13 %, 01/06/2028	180	0,04
USD	720.000	Venture Global LNG, Inc., 9,50 %, 01/02/2029	776	0,17
USD	1.032.000	Venture Global LNG, Inc., 9,88 %, 01/02/2032	1.104	0,24
USD	463.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 6,50 %, 15/01/2034	485	0,11
USD	427.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 6,75 %, 15/01/2036	453	0,10
USD	140.000	Versant Media Group, Inc., 7,25 %, 30/01/2031	143	0,03
USD	369.000	VF Corp., FRN, 6,45 %, 01/11/2037	346	0,08
USD	1.545.000	VFH Parent LLC, 7,50 %, 15/06/2031	1.618	0,36
USD	714.000	Viasat, Inc., 6,50 %, 15/07/2028	693	0,15
USD	2.194.000	Viasat, Inc., 7,50 %, 30/05/2031	2.062	0,46
USD	943.000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,05 %, 15/03/2029	914	0,20
USD	198.000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,28 %, 15/03/2032	171	0,04
USD	1.480.000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,28 %, 15/03/2032	1.362	0,30
USD	2.192.000	Warnermedia Holdings, Inc., 5,05 %, 15/03/2042	1.767	0,39
USD	906.000	Warnermedia Holdings, Inc., 5,14 %, 15/03/2052	695	0,15
USD	2.539.000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31/10/2029	2.636	0,58

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	1.201.000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15/09/2030	1.270	0,28
USD	240.000	WESCO Distribution, Inc., 6,38 %, 15/03/2033	251	0,06
USD	198.000	Whirlpool Corp., 4,60 %, 15/05/2050	148	0,03
USD	1.705.000	Wolverine World Wide, Inc., FRN, 4,00 %, 15/08/2029	1.560	0,34
USD	401.000	ZipRecruiter, Inc., 5,00 %, 15/01/2030	314	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			264.131	58,42
Anlagen in Unternehmensschuldtitel insgesamt			444.577	98,34

Supranationale Instrumente (30. April 2025: 1,64%)

USD	2.104.000	Ardagh Packaging Finance plc, 4,13 %, 15/08/2026	1.946	0,43
USD	1.252.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 15/08/2027	326	0,07
GBP	200.000	Boost Newco Borrower LLC, 8,50 %, 15/01/2031	280	0,06
USD	3.224.000	Connect Finco SARL, 9,00 %, 15/09/2029	3.416	0,76
USD	320.000	EF Holdco, REIT, 7,38 %, 30/09/2030	322	0,07
USD	1.625.000	JetBlue Airways Corp., 9,88 %, 20/09/2031	1.598	0,36
Anlagen in supranationalen Instrumenten insgesamt			7.888	1,75

Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt

452.465 100,09

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
----------------------	---------	---------------	-------------	----------------------	--------------------------

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

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

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,02%)

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

(35)	EUR	(3.500.000)	Euro-Bobl Dezember 2025	(19)	(0,01)
(28)	EUR	(2.800.000)	Euro-Bund Dezember 2025	(51)	(0,01)
Deutschland insgesamt				(70)	(0,02)

Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt

(70) (0,02)

Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt

(70) (0,02)

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

(70) (0,02)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,82%)							
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte³ (30. April 2025: 0,82%)							
EUR	3.600.000	USD	4.158.720	Citibank	02/12/2025	3	0,00
GBP	2	USD ⁴	2	J.P. Morgan	28/11/2025	–	0,00
GBP	400.000	USD	524.997	Societe Generale	02/12/2025	1	0,00
USD	118.702	CAD	165.000	Deutsche Bank	04/11/2025	1	0,00
USD	102.883.429	EUR	87.463.000	Deutsche Bank	04/11/2025	1.934	0,43
USD	1.963.013	EUR	1.680.000	Morgan Stanley	04/11/2025	24	0,00
USD	697.584	EUR	600.000	Standard Chartered	04/11/2025	5	0,00
USD	233.224	EUR	200.000	Bank of America	04/11/2025	2	0,00
USD	103.607.229	EUR	89.533.000	BNY	02/12/2025	105	0,03
USD	10.223.378	GBP	7.610.000	Deutsche Bank	04/11/2025	225	0,05
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2025: 0,07%)						2.300	0,51
Klasse A GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
USD	122	GBP ⁴	93	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,97%)							
GBP	3.380.799	USD ⁴	4.442.005	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
USD	2.596.606	GBP	1.949.369	J.P. Morgan	17/11/2025	35	0,01
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						35	0,01
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,03%)							
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,41%)							
EUR	455.232	USD ⁴	525.783	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,40%)							
USD	202.606	EUR	174.360	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						1	0,00
Anteile der Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,14%)							
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						2.336	0,52
EUR	760.000	USD	880.574	Citibank	04/11/2025	(3)	0,00
GBP	350.000	USD	464.826	Goldman Sachs	04/11/2025	(5)	0,00
GBP	350.000	USD	465.340	HSBC	04/11/2025	(6)	0,00
GBP	184	USD ⁴	243	J.P. Morgan	28/11/2025	–	0,00
USD	117.788	CAD ⁴	165.000	State Street	02/12/2025	–	0,00
USD	9.059.394	GBP	6.910.000	State Street	02/12/2025	(20)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2025: (1,20)%)						(34)	(0,01)
Klasse A GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	6.345.900	USD	8.420.681	J.P. Morgan	17/11/2025	(83)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(83)	(0,01)
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	103.316.750	USD	137.092.470	J.P. Morgan	17/11/2025	(1.345)	(0,30)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(1.345)	(0,30)
Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
AUD	5.999.429	USD	3.932.258	J.P. Morgan	17/11/2025	(4)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(4)	0,00
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	62.593.343	USD	72.571.041	J.P. Morgan	17/11/2025	(270)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(270)	(0,06)
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	41.055.290	USD	47.599.847	J.P. Morgan	17/11/2025	(177)	(0,04)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte³ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (Fortsetzung)							
USD	15.191.536	EUR	13.153.101	J.P. Morgan	17/11/2025	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(179)	(0,04)
Anteile der Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	15.695.005	USD	20.828.242	J.P. Morgan	17/11/2025	(207)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(207)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(2.122)	(0,47)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						214	0,05
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						214	0,05

	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	454.801	100,61
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(2.192)	(0,49)
Barmittel und Bareinschüsse	616	0,14
Barmitteläquivalente		
Bestand		
Währung		
– EUR		
3.825		
4.095		
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 2,24%)		
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile ^{4,5}	–	0,00
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ⁵	502	0,11
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ⁵	410	0,09
Barmitteläquivalente insgesamt	912	0,20
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(2.052)	(0,46)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	452.085	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

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

⁴ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁵ Anlagen in nahestehenden Parteien.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	27,32
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	67,84
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,19
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,49
Sonstige Vermögenswerte	4,16
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Börsengehandelte Terminkontrakten	8.955
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	544.119

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen 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	30.831	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	689	0,02
		Bermuda insgesamt	689	0,02
Kanada (30. April 2025: 0,00%)				
USD	23.985	Waste Connections, Inc.	4.040	0,13
		Kanada insgesamt	4.040	0,13
Kaimaninseln (30. April 2025: 0,00%)				
USD	8.733	Amer Sports, Inc.	276	0,01
USD	12.823	Credo Technology Group Holding Ltd.	2.360	0,08
		Kaimaninseln insgesamt	2.636	0,09
Curaçao (30. April 2025: 0,00%)				
USD	45.556	SLB Ltd.	1.648	0,05
		Curacao insgesamt	1.648	0,05
Irland (30. April 2025: 2,34%)				
USD	3.903	Accenture plc 'A'	973	0,03
USD	2.208	Aon plc 'A'	757	0,03
USD	17.789	Johnson Controls International plc	2.028	0,07
USD	74.423	Medtronic plc	6.778	0,22
USD	10.080	Seagate Technology Holdings plc	2.459	0,08
USD	54.040	Smurfit WestRock plc	1.949	0,06
USD	45.429	Trane Technologies plc	20.288	0,65
		Irland insgesamt	35.232	1,14
Niederlande (30. April 2025: 0,27%)				
USD	82.395	Elastic NV	7.352	0,24
USD	40.345	LyondellBasell Industries NV 'A'	1.842	0,06
		Niederlande insgesamt	9.194	0,30
Singapur (30. April 2025: 0,00%)				
USD	64.279	Flex Ltd.	4.062	0,13
		Singapur insgesamt	4.062	0,13
Schweiz (30. April 2025: 0,03%)				
USD	18.146	Chubb Ltd.	5.039	0,16
USD	37.651	Garmin Ltd.	8.065	0,26
		Schweiz insgesamt	13.104	0,42
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,03%)				
USD	52.743	Klarna Group plc ¹	1.967	0,06
		Vereinigtes Königreich insgesamt	1.967	0,06
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 94,05%)				
USD	142.515	3M Co.	23.724	0,76
USD	119.292	AbbVie, Inc.	26.098	0,84
USD	44.244	Adobe, Inc.	14.931	0,48
USD	84.525	Advanced Micro Devices, Inc.	21.769	0,70

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	17.086	Airbnb, Inc. 'A'	2.158	0,07
USD	10.013	Ally Financial, Inc. ¹	389	0,01
USD	325.622	Alphabet, Inc. 'A'	91.324	2,94
USD	251.956	Alphabet, Inc. 'C'	70.783	2,28
USD	640.618	Amazon.com, Inc.	158.217	5,10
USD	18.480	American Express Co.	6.659	0,21
USD	9.251	American Tower Corp., REIT	1.656	0,05
USD	87.973	AMETEK, Inc.	17.610	0,57
USD	192.074	Amphenol Corp. 'A'	26.714	0,86
USD	5.449	Analog Devices, Inc.	1.280	0,04
USD	823.288	Apple, Inc.	223.494	7,20
USD	14.730	Applied Industrial Technologies, Inc.	3.739	0,12
USD	165.194	Arista Networks, Inc.	26.003	0,84
USD	108.262	AT&T, Inc.	2.704	0,09
USD	19.993	Atlassian Corp. 'A'	3.339	0,11
USD	1.076	AutoZone, Inc. ¹	3.973	0,13
USD	743.208	Bank of America Corp.	39.319	1,27
USD	55.106	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	26.324	0,85
USD	18.106	Blackstone, Inc. ¹	2.649	0,08
USD	2.498	Booking Holdings, Inc.	12.717	0,41
USD	189.427	BorgWarner, Inc. ¹	8.096	0,26
USD	223.786	Boston Scientific Corp.	22.592	0,73
USD	775.853	Bristol-Myers Squibb Co.	35.996	1,16
USD	242.635	Broadcom, Inc.	90.168	2,90
USD	9.544	Capital One Financial Corp.	2.101	0,07
USD	167.926	Cardinal Health, Inc.	32.216	1,04
USD	16.723	Carpenter Technology Corp.	5.320	0,17
USD	4.891	Carvana Co.	1.489	0,05
USD	945	Caterpillar, Inc.	546	0,02
USD	154.676	Centene Corp.	5.455	0,18
USD	389.160	Charles Schwab Corp. (The)	36.392	1,17
USD	45.732	Chevron Corp.	7.207	0,23
USD	66.212	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2.101	0,07
USD	5.392	Cigna Group (The)	1.325	0,04
USD	93.607	Cintas Corp.	17.174	0,55
USD	156.712	Cisco Systems, Inc.	11.442	0,37
USD	175.796	Citigroup, Inc.	17.566	0,57
USD	58.956	CME Group, Inc.	15.665	0,50
USD	286.849	Coca-Cola Co. (The)	19.725	0,64
USD	624.513	Comcast Corp. 'A'	17.046	0,55
USD	12.156	Comfort Systems USA, Inc.	11.682	0,38
USD	9.712	Consolidated Edison, Inc.	939	0,03
USD	8.483	Constellation Brands, Inc. 'A'	1.107	0,04
USD	188.821	Copart, Inc.	8.031	0,26
USD	376.980	Corteva, Inc.	23.197	0,75
USD	39.353	Costco Wholesale Corp.	36.113	1,16
USD	84.972	CubeSmart, REIT	3.204	0,10
USD	23.657	Darden Restaurants, Inc.	4.228	0,14
USD	11.173	Deere & Co. ¹	5.149	0,17
USD	28.143	Dell Technologies, Inc. 'C'	4.512	0,15
USD	37.428	Delta Air Lines, Inc.	2.143	0,07
USD	417.874	Devon Energy Corp.	13.453	0,43
USD	4.298	Dover Corp.	781	0,02
USD	25.913	DR Horton, Inc.	3.837	0,12
USD	123.893	Edison International	6.783	0,22
USD	3.390	Electronic Arts, Inc.	679	0,02
USD	6.747	Elevance Health, Inc.	2.145	0,07

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	51.167	Eli Lilly & Co.	43.710	1,41
USD	4.237	Encompass Health Corp.	485	0,02
USD	120.310	Entergy Corp.	11.632	0,37
USD	70.225	EOG Resources, Inc.	7.426	0,24
USD	8.063	Equinix, Inc., REIT	6.763	0,22
USD	15.661	ExlService Holdings, Inc.	605	0,02
USD	43.025	Ferguson Enterprises, Inc.	10.608	0,34
		Fidelity National		
USD	42.283	Information Services, Inc.	2.627	0,08
USD	12.881	Flowserve Corp.	876	0,03
USD	7.585	Fox Corp. 'B'	442	0,01
USD	122.593	Freeport-McMoRan, Inc.	5.126	0,16
USD	10.162	GE Vernova, Inc.	5.882	0,19
USD	67.090	General Electric Co.	20.758	0,67
USD	157.749	General Motors Co.	10.882	0,35
USD	54.131	Gilead Sciences, Inc.	6.511	0,21
USD	16.317	GoDaddy, Inc. 'A'	2.161	0,07
		Hartford Insurance Group, Inc. (The)	5.761	0,19
USD	46.433	Hasbro, Inc.	7.013	0,23
USD	91.574	HCA Healthcare, Inc.	3.237	0,10
USD	7.050	HealthEquity, Inc. ¹	2.265	0,07
USD	23.814	HEICO Corp. 'A'	536	0,02
USD	2.192	Hewlett Packard Enterprise Co.	674	0,02
USD	27.501	Home Depot, Inc. (The)	14.792	0,48
USD	38.909	HubSpot, Inc.	5.450	0,18
USD	11.396	Huntington Bancshares, Inc.	2.090	0,07
USD	136.178	Insulet Corp.	1.121	0,04
USD	3.572	Intel Corp.	9.865	0,32
USD	244.310	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	917	0,03
USD	13.105	Intercontinental Exchange, Inc.	16.761	0,54
USD	114.645	International Business Machines Corp.	1.205	0,04
USD	3.959	Intuit, Inc.	23.678	0,76
USD	35.875	Intuitive Surgical, Inc.	14.064	0,45
USD	26.297	Johnson & Johnson	27.057	0,87
USD	143.457	JPMorgan Chase & Co.	39.297	1,27
USD	127.020	Kellanova	1.173	0,04
USD	14.126	Keurig Dr Pepper, Inc.	6.479	0,21
USD	238.760	KeyCorp	837	0,03
USD	47.773	Kimco Realty Corp., REIT	1.280	0,04
USD	61.155	Kinder Morgan, Inc.	10.209	0,33
USD	390.490	KLA Corp.	9.038	0,29
USD	7.411	Lam Research Corp.	28.580	0,92
USD	179.209	Las Vegas Sands Corp.	1.550	0,05
USD	26.191	Levi Strauss & Co. 'A'	449	0,01
USD	22.205	Lithia Motors, Inc. 'A' ¹	2.996	0,10
USD	9.566	Marsh & McLennan Cos., Inc.	10.643	0,34
USD	59.619	Marvell Technology, Inc.	10.532	0,34
USD	111.772	MasTec, Inc.	6.002	0,19
USD	29.278	Mastercard, Inc. 'A'	27.968	0,90
USD	50.715	McDonald's Corp.	9.050	0,29
USD	30.202	McKesson Corp.	5.798	0,19
USD	7.096	MercadoLibre, Inc.	5.063	0,16
USD	2.157	Meritage Homes Corp.	2.418	0,08
USD	35.785	Meta Platforms, Inc. 'A'	83.572	2,69
USD	127.919	Microchip Technology, Inc.	819	0,03
USD	13.008	Micron Technology, Inc.	20.809	0,67
USD	93.565			

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	399.830	Microsoft Corp.	206.574	6,65
USD	58.226	Monster Beverage Corp.	3.886	0,12
USD	13.304	Moody's Corp.	6.419	0,21
USD	209.294	Morgan Stanley	34.299	1,10
USD	29.902	Motorola Solutions, Inc.	12.314	0,40
USD	113.172	Mueller Industries, Inc.	11.923	0,38
USD	152.431	Nasdaq, Inc.	13.133	0,42
USD	21.659	Natera, Inc.	4.286	0,14
USD	25.121	Netflix, Inc.	28.364	0,91
USD	45.035	Newmont Corp.	3.640	0,12
USD	13.450	NextEra Energy, Inc.	1.096	0,03
USD	4.167	NRG Energy, Inc.	718	0,02
USD	21.354	Nucor Corp.	3.221	0,10
USD	1.341.541	NVIDIA Corp.	273.366	8,80
USD	236	NVR, Inc. ¹	1.703	0,05
USD	70.066	Oracle Corp.	18.246	0,59
USD	15.144	O'Reilly Automotive, Inc.	1.441	0,05
USD	280.623	Ovintiv, Inc.	10.421	0,34
		Palantir Technologies, Inc. 'A'	23.852	0,77
USD	119.703	Parker-Hannifin Corp.	24.717	0,80
USD	31.869	Pfizer, Inc.	19.454	0,63
USD	790.649	PG&E Corp.	3.222	0,10
USD	205.411	Pinterest, Inc. 'A'	699	0,02
USD	20.966	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	2.535	0,08
USD	13.915	Procter & Gamble Co. (The)	11.925	0,38
USD	79.019	Progressive Corp. (The)	13.126	0,42
USD	63.438	Public Storage, REIT	401	0,01
USD	1.449	Pure Storage, Inc. 'A'	527	0,02
USD	5.415	Qualcomm, Inc.	12.077	0,39
USD	66.672	Ralph Lauren Corp.	5.260	0,17
USD	16.288	Regeneron		
USD	21.467	Pharmaceuticals, Inc.	14.123	0,45
USD	22.697	Republic Services, Inc.	4.723	0,15
USD	12.625	ROBLOX Corp. 'A'	1.417	0,05
USD	18.613	Rockwell Automation, Inc.	6.844	0,22
USD	16.434	S&P Global, Inc.	8.047	0,26
USD	87.687	Salesforce, Inc.	22.493	0,72
USD	4.622	ServiceNow, Inc.	4.242	0,14
		Simon Property Group, Inc., REIT	1.490	0,05
USD	8.514	Skyworks Solutions, Inc.	414	0,01
USD	5.261	Stryker Corp.	6.643	0,21
USD	18.502	Take-Two Interactive Software, Inc.	3.784	0,12
USD	14.842	Tapestry, Inc.	4.703	0,15
USD	42.388	Tesla, Inc.	58.969	1,90
USD	129.941	Texas Instruments, Inc.	10.172	0,33
USD	63.146	TJX Cos., Inc. (The)	39.674	1,28
USD	281.987	T-Mobile US, Inc.	13.812	0,44
USD	65.263	Toll Brothers, Inc.	2.666	0,09
USD	19.883	Travelers Cos., Inc. (The)	20.332	0,65
USD	75.424	Union Pacific Corp.	17.820	0,57
USD	81.606	United Therapeutics Corp.	1.486	0,05
USD	3.330	UnitedHealth Group, Inc.	20.975	0,68
USD	61.022	US Bancorp	3.662	0,12
USD	78.975	Valero Energy Corp.	488	0,02
USD	2.908	Veeva Systems, Inc. 'A'	716	0,02
USD	2.472	Ventas, Inc., REIT	6.234	0,20
USD	84.090	Veralto Corp.	6.808	0,22
USD	68.546	Visa, Inc. 'A'	34.655	1,12
USD	101.516			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	518.236	Walmart, Inc.	52.303	1,68
USD	16.140	Waste Management, Inc.	3.234	0,10
USD	36.349	Wells Fargo & Co.	3.138	0,10
USD	6.246	Welltower, Inc., REIT	1.132	0,04
USD	32.196	Western Digital Corp.	4.539	0,15
USD	22.285	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4.540	0,15

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	148.834	Williams Cos., Inc. (The)	8.595	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			2.990.438	96,32
Anlagen in Aktien insgesamt			3.063.010	98,66
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt			3.063.010	98,66

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
----------------------	---------	---------------	-------------	----------------------	--------------------------

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%)

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,00%)

150	USD	7.500	S&P 500 E-mini Index Dezember 2025	(7)	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				(7)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt

Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
---------	------------------	---------	-------------------	------------	------------	----------------------	--------------------------

Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,80%)

Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (30. April 2025: 0,80%)

Klasse A SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)

SEK	1.999.352	USD	210.327	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
USD	32	SEK ³	303	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						1	0,00

Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)

USD	174.443	SGD ³	225.799	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00

Klasse D SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,01%)

SEK	87.799.075	USD	9.236.251	J.P. Morgan	17/11/2025	21	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						21	0,00

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

CHF	434.112	USD	540.724	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						1	0,00

Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,08%)

EUR	8.398.280	USD	9.699.825	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
USD	1.942.727	EUR	1.669.969	J.P. Morgan	17/11/2025	14	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						15	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,72%)							
USD	7.338.882	GBP	5.506.618	J.P. Morgan	17/11/2025	104	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						104	0,00
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	18.042	USD ³	20.838	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
USD	43.710	EUR ³	37.540	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						142	0,00
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
SEK	83.161	USD ³	8.874	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
USD	4.165	SEK ³	39.660	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
SGD	5.281.067	USD	4.077.410	J.P. Morgan	17/11/2025	(15)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(15)	0,00
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
SEK	3.693.624	USD	394.155	J.P. Morgan	17/11/2025	(5)	0,00
USD	182.067	SEK	1.733.573	J.P. Morgan	17/11/2025	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(6)	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	9.055	USD ³	11.411	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	171.845.550	USD	199.261.171	J.P. Morgan	17/11/2025	(763)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(763)	(0,02)
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: (0,01%))							
GBP	503.634.577	USD	668.352.145	J.P. Morgan	17/11/2025	(6.631)	(0,22)
USD	2.664.047	GBP ³	2.027.599	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(6.631)	(0,22)
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	24.417.843	USD	28.315.627	J.P. Morgan	17/11/2025	(110)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(110)	0,00
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	6.241	USD ³	8.282	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(7.525)	(0,24)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(7.383)	(0,24)
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						(7.383)	(0,24)
						Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt						3.063.152	98,66
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt						(7.532)	(0,24)
Barmittel und Bareinschüsse						51.658	1,66
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(2.698)	(0,08)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile ■ ■ rechnendes Nettovermögen						3.104.580	100,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND (Fortsetzung)
Zum 31. Oktober 2025

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.
² Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.
³ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	95,30
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	4,70
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Börsengehandelte Terminkontrakten	51.552
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	924.667

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen 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	97.995	APA Group	589	0,06
AUD	16.413	Aristocrat Leisure Ltd.	679	0,07
AUD	1.700	CSL Ltd. ¹	199	0,02
AUD	111.399	Dexus, REIT	531	0,06
AUD	45.910	Fortescue Ltd.	638	0,07
AUD	161.763	GPT Group (The), REIT	568	0,06
AUD	2.928	JB Hi-Fi Ltd. ¹	200	0,02
AUD	19.917	Macquarie Group Ltd. ¹	2.848	0,31
AUD	222.322	Mirvac Group, REIT	333	0,04
AUD	47.364	National Australia Bank Ltd.	1.350	0,15
AUD	6.721	Orica Ltd.	98	0,01
AUD	27.355	QBE Insurance Group Ltd.	353	0,04
AUD	392.335	Santos Ltd.	1.617	0,17
AUD	135.459	Transurban Group	1.281	0,14
AUD	7.765	Wesfarmers Ltd. ¹	426	0,05
AUD	33.889	Westpac Banking Corp.	858	0,09
Australien insgesamt			12.568	1,36
Belgien (30. April 2025: 0,00%)				
EUR	16.365	Ageas SA	1.082	0,12
Belgien insgesamt			1.082	0,12
Bermuda (30. April 2025: 0,07%)				
USD	10.229	Essent Group Ltd.	622	0,07
Bermuda insgesamt			622	0,07
Kanada (30. April 2025: 2,58%)				
CAD	27.814	First Quantum Minerals Ltd.	577	0,06
CAD	9.497	Great-West Lifeco, Inc. ¹	402	0,04
CAD	102.596	Kinross Gold Corp.	2.405	0,26
CAD	17.209	Loblaw Cos. Ltd.	680	0,07
CAD	15.834	Magna International, Inc.	738	0,08
CAD	45.883	Manulife Financial Corp.	1.489	0,16
CAD	57.940	Power Corp. of Canada	2.697	0,29
CAD	1.208	Stantec, Inc.	134	0,02
CAD	57.638	TC Energy Corp.	2.908	0,32
CAD	19.222	Teck Resources Ltd. 'B'	820	0,09
CAD	4.905	Thomson Reuters Corp. ¹	757	0,08
Kanada insgesamt			13.607	1,47
Kaimaninseln (30. April 2025: 0,06%)				
USD	4.828	Sea Ltd. ADR	752	0,08
HKD	255.500	WH Group Ltd.	246	0,03
Kaimaninseln insgesamt			998	0,11
Dänemark (30. April 2025: 0,07%)				
DKK	8.559	Coloplast A/S 'B'	776	0,08
DKK	16.815	Vestas Wind Systems A/S	343	0,04
Dänemark insgesamt			1.119	0,12
Finnland (30. April 2025: 0,25%)				
EUR	31.967	UPM-Kymmene OYJ	860	0,09
Finnland insgesamt			860	0,09
Frankreich (30. April 2025: 3,14%)				
EUR	1.764	Arkema SA	105	0,01
EUR	27.421	AXA SA	1.191	0,13
EUR	3.311	Capgemini SE	511	0,06
EUR	20.650	Engie SA	484	0,05

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	1.019	Gaztransport Et Technigaz SA	201	0,02
EUR	88	Hermes International SCA	219	0,03
EUR	3.873	LVMH Moët Hennessy		
EUR	18.774	Louis Vuitton SE	2.737	0,30
EUR	18.870	Pernod Ricard SA	1.849	0,20
EUR	85.030	Sodexo SA ¹	1.045	0,11
		TotalEnergies SE	5.278	0,57
Frankreich insgesamt			13.620	1,48
Deutschland (30. April 2025: 3,95%)				
USD	3.478	BioNTech SE ADR	359	0,04
EUR	77.966	Deutsche Telekom AG, Registered	2.427	0,26
EUR	1.308	Evonik Industries AG	22	0,00
EUR	25.494	Mercedes-Benz Group AG	1.654	0,18
EUR	4.927	MTU Aero Engines AG	2.157	0,23
EUR	1.338	Rheinmetall AG	2.633	0,29
EUR	56.806	Siemens Energy AG	7.012	0,76
EUR	10.046	Siemens Healthineers AG	563	0,06
Deutschland insgesamt			16.827	1,82
Hongkong (30. April 2025: 0,46%)				
HKD	656.000	AIA Group Ltd.	6.366	0,69
HKD	437.000	Link REIT	2.275	0,25
HKD	149.500	Sun Hung Kai Properties Ltd., REIT	1.814	0,19
Hongkong insgesamt			10.455	1,13
Irland (30. April 2025: 2,75%)				
USD	18.155	Accenture plc 'A'	4.524	0,49
USD	13.440	Alkermes plc	413	0,04
GBP	2.625	DCC plc	173	0,02
USD	6.415	ICON plc	1.088	0,12
USD	43.328	Medtronic plc	3.946	0,43
USD	604	Seagate Technology Holdings plc	148	0,02
USD	4.548	Trane Technologies plc	2.031	0,22
Irland insgesamt			12.323	1,34
Israel (30. April 2025: 0,45%)				
ILS	6.182	Bank Hapoalim BM	126	0,01
USD	10.714	Check Point Software Technologies Ltd.	2.126	0,23
ILS	1.374	Nice Ltd.	186	0,02
USD	2.909	Wix.com Ltd.	417	0,05
Israel insgesamt			2.855	0,31
Italien (30. April 2025: 0,67%)				
EUR	34.131	Banca Mediolanum SpA	683	0,07
EUR	169.893	BPER Banca SpA ¹	2.022	0,22
EUR	567.024	Enel SpA	5.734	0,62
EUR	36.727	Generali	1.413	0,15
EUR	783.753	Intesa Sanpaolo SpA	5.014	0,54
EUR	179.577	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3.416	0,37
EUR	36.791	Poste Italiane SpA	886	0,10
EUR	130.563	Snam SpA	805	0,09
EUR	127.982	UniCredit SpA	9.397	1,02
Italien insgesamt			29.370	3,18

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (30. April 2025: 7,49%)				
JPY	17.000	AGC, Inc.	531	0,06
JPY	18.000	Bridgestone Corp.	789	0,09
JPY	102.100	Canon, Inc.	2.938	0,32
		Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1.587	0,17
JPY	34.900	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	274	0,03
JPY	39.000	Dentsu Group, Inc.	578	0,06
JPY	29.200	ENEOS Holdings, Inc.	2.492	0,27
JPY	395.300	Fujitsu Ltd.	2.565	0,28
JPY	98.300	Hitachi Ltd.	3.789	0,41
JPY	109.700	Kyocera Corp. ¹	823	0,09
JPY	61.800	Mitsui & Co. Ltd.	2.355	0,25
JPY	95.600	Murata Manufacturing Co. Ltd. ¹	4.116	0,45
JPY	187.400	NEC Corp.	5.004	0,54
JPY	137.300	Obayashi Corp. ¹	706	0,08
JPY	41.700	ORIX Corp.	97	0,01
JPY	4.000	Pan Pacific International Holdings Corp.	97	0,01
JPY	16.300	Panasonic Holdings Corp.	933	0,10
JPY	79.900	Rakuten Group, Inc.	813	0,09
JPY	124.300	Recruit Holdings Co. Ltd.	1.975	0,21
JPY	39.500	Sekisui House Ltd.	118	0,01
JPY	5.500	Shimizu Corp. ¹	1.037	0,11
JPY	77.300	SoftBank Group Corp.	910	0,10
JPY	5.200	Sony Financial Group, Inc.	279	0,03
JPY	276.500	Sony Group Corp.	7.192	0,78
JPY	256.200	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1.022	0,11
JPY	347.300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	359	0,04
JPY	13.300	Tokyo Electron Ltd.	1.263	0,14
JPY	5.700	Toyo Tire Corp.	96	0,01
JPY	3.500	Toyota Motor Corp.	6.184	0,67
JPY	304.200	Trend Micro, Inc.	757	0,08
JPY	14.800	Japan insgesamt	51.679	5,60
Jersey (30. April 2025: 0,02%)				
GBP	30.783	Experian plc	1.436	0,16
		Jersey insgesamt	1.436	0,16
Luxemburg (30. April 2025: 0,00%)				
		B&M European Value Retail SA	1.345	0,15
GBP	570.243	Tenaris SA	317	0,03
EUR	15.890	Luxemburg insgesamt	1.662	0,18
Niederlande (30. April 2025: 0,41%)				
USD	25.264	AerCap Holdings NV	3.301	0,36
EUR	122	Argenx SE	100	0,01
USD	7.228	Elastic NV	645	0,07
		LyondellBasell Industries NV 'A'	5.860	0,63
USD	128.322	Wolters Kluwer NV	515	0,06
EUR	4.196	Niederlande insgesamt	10.421	1,13
Neuseeland (30. April 2025: 0,03%)				
Norwegen (30. April 2025: 0,36%)				
NOK	22.128	Aker BP ASA	575	0,06
NOK	64.306	Equinor ASA	1.538	0,17

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Norwegen (Fortsetzung)				
NOK	413.416	Var Energi ASA ¹	1.392	0,15
		Norwegen insgesamt	3.505	0,38
Singapur (30. April 2025: 0,50%)				
SGD	69.700	DBS Group Holdings Ltd.	2.885	0,32
USD	12.008	Flex Ltd.	759	0,08
		Singapore Technologies Engineering Ltd.	737	0,08
SGD	113.400	Singapore Telecommunications Ltd.	1.491	0,16
SGD	457.800	Singapur insgesamt	5.872	0,64
Spanien (30. April 2025: 0,42%)				
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2.814	0,30
EUR	139.786	Iberdrola SA	5.613	0,61
EUR	277.228	International Consolidated Airlines Group SA ¹	349	0,04
GBP	63.681	Repsol SA	520	0,06
EUR	28.497	Telefonica SA	2.774	0,30
EUR	547.251	Spanien insgesamt	12.070	1,31
Schweden (30. April 2025: 0,41%)				
SEK	14.877	Assa Abloy AB 'B'	564	0,06
SEK	49.569	Saab AB 'B'	2.740	0,30
SEK	6.542	Securitas AB 'B'	99	0,01
SEK	15.113	Skanska AB 'B'	415	0,04
		Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	605	0,07
SEK	59.666	Schweden insgesamt	4.423	0,48
Schweiz (30. April 2025: 3,45%)				
CHF	69.848	ABB Ltd., Registered	5.192	0,56
CHF	14.014	Alcon AG	1.045	0,11
CHF	10.596	Amrize Ltd.	548	0,06
EUR	7.089	DSM-Firmenich AG	581	0,06
USD	7.830	Garmin Ltd.	1.677	0,18
CHF	27.204	Novartis AG, Registered	3.361	0,37
CHF	20.601	SIG Group AG	231	0,03
CHF	8.194	Sika AG, Registered	1.605	0,17
		Schweiz insgesamt	14.240	1,54
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 5,73%)				
GBP	13.043	Anglo American plc	494	0,05
GBP	21.927	Associated British Foods plc	661	0,07
GBP	22.358	AstraZeneca plc	3.657	0,40
GBP	4.391	Bellway plc	151	0,02
		British Land Co. plc (The), REIT	1.114	0,12
GBP	223.380	Burberry Group plc	564	0,06
GBP	34.853	Compass Group plc	1.413	0,15
GBP	42.615	Diageo plc	751	0,08
GBP	32.494	GSK plc	4.018	0,44
GBP	171.266	Intertek Group plc	748	0,08
GBP	11.222	J Sainsbury plc	808	0,09
GBP	179.091	Klarna Group plc ¹	220	0,02
USD	5.910	Land Securities Group plc, REIT	273	0,03
GBP	33.386	London Stock Exchange Group plc	6.289	0,68
GBP	50.386	Melrose Industries plc	230	0,02
GBP	27.937	NatWest Group plc	556	0,06
GBP	72.683			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	3.811	Next plc	717	0,08
GBP	39.723	RELX plc	1.751	0,19
GBP	77.771	Sage Group plc (The)	1.170	0,13
GBP	160.239	Shell plc	5.974	0,65
GBP	24.704	Smiths Group plc	816	0,09
GBP	262.208	Taylor Wimpey plc	363	0,04
GBP	1.960.012	Vodafone Group plc	2.373	0,26
Vereinigtes Königreich insgesamt			35.111	3,81
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 64,63%)				
USD	3.087	3M Co.	514	0,06
USD	21.479	AbbVie, Inc.	4.699	0,51
USD	12.894	Adobe, Inc.	4.351	0,47
USD	16.036	Advanced Micro Devices, Inc.	4.130	0,45
USD	9.399	AECOM	1.257	0,14
USD	113.008	AGNC Investment Corp., REIT	1.125	0,12
USD	1.727	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	99	0,01
USD	8.076	Allstate Corp. (The)	1.547	0,17
USD	426	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	192	0,02
USD	59.704	Alphabet, Inc. 'A'	16.745	1,82
USD	49.653	Alphabet, Inc. 'C'	13.949	1,51
USD	144.167	Amazon.com, Inc.	35.606	3,86
USD	5.689	American Express Co.	2.050	0,22
USD	1.510	American Tower Corp., REIT	270	0,03
USD	860	Ameriprise Financial, Inc.	388	0,04
USD	29.497	AMETEK, Inc.	5.904	0,64
USD	5.232	Amgen, Inc.	1.545	0,17
USD	21.395	Analog Devices, Inc.	5.025	0,54
USD	97.191	Annaly Capital Management, Inc., REIT	2.040	0,22
USD	8.052	Antero Resources Corp.	244	0,03
USD	192.638	Apple, Inc.	52.294	5,67
USD	1.219	Applied Industrial Technologies, Inc.	309	0,03
USD	1.088	AppLovin Corp. 'A'	696	0,08
USD	23.197	Arista Networks, Inc.	3.651	0,40
USD	242.418	AT&T, Inc.	6.054	0,66
USD	203.264	Bank of America Corp.	10.754	1,17
USD	2.126	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.016	0,11
USD	923	Booking Holdings, Inc.	4.699	0,51
USD	80.272	BorgWarner, Inc.	3.431	0,37
USD	8.745	Bristol-Myers Squibb Co.	406	0,04
USD	44.906	Broadcom, Inc.	16.688	1,81
USD	19.355	Cardinal Health, Inc.	3.713	0,40
USD	12.138	CarMax, Inc.	518	0,06
USD	7.954	Caterpillar, Inc.	4.596	0,50
USD	74.763	Charles Schwab Corp. (The)	6.991	0,76
USD	56.162	Chevron Corp.	8.851	0,96
USD	2.227	Chord Energy Corp. ¹	202	0,02
USD	3.407	Cigna Group (The)	837	0,09
USD	4.253	Cintas Corp.	780	0,08
USD	97.765	Cisco Systems, Inc.	7.138	0,77
USD	81.482	Citigroup, Inc.	8.142	0,88
USD	35.285	CME Group, Inc.	9.375	1,02
USD	2.229	Coinbase Global, Inc. 'A'	798	0,09
USD	190.971	Comcast Corp. 'A'	5.213	0,57
USD	1.281	Comfort Systems USA, Inc.	1.231	0,13

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	123.797	Conagra Brands, Inc.	2.142	0,23
USD	19.790	ConocoPhillips	1.754	0,19
USD	9.473	Corteva, Inc.	583	0,06
USD	10.271	Costco Wholesale Corp.	9.425	1,02
USD	4.154	Crown Castle, Inc., REIT	377	0,04
USD	1.606	Curtiss-Wright Corp.	958	0,10
USD	4.369	Danaher Corp.	943	0,10
USD	27.350	Delta Air Lines, Inc.	1.566	0,17
USD	76.979	Devon Energy Corp.	2.478	0,27
USD	4.860	Dollar General Corp. ¹	473	0,05
USD	881	DR Horton, Inc.	130	0,01
USD	42.122	Dropbox, Inc. 'A'	1.216	0,13
USD	28.428	Edison International	1.556	0,17
USD	4.466	Eli Lilly & Co.	3.815	0,41
USD	6.277	Entergy Corp.	607	0,07
USD	18.155	EOG Resources, Inc.	1.920	0,21
USD	7.163	Equinix, Inc., REIT	6.008	0,65
USD	7.601	FedEx Corp.	1.934	0,21
USD	7.562	Fidelity National Information Services, Inc. ¹	470	0,05
USD	1.132	GE Vernova, Inc.	655	0,07
USD	2.235	General Electric Co.	692	0,07
USD	10.679	General Motors Co.	737	0,08
USD	9.904	Gilead Sciences, Inc.	1.191	0,13
USD	1.556	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1.223	0,13
USD	30.001	Hasbro, Inc.	2.297	0,25
USD	10.156	Illinois Tool Works, Inc.	2.477	0,27
USD	164.093	Intel Corp.	6.626	0,72
USD	16.076	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	1.125	0,12
USD	12.471	Intercontinental Exchange, Inc.	1.823	0,20
USD	1.800	International Business Machines Corp.	548	0,06
USD	7.237	Intuit, Inc.	4.776	0,52
USD	43.542	Johnson & Johnson	8.212	0,89
USD	53.370	JPMorgan Chase & Co.	16.512	1,79
USD	7.128	Keysight Technologies, Inc.	1.302	0,14
USD	107.461	Kinder Morgan, Inc.	2.810	0,30
USD	32.619	Lam Research Corp.	5.202	0,56
USD	11.869	MasTec, Inc.	2.433	0,26
USD	5.877	Mastercard, Inc. 'A'	3.241	0,35
USD	293	MercadoLibre, Inc.	688	0,07
USD	3.058	Merck & Co., Inc.	260	0,03
USD	20.860	Meta Platforms, Inc. 'A'	13.628	1,48
USD	4.386	MetLife, Inc.	349	0,04
USD	40.022	Micron Technology, Inc.	8.901	0,97
USD	93.871	Microsoft Corp.	48.499	5,26
USD	17.113	Moderna, Inc.	467	0,05
USD	9.152	Moody's Corp.	4.415	0,48
USD	67.289	Morgan Stanley	11.027	1,20
USD	12.497	Motorola Solutions, Inc.	5.146	0,56
USD	4.970	Netflix, Inc.	5.612	0,61
USD	7.373	NNN REIT, Inc. ¹	299	0,03
USD	288.298	NVIDIA Corp.	58.747	6,37
USD	4.174	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	176	0,02
USD	21.677	ONEOK, Inc. ¹	1.459	0,16
USD	15.396	Oracle Corp.	4.009	0,43
USD	32.801	PACCAR, Inc. ¹	3.225	0,35
USD	22.669	Palantir Technologies, Inc. 'A'	4.517	0,49

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	3.139	Parker-Hannifin Corp.	2.435	0,26
USD	402.718	Pfizer, Inc.	9.909	1,07
USD	16.515	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	3.009	0,33
USD	59.042	Procter & Gamble Co. (The)	8.910	0,97
USD	1.820	Prudential Financial, Inc.	189	0,02
USD	8.339	Qorvo, Inc.	812	0,09
USD	28.882	Qualcomm, Inc.	5.232	0,57
USD	1.876	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1.234	0,13
USD	1.351	Robinhood Markets, Inc. 'A'	199	0,02
USD	9.610	ROBLOX Corp. 'A'	1.078	0,12
USD	4.532	Rockwell Automation, Inc.	1.666	0,18
USD	4.920	S&P Global, Inc.	2.409	0,26
USD	20.385	Salesforce, Inc.	5.229	0,57
USD	14.829	Simon Property Group, Inc., REIT	2.596	0,28
USD	5.012	Sirius XM Holdings, Inc.	110	0,01
USD	9.183	Skyworks Solutions, Inc.	723	0,08
USD	28.080	Take-Two Interactive Software, Inc.	7.160	0,78
USD	13.896	Tapestry, Inc.	1.542	0,17

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	34.110	Tesla, Inc.	15.480	1,68
USD	26.710	Texas Instruments, Inc.	4.303	0,47
USD	11.431	TJX Cos., Inc. (The)	1.608	0,17
USD	12.071	Travelers Cos., Inc. (The)	3.254	0,35
USD	22.234	Union Pacific Corp.	4.855	0,53
USD	8.414	UnitedHealth Group, Inc.	2.892	0,31
USD	56.887	US Bancorp	2.638	0,29
USD	572	Valero Energy Corp.	96	0,01
USD	22.721	Ventas, Inc., REIT	1.684	0,18
USD	12.575	VeriSign, Inc.	2.990	0,32
USD	5.440	Verisk Analytics, Inc.	1.184	0,13
USD	139.205	Verizon Communications, Inc.	5.555	0,60
USD	1.748	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	740	0,08
USD	44.314	Viatris, Inc.	461	0,05
USD	5.926	Virtu Financial, Inc. 'A'	205	0,02
USD	29.664	Visa, Inc. 'A'	10.126	1,10
USD	128.759	Walmart, Inc.	12.995	1,41
USD	18.025	Western Digital Corp.	2.541	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			661.773	71,75
Anlagen in Aktien insgesamt			918.498	99,58

Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt

918.498 99,58

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
----------------------	---------	---------------	-------------	----------------------	--------------------------

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%)

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,00%)

4	USD	200	MSCI EAFE Index Dezember 2025	(7)	0,00
6	USD	300	S&P 500 E-mini Index Dezember 2025	(12)	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				(19)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt

(19) 0,00

Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt

(19) 0,00

Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt

(19) 0,00

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
---------	------------------	---------	-------------------	------------	------------	----------------------	--------------------------

Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,05%)

Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (30. April 2025: 0,05%)

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

CHF	1.775.914	USD	2.212.052	J.P. Morgan	17/11/2025	4	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						4	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,03%)							
USD	818	EUR ³	705	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,02%)							
USD	124.511	GBP	93.378	J.P. Morgan	17/11/2025	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						2	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						6	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	41.409	USD	52.197	J.P. Morgan	17/11/2025	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(1)	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	13.575.580	USD	15.742.193	J.P. Morgan	17/11/2025	(61)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(61)	(0,01)
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	4.215.506	USD	5.594.031	J.P. Morgan	17/11/2025	(55)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(55)	0,00
Klasse S EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	5.608	USD ³	6.504	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(117)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(111)	(0,01)
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						(111)	(0,01)
							% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt						918.504	99,58
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt						(136)	(0,01)
Barmittel und Bareinschüsse						9.643	1,05
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(5.659)	(0,62)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen						922.352	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

³ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	91,40
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	8,60
Vermögenswerte insgesamt	100,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND (Fortsetzung)
Zum 31. Oktober 2025

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakten	2.623
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	23.601

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 64,60%)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 7,55%)				
		Irland (30. April 2025: 7,55%)		
		BlackRock Advantage US		
		Equity Fund - Class X USD		
USD	651	Accumulating ¹	182	3,05
		BlackRock Advantage		
		World Equity Fund - Class		
USD	1.280	X USD Accumulating ¹	309	5,16
		Irland insgesamt	491	8,21
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen				
		insgesamt	491	8,21

Börsengehandelte Fonds (30. April 2025: 57,05%)

		Deutschland (30. April 2025: 1,66%)		
		iShares Core DAX™ UCITS		
		ETF (DE) - EUR (Acc)		
EUR	97	Share Class ¹	22	0,37
		Deutschland insgesamt	22	0,37

		Irland (30. April 2025: 55,39%)		
		iShares \$ Corp Bond		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	26.351	Share Class ¹	166	2,77
		iShares \$ Floating Rate		
		Bond UCITS ETF - USD		
USD	97.038	(Acc) Share Class ¹	620	10,37
		iShares \$ Treasury Bond		
		7-10yr UCITS ETF USD		
USD	2.172	(Acc) ¹	335	5,59
		iShares AEX UCITS ETF -		
EUR	2.035	EUR (Acc) Share Class ¹	22	0,37
		iShares Core FTSE 100		
		UCITS ETF - GBP (Dist)		
GBP	3.153	Share Class ¹	39	0,65
		iShares Core MSCI Japan		
		IMI UCITS ETF - USD		
USD	517	(Acc) Share Class ¹	35	0,59
		iShares Core S&P 500		
USD	4.486	UCITS ETF USD (Dist) ¹	306	5,11
		iShares Core UK Gilts		
		UCITS ETF - GBP (Dist)		
GBP	56.175	Share Class ¹	747	12,48
		iShares FTSE MIB UCITS		
EUR	122	ETF EUR (Acc) ¹	29	0,48
		iShares Germany Govt		
		Bond UCITS ETF - EUR		
EUR	5.277	(Dist) Share Class ¹	738	12,33
		iShares J.P. Morgan \$ EM		
		Bond UCITS ETF - USD		
USD	16.233	(Acc) Share Class ¹	104	1,74
		iShares MSCI Canada		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	96	Share Class ¹	25	0,42
		iShares MSCI China A		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	16.337	Share Class ¹	93	1,55
		iShares MSCI France		
		UCITS ETF - EUR (Acc)		
EUR	215	Share Class ¹	15	0,26

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Börsengehandelte Fonds (Fortsetzung)				
		Irland (Fortsetzung)		
		iShares MSCI India UCITS		
		ETF - USD (Acc) Share		
USD	1.250	Class ¹	12	0,20
		iShares MSCI Korea		
USD	48	UCITS ETF USD (Acc) ¹	13	0,21
		iShares MSCI Poland		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	468	Share Class ¹	14	0,24
		iShares MSCI South Africa		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	154	Share Class ¹	8	0,14
		iShares MSCI Taiwan		
		UCITS ETF - USD (Dist)		
USD	178	Share Class ¹	21	0,35
		Irland insgesamt	3.342	55,85
Anlagen in börsengehandelten Fonds insgesamt				
			3.364	56,22

Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt				
			3.855	64,43

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: (0,05)%)							
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (30. April 2025: (0,05)%)							
USD	772.180	EUR	659.036	J.P. Morgan	30/01/2026	8	0,13
USD	782.021	GBP	589.062	J.P. Morgan	30/01/2026	8	0,14
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2025: 0,00%)						16	0,27
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						16	0,27
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2025: (0,05)%)							
Nicht realisierter Nettogewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						16	0,27
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						16	0,27

	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	3.871	64,70
Barmittel	154	2,57
Barmitteläquivalente		
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 32,76%)
6.931	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹
8.626	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹
Barmitteläquivalente insgesamt	1.947	32,54
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	11	0,19
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	5.983	100,00

¹ Anlagen in nahestehenden Parteien.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	56,23
Organismen für gemeinsame Anlagen	40,75
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,27
Sonstige Vermögenswerte	2,75
Vermögen, insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	1.535

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 95,15%)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 11,16%)				
		Irland (30. April 2025: 11,16%)		
		BlackRock Advantage US		
		Equity Fund - Class X USD		
USD	834	Accumulating ¹	234	3,77
		BlackRock Advantage		
		World Equity Fund - Class		
USD	2.023	X USD Accumulating ¹	488	7,86
		Irland insgesamt	722	11,63
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
			722	11,63

Börsengehandelte Fonds (30. April 2025: 83,99%)

		Deutschland (30. April 2025: 1,76%)		
		iShares Core DAX™ UCITS		
		ETF (DE) - EUR (Acc)		
EUR	103	Share Class ¹	24	0,38
		Deutschland insgesamt	24	0,38
		Irland (30. April 2025: 82,23%)		
		iShares \$ Corp Bond		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	10.763	Share Class ¹	67	1,09
		iShares \$ Floating Rate		
		Bond UCITS ETF - USD		
USD	39.749	(Acc) Share Class ¹	254	4,09
		iShares \$ Treasury Bond		
		7-10yr UCITS ETF USD		
USD	1.663	(Acc) ¹	256	4,13
		iShares € Govt Bond 20yr		
		Target Duration UCITS ETF		
EUR	228	- EUR (Dist) Share Class ¹	1	0,02
		iShares AEX UCITS ETF -		
EUR	5.266	EUR (Acc) Share Class ¹	58	0,94
		iShares Core FTSE 100		
		UCITS ETF - GBP (Dist)		
GBP	11.646	Share Class ¹	145	2,33
		iShares Core S&P 500		
USD	12.776	UCITS ETF USD (Dist) ¹	871	14,04
		iShares Core UK Gilts		
		UCITS ETF - GBP (Dist)		
GBP	33.362	Share Class ¹	443	7,14
		iShares FTSE MIB UCITS		
EUR	478	ETF EUR (Acc) ¹	114	1,83
		iShares Germany Govt		
		Bond UCITS ETF - EUR		
EUR	3.134	(Dist) Share Class ¹	438	7,06
		iShares J.P. Morgan \$ EM		
		Bond UCITS ETF - USD		
USD	6.656	(Acc) Share Class ¹	43	0,69
		iShares MSCI China A		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	40.752	Share Class ¹	231	3,72
		iShares MSCI India UCITS		
		ETF - USD (Acc) Share		
USD	2.233	Class ¹	22	0,35
		iShares MSCI Poland		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	2.321	Share Class ¹	70	1,13

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Börsengehandelte Fonds (Fortsetzung)				
		Irland (Fortsetzung)		
		iShares MSCI South Africa		
		UCITS ETF - USD (Acc)		
USD	434	Share Class ¹	23	0,37
		iShares MSCI Taiwan		
		UCITS ETF - USD (Dist)		
USD	603	Share Class ¹	72	1,16
		Irland insgesamt	3.108	50,09
Anlagen in börsengehandelten Fonds insgesamt				
			3.132	50,47
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt				
			3.854	62,10

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: (0,06)%)							
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (30. April 2025: (0,06)%)							
USD	472.366	EUR	403.152	J.P. Morgan	30/01/2026	5	0,08
USD	458.336	GBP	345.244	J.P. Morgan	30/01/2026	4	0,07
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2025: 0,00%)						9	0,15
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						9	0,15
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2025: (0,06)%)							
Nicht realisierter Nettogewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						9	0,15
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						9	0,15

	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	3.863	62,25
Barmittel	163	2,63
Barmitteläquivalente		
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 2,27%)
8.342	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹
8.936	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹
Barmitteläquivalente insgesamt		2.165
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		15
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		6.206

¹ Anlagen in nahestehenden Parteien.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	50,47
Organismen für gemeinsame Anlagen	46,52
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,15
Sonstige Vermögenswerte	2,86
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	919

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (30. April 2025: 77,42%)				
Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 9,10%)				
		Irland (30. April 2025: 9,10%)		
		BlackRock Advantage US Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	192	3,15
USD	684	BlackRock Advantage World Equity Fund - Class X USD Accumulating ¹	394	6,48
USD	1.632	Irland insgesamt	586	9,63
Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
			586	9,63

Börsengehandelte Fonds (30. April 2025: 68,32%)

		Deutschland (30. April 2025: 1,67%)		
		iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Share Class ¹	37	0,60
EUR	164	Deutschland insgesamt	37	0,60
		Irland (30. April 2025: 66,65%)		
		iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	111	1,82
USD	17.626	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	415	6,82
USD	64.937	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc) ¹	293	4,82
USD	1.904	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Share Class ¹	29	0,47
EUR	2.576	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹	97	1,59
GBP	7.806	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	28	0,46
USD	412	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist) ¹	617	10,14
USD	9.046	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Share Class ¹	605	9,93
GBP	45.519	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc) ¹	77	1,27
EUR	325	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Share Class ¹	598	9,82
EUR	4.276	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	69	1,14
USD	10.805	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	10	0,17
USD	40	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	167	2,75
USD	29.536	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	26	0,43
USD	2.682			

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Börsengehandelte Fonds (Fortsetzung)				
		Irland (Fortsetzung)		
		iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	40	0,65
USD	1.318	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Share Class ¹	16	0,26
USD	303	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Share Class ¹	54	0,88
USD	450	Irland insgesamt	3.252	53,42
Anlagen in börsengehandelten Fonds insgesamt			3.289	54,02
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt				
			3.875	63,65

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: (0,06)%)							
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (30. April 2025: (0,06)%)							
USD	633.986	EUR	541.091	J.P. Morgan	30/01/2026	6	0,10
USD	629.002	GBP	473.799	J.P. Morgan	30/01/2026	7	0,11
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2025: 0,00%)						13	0,21
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						13	0,21
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2025: (0,06)%)							
Nicht realisierter Nettogewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						13	0,21
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						13	0,21

			Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			3.888	63,86
Barmittel			180	2,96
Barmitteläquivalente				
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 20,03%)		
7.255	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹	922	15,15
8.775	USD	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile ¹	1.085	17,82
Barmitteläquivalente insgesamt			2.007	32,97
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			13	0,21
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zurechnendes Nettovermögen			6.088	100,00

¹ Anlagen in nahestehenden Parteien.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	54,02
Organismen für gemeinsame Anlagen	42,59
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,21
Sonstige Vermögenswerte	3,18
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	1.247

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse 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	419.768	Thales SA	119.404	2,79
		Frankreich insgesamt	119.404	2,79
Irland (30. April 2025: 4,50%)				
USD	471.601	Trane Technologies plc	210.608	4,91
		Irland insgesamt	210.608	4,91
Niederlande (30. April 2025: 10,55%)				
EUR	88.739	Adyen NV	153.347	3,58
EUR	843.692	Airbus SE	207.223	4,84
EUR	228.336	ASML Holding NV	241.895	5,64
		Niederlande insgesamt	602.465	14,06
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 3,51%)				
GBP	12.878.823	Rolls-Royce Holdings plc	197.085	4,60
		Vereinigtes Königreich insgesamt	197.085	4,60

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 69,84%)				
USD	815.707	Alphabet, Inc. 'C'	229.161	5,35
USD	1.253.167	Amazon.com, Inc.	309.501	7,22
USD	582.102	Broadcom, Inc.	216.321	5,05
USD	594.919	Cadence Design Systems, Inc.	201.576	4,70
USD	1.049.115	Howmet Aerospace, Inc.	215.598	5,03
USD	293.712	Intuitive Surgical, Inc.	157.077	3,66
USD	1.067.930	Masimo Corp. ¹	151.539	3,54
USD	340.451	Mastercard, Inc. 'A'	187.747	4,38
USD	251.624	Meta Platforms, Inc. 'A'	164.391	3,84
USD	715.060	Microsoft Corp.	369.439	8,62
USD	790.219	Progressive Corp. (The)	163.508	3,82
USD	257.596	S&P Global, Inc.	126.136	2,94
USD	1.615.242	Vertiv Holdings Co. 'A'	305.410	7,13
USD	573.120	Visa, Inc. 'A' ¹	195.646	4,57
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	2.993.050	69,85
Anlagen in Aktien insgesamt			4.122.612	96,21
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt			4.122.612	96,21

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: (0,03%))					
Börsengehandelte Terminkontrakte (30. April 2025: (0,03%))					
Deutschland (30. April 2025: (0,03%))					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 0,00%)					
486	USD	24.300	S&P 500 E-mini Index Dezember 2025	(639)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				(639)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(639)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(639)	(0,01)
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				(639)	(0,01)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,10%)							
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (30. April 2025: 0,10%)							
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
USD	16.171	SGD ³	20.924	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,07%)							
EUR	23.300	USD ³	26.911	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
USD	4.433.008	EUR	3.796.181	J.P. Morgan	17/11/2025	49	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						49	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts	
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte² (Fortsetzung)								
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)								
USD	600.343	JPY	90.714.751	J.P. Morgan	17/11/2025	10	0,00	
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						10	0,00	
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,03%)								
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						59	0,00	
Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)								
SGD	1.114.379	USD	860.313	J.P. Morgan	17/11/2025	(3)	0,00	
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(3)	0,00	
Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)								
EUR	143.593.075	USD	166.523.061	J.P. Morgan	17/11/2025	(659)	(0,01)	
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(659)	(0,01)	
Klasse X JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)								
JPY	1.251.905.063	USD	8.227.129	J.P. Morgan	17/11/2025	(91)	0,00	
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(91)	0,00	
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)								
EUR	53.210.064	USD	61.699.341	J.P. Morgan	17/11/2025	(237)	(0,01)	
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(237)	(0,01)	
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(990)	(0,02)	
Nicht realisierter Nettoverlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(931)	(0,02)	
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						(931)	(0,02)	
							Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt							4.122.671	96,21
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt							(1.629)	(0,03)
Barmittel und Bareinschüsse							17.169	0,40
Barmitteläquivalente								
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 2,27%)						
1.610.697	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile⁴					161.197	3,76
Barmitteläquivalente insgesamt							161.197	3,76
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten							(14.211)	(0,34)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile ■ ■ rechnendes Nettovermögen							4.285.197	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

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

³ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

⁴ Anlagen in nahestehenden Parteien.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	95,24
Organismen für gemeinsame Anlagen	3,72
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Vermögenswerte	1,04
Vermögenswerte insgesamt	100,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (Fortsetzung)
Zum 31. Oktober 2025

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakten	167.029
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	241.146

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen 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				
USD	2.031.900		9.821	7,28
Irland insgesamt			9.821	7,28
Anlagen in börsengehandelten Fonds insgesamt			9.821	7,28
Aktien (30. April 2025: 5,88%)				
Bermuda (30. April 2025: 0,00%)				
USD	95	Roivant Sciences Ltd.	2	0,01
USD	25	Viking Holdings Ltd.	2	0,00
Bermuda insgesamt			4	0,01
Kanada (30. April 2025: 0,04%)				
USD	17	Agnico Eagle Mines Ltd.	3	0,01
USD	42	Alamos Gold, Inc. 'A'	1	0,00
USD	22	Cameco Corp.	2	0,00
Canadian National Railway Co.				
USD	23		2	0,00
Canadian Pacific Kansas City Ltd.				
USD	33		2	0,00
USD	14	CGI, Inc.	1	0,00
Descartes Systems Group, Inc. (The)				
USD	11		1	0,00
USD	65	Enbridge, Inc.	3	0,01
USD	32	Fortis, Inc.	2	0,00
USD	10	Franco-Nevada Corp.	2	0,00
USD	30	GFL Environmental, Inc.	1	0,00
USD	29	OR Royalties, Inc.	1	0,00
USD	40	Pembina Pipeline Corp.	2	0,00
Restaurant Brands International, Inc.				
USD	25		2	0,00
Rogers Communications, Inc. 'B'				
USD	44		2	0,00
USD	33	Shopify, Inc. 'A'	6	0,01
USD	11	Stantec, Inc.	1	0,00
USD	40	TC Energy Corp.	2	0,00
USD	97	TELUS Corp.	1	0,00
USD	15	Thomson Reuters Corp.	2	0,00
USD	11	Waste Connections, Inc.	2	0,00
USD	15	West Fraser Timber Co. Ltd.	1	0,00
Kanada insgesamt			42	0,03
Guernsey (30. April 2025: 0,10%)				
USD	1.685	Amdocs Ltd.	141	0,11
Guernsey insgesamt			141	0,11
Irland (30. April 2025: 0,12%)				
USD	9	Allegion plc	1	0,00
USD	22	CRH plc	3	0,00
USD	11	Eaton Corp. plc	4	0,00
USD	11	Linde plc	5	0,01
USD	1.401	Medtronic plc	128	0,10
USD	16	nVent Electric plc	2	0,00
USD	14	Pentair plc	1	0,00
USD	7	STERIS plc	2	0,00

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
USD	7	Trane Technologies plc	3	0,00
Irland insgesamt			149	0,11
Liberia (30. April 2025: 0,00%)				
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
USD	8		2	0,00
Liberia insgesamt			2	0,00
Luxemburg (30. April 2025: 0,00%)				
Spotify Technology SA				
USD	5		3	0,00
Luxemburg insgesamt			3	0,00
Niederlande (30. April 2025: 0,10%)				
USD	32	Ferrovial SE	2	0,00
USD	25	QIAGEN NV	1	0,00
Niederlande insgesamt			3	0,00
Schweiz (30. April 2025: 0,00%)				
Alcon AG				
USD	21		1	0,00
Garmin Ltd.				
USD	8		2	0,00
Schweiz insgesamt			3	0,00
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 5,52%)				
Abbott Laboratories				
USD	1.076		134	0,10
AbbVie, Inc.				
USD	592		130	0,10
Agilent Technologies, Inc.				
USD	13		2	0,00
Allison Transmission Holdings, Inc.				
USD	12		1	0,00
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.				
USD	5		2	0,00
Alphabet, Inc. 'A'				
USD	88		25	0,02
Amazon.com, Inc.				
USD	93		23	0,02
American Financial Group, Inc.				
USD	21		3	0,00
American Water Works Co., Inc.				
USD	978		124	0,09
AMETEK, Inc.				
USD	11		2	0,00
Amgen, Inc.				
USD	466		138	0,10
Amphenol Corp. 'A'				
USD	32		5	0,01
Antero Midstream Corp.				
USD	576		10	0,01
API Group Corp.				
USD	36		1	0,00
Appfolio, Inc. 'A'				
USD	4		1	0,00
Apple, Inc.				
USD	83		23	0,02
Applied Industrial Technologies, Inc.				
USD	5		1	0,00
Applied Materials, Inc.				
USD	21		5	0,01
AptarGroup, Inc.				
USD	8		1	0,00
Arista Networks, Inc.				
USD	32		5	0,01
Armstrong World Industries, Inc.				
USD	6		1	0,00
AT&T, Inc.				
USD	5.446		136	0,10
Atmos Energy Corp.				
USD	797		137	0,10
Automatic Data Processing, Inc.				
USD	391		102	0,08
AutoZone, Inc.				
USD	1		4	0,00
Avery Dennison Corp.				
USD	201		35	0,03
Axon Enterprise, Inc.				
USD	3		2	0,00
Badger Meter, Inc.				
USD	6		1	0,00
Becton Dickinson & Co.				
USD	234		42	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'				
USD	42		20	0,02
BioMarin Pharmaceutical, Inc.				
USD	21		1	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	23	Bio-Techne Corp.	2	0,00
USD	12	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	1	0,00
USD	1	Booking Holdings, Inc.	5	0,01
USD	39	Boston Scientific Corp.	4	0,00
USD	2.902	Bristol-Myers Squibb Co.	135	0,10
USD	8	Cadence Design Systems, Inc.	3	0,00
USD	439	Camden Property Trust, REIT	44	0,03
USD	4	Carlisle Cos., Inc.	1	0,00
USD	5	Carpenter Technology Corp.	2	0,00
USD	13	Casella Waste Systems, Inc. 'A'	1	0,00
USD	10	CH Robinson Worldwide, Inc.	2	0,00
USD	3	Chemed Corp.	1	0,00
USD	9	Cheniere Energy, Inc.	2	0,00
USD	934	Chevron Corp.	147	0,11
USD	46	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2	0,00
USD	16	Church & Dwight Co., Inc.	1	0,00
USD	448	Cigna Group (The)	110	0,08
USD	13	Cintas Corp.	2	0,00
USD	2.092	Cisco Systems, Inc.	153	0,12
USD	6	Clean Harbors, Inc.	1	0,00
USD	507	Clorox Co. (The)	58	0,04
USD	1.887	CMS Energy Corp.	138	0,10
USD	97	Coca-Cola Co. (The)	7	0,01
USD	24	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	2	0,00
USD	937	Colgate-Palmolive Co.	71	0,05
USD	3.402	Comcast Corp. 'A'	93	0,07
USD	1.394	Consolidated Edison, Inc.	135	0,10
USD	11	Constellation Brands, Inc. 'A'	1	0,00
USD	37	Copart, Inc.	2	0,00
USD	16	Corcept Therapeutics, Inc.	1	0,00
USD	29	Corning, Inc.	3	0,00
USD	28	Corteva, Inc.	2	0,00
USD	20	CoStar Group, Inc., REIT	1	0,00
USD	10	Costco Wholesale Corp.	9	0,01
USD	4	CSW Industrials, Inc.	1	0,00
USD	63	CSX Corp.	2	0,00
USD	828	CubeSmart, REIT	31	0,03
USD	5	Cummins, Inc.	2	0,00
USD	3	Curtiss-Wright Corp.	2	0,00
USD	20	Danaher Corp.	4	0,01
USD	564	Darden Restaurants, Inc.	101	0,08
USD	930	Dollar General Corp.	91	0,07
USD	17	Donaldson Co., Inc.	1	0,00
USD	12	DoorDash, Inc. 'A'	3	0,00
USD	9	Dover Corp.	2	0,00
USD	21	Doximity, Inc. 'A'	1	0,00
USD	12	DR Horton, Inc.	2	0,00
USD	265	DT Midstream, Inc.	29	0,02
USD	24	DuPont de Nemours, Inc.	2	0,00
USD	5	Eagle Materials, Inc.	1	0,00
USD	9	Ecolab, Inc.	2	0,00
USD	25	Edwards Lifesciences Corp.	2	0,00
USD	20	Eli Lilly & Co.	17	0,01
USD	2	EMCOR Group, Inc.	1	0,00
USD	11	Encompass Health Corp.	1	0,00

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	7	Ensign Group, Inc. (The)	1	0,00
USD	808	Entergy Corp.	78	0,06
USD	20	EOG Resources, Inc.	2	0,00
USD	3.421	Essential Utilities, Inc.	132	0,10
USD	1.319	Eversource Energy	97	0,07
USD	32	Exelixis, Inc.	1	0,00
USD	2.944	Exelon Corp.	137	0,10
USD	27	ExlService Holdings, Inc.	1	0,00
USD	14	Expand Energy Corp.	2	0,00
USD	12	Expeditors International of Washington, Inc.	2	0,00
USD	1.294	Exxon Mobil Corp.	147	0,11
USD	4	FactSet Research Systems, Inc.	1	0,00
USD	48	Fastenal Co.	2	0,00
USD	9	Federal Signal Corp.	1	0,00
USD	8	Ferguson Enterprises, Inc.	2	0,00
USD	24	Fox Corp. 'A'	2	0,00
USD	24	General Electric Co.	7	0,01
USD	2.489	General Mills, Inc.	116	0,09
USD	40	Gentex Corp.	1	0,00
USD	940	Genuine Parts Co.	120	0,09
USD	1.211	Gilead Sciences, Inc.	146	0,11
USD	12	Glaukos Corp.	1	0,00
USD	23	Globus Medical, Inc. 'A'	1	0,00
USD	16	Graco, Inc.	1	0,00
USD	6	Grand Canyon Education, Inc.	1	0,00
USD	5	Guidewire Software, Inc.	1	0,00
USD	2.707	H&R Block, Inc.	135	0,10
USD	7	HCA Healthcare, Inc.	3	0,00
USD	6	HEICO Corp.	2	0,00
USD	257	Hershey Co. (The)	43	0,03
USD	8	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2	0,00
USD	21	Hologic, Inc.	2	0,00
USD	22	Home Depot, Inc. (The)	8	0,01
USD	4.819	Hormel Foods Corp.	104	0,08
USD	13	Howmet Aerospace, Inc.	3	0,00
USD	3	Hubbell, Inc.	1	0,00
USD	7	IDEX Corp.	1	0,00
USD	3	IDEXX Laboratories, Inc.	2	0,00
USD	10	Illinois Tool Works, Inc.	2	0,00
USD	16	Incyte Corp.	2	0,00
USD	21	Ingersoll Rand, Inc.	2	0,00
USD	9	Ingredion, Inc.	1	0,00
USD	11	Insmid, Inc.	2	0,00
USD	490	International Business Machines Corp.	149	0,11
USD	7	Intuit, Inc.	5	0,01
USD	9	Intuitive Surgical, Inc.	5	0,01
USD	7	ITT, Inc.	1	0,00
USD	7	Jack Henry & Associates, Inc.	1	0,00
USD	10	Jacobs Solutions, Inc.	2	0,00
USD	781	Johnson & Johnson	147	0,11
USD	58	Keurig Dr Pepper, Inc.	2	0,00
USD	1.140	Kimberly-Clark Corp.	136	0,10
USD	2.654	Kinder Morgan, Inc.	69	0,05
USD	11	Kirby Corp.	1	0,00
USD	61	Kraft Heinz Co. (The)	2	0,00
USD	14	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	1	0,00
USD	2.087	Kroger Co. (The)	133	0,10

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	5	Labcorp Holdings, Inc.	1	0,00
USD	34	Lam Research Corp.	5	0,01
USD	3	Lennox International, Inc.	2	0,00
USD	6	Lincoln Electric Holdings, Inc.	1	0,00
USD	17	Loar Holdings, Inc.	1	0,00
USD	94	Lowe's Cos., Inc.	22	0,02
USD	5	Madison Square Garden Sports Corp.	1	0,00
USD	7	Manhattan Associates, Inc.	1	0,00
USD	9	Marriott International, Inc. 'A'	2	0,00
USD	3	Martin Marietta Materials, Inc.	2	0,00
USD	17	Masco Corp.	1	0,00
USD	19	Mastercard, Inc. 'A'	11	0,01
USD	19	McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	1	0,00
USD	17	McDonald's Corp.	5	0,01
USD	1.634	Merck & Co., Inc.	139	0,10
USD	13	Merit Medical Systems, Inc.	1	0,00
USD	28	Meta Platforms, Inc. 'A'	18	0,02
USD	41	Microsoft Corp.	21	0,02
USD	814	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	106	0,08
USD	2.242	Mondelez International, Inc. 'A'	130	0,10
USD	37	Monster Beverage Corp.	3	0,00
USD	5	Moody's Corp.	2	0,00
USD	5	Motorola Solutions, Inc.	2	0,00
USD	14	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	1	0,00
USD	3	MSCI, Inc.	2	0,00
USD	13	Mueller Industries, Inc.	1	0,00
USD	9	Natera, Inc.	2	0,00
USD	1.239	National Fuel Gas Co.	98	0,07
USD	9	Netflix, Inc.	10	0,01
USD	9	Neurocrine Biosciences, Inc.	1	0,00
USD	18	New York Times Co. (The) 'A'	1	0,00
USD	1	NewMarket Corp.	1	0,00
USD	40	News Corp. 'A'	1	0,00
USD	695	NextEra Energy, Inc.	57	0,04
USD	1.745	NiSource, Inc.	74	0,06
USD	6	Nordson Corp.	1	0,00
USD	116	NVIDIA Corp.	24	0,02
USD	11	Old Dominion Freight Line, Inc.	2	0,00
USD	2.912	Old Republic International Corp.	115	0,09
USD	411	Omnicom Group, Inc.	31	0,02
USD	1.714	ONE Gas, Inc.	137	0,10
USD	27	O'Reilly Automotive, Inc.	3	0,00
USD	19	Otis Worldwide Corp.	2	0,00
USD	303	Packaging Corp. of America	59	0,05
USD	51	Palantir Technologies, Inc. 'A'	10	0,01
USD	4	Parker-Hannifin Corp.	3	0,00
USD	14	Paychex, Inc.	2	0,00
USD	5	Penumbra, Inc.	1	0,00
USD	1.011	PepsiCo, Inc.	148	0,11
USD	10	Post Holdings, Inc.	1	0,00

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	954	Procter & Gamble Co. (The)	144	0,11
USD	8	PTC, Inc.	2	0,00
USD	22	Public Service Enterprise Group, Inc.	2	0,00
USD	409	Public Storage, REIT	113	0,09
USD	11	PulteGroup, Inc.	1	0,00
USD	5	Quanta Services, Inc.	2	0,00
USD	496	Quest Diagnostics, Inc.	87	0,07
USD	8	Reddit, Inc. 'A'	2	0,00
USD	1.927	Regency Centers Corp., REIT	134	0,10
USD	4	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3	0,00
USD	5	Reliance, Inc.	1	0,00
USD	10	Republic Services, Inc.	2	0,00
USD	7	ResMed, Inc.	2	0,00
USD	28	Rollins, Inc.	2	0,00
USD	4	Roper Technologies, Inc.	2	0,00
USD	13	Ross Stores, Inc.	2	0,00
USD	7	Royal Gold, Inc.	1	0,00
USD	12	RPM International, Inc.	1	0,00
USD	8	S&P Global, Inc.	4	0,00
USD	24	Sempra Sensient Technologies Corp.	2	0,00
USD	10	ServiceNow, Inc.	1	0,00
USD	5	Sherwin-Williams Co. (The)	5	0,01
USD	8	Simpson Manufacturing Co., Inc.	3	0,00
USD	7	Snap-on, Inc.	1	0,00
USD	4	Sprouts Farmers Market, Inc.	1	0,00
USD	11	SPX Technologies, Inc.	1	0,00
USD	6	Stride, Inc.	1	0,00
USD	7	Stryker Corp.	1	0,00
USD	10	Sysco Corp.	4	0,00
USD	460	Teledyne Technologies, Inc.	34	0,03
USD	3	Teradyne, Inc.	2	0,00
USD	11	Tesla, Inc.	2	0,00
USD	50	Texas Roadhouse, Inc.	23	0,02
USD	7	The Campbell's Co.	1	0,00
USD	2.363	Thermo Fisher Scientific, Inc.	71	0,05
USD	10	TJX Cos., Inc. (The)	6	0,01
USD	30	TKO Group Holdings, Inc.	4	0,00
USD	10	T-Mobile US, Inc.	2	0,00
USD	27	Tractor Supply Co.	6	0,01
USD	30	TransDigm Group, Inc.	2	0,00
USD	2	Trimble, Inc.	3	0,00
USD	17	Tyler Technologies, Inc.	1	0,00
USD	3	Tyson Foods, Inc. 'A'	1	0,00
USD	1.337	Uber Technologies, Inc.	69	0,05
USD	51	Union Pacific Corp.	5	0,01
USD	431	United Therapeutics Corp.	94	0,07
USD	3	UnitedHealth Group, Inc.	1	0,00
USD	39	Uranium Energy Corp.	13	0,01
USD	80	US Foods Holding Corp.	1	0,00
USD	16	Valmont Industries, Inc.	1	0,00
USD	3	Veeva Systems, Inc. 'A'	1	0,00
USD	7	Veralto Corp.	2	0,00
USD	13	VeriSign, Inc.	1	0,00
USD	5	Verisk Analytics, Inc.	1	0,00
USD	7		2	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	108	Verizon Communications, Inc.	4	0,01
USD	7	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3	0,00
USD	4.307	VICI Properties, Inc., REIT	128	0,10
USD	40	Visa, Inc. 'A'	14	0,01
USD	6	Vulcan Materials Co.	2	0,00
USD	161	Walmart, Inc.	16	0,01
USD	45	Walt Disney Co. (The)	5	0,01
USD	13	Waste Management, Inc.	3	0,00
USD	3	Watsco, Inc.	1	0,00
USD	4	Watts Water Technologies, Inc. 'A'	1	0,00
USD	5	West Pharmaceutical Services, Inc.	1	0,00
USD	9	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2	0,00
USD	2.193	Williams Cos., Inc. (The)	127	0,10
USD	5	Woodward, Inc.	1	0,00
USD	2.019	WP Carey, Inc., REIT	133	0,10
USD	2	WW Grainger, Inc.	2	0,00
USD	13	Xylem, Inc.	2	0,00
USD	13	Yum! Brands, Inc.	2	0,00
USD	15	Zoetis, Inc.	2	0,00
USD	28	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	1	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			7.121	5,28
Anlagen in Aktien insgesamt			7.468	5,54

Staatliche Schuldtitel (30. April 2025: 23,02%)

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 23,02%)				
USD	3.200.000	US Treasury, 2,25 %, 15/08/2046	2.161	1,60
USD	2.600.000	US Treasury, 3,38 %, 15/11/2048	2.110	1,57
USD	3.250.000	US Treasury, 2,25 %, 15/08/2049	2.099	1,56
USD	3.200.000	US Treasury, 2,38 %, 15/11/2049	2.120	1,57
USD	3.500.000	US Treasury, 2,00 %, 15/02/2050	2.119	1,57
USD	3.600.000	US Treasury, 2,00 %, 15/08/2051	2.135	1,58
USD	8.800.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 04/11/2025 ²	8.799	6,52
USD	2.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 12/11/2025 ²	2.498	1,85
USD	1.200.000	US Treasury Bill, 3,89 %, 18/11/2025 ²	1.198	0,89
USD	5.200.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28/11/2025 ²	5.186	3,85
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			30.425	22,56
Anlagen in staatlichen Schuldtiteln insgesamt			30.425	22,56

Unternehmensschuldtitel (30. April 2025: 48,69%)

Australien (30. April 2025: 0,00%)				
USD	16.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 4,38 %, 01/04/2031	15	0,01
USD	79.000	Fortescue Treasury Pty. Ltd., 6,13 %, 15/04/2032	83	0,06

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Australien (Fortsetzung)				
USD	42.000	Mineral Resources Ltd., 7,00 %, 01/04/2031	43	0,03
USD	50.000	Nickel Industries Ltd., 9,00 %, 30/09/2030	52	0,04
Australien insgesamt			193	0,14
Österreich (30. April 2025: 0,08%)				
USD	25.000	ams-OSRAM AG, 12,25 %, 30/03/2029	27	0,02
USD	68.000	Klabin Austria GmbH, 7,00 %, 03/04/2049	72	0,05
USD	53.000	Klabin Austria GmbH, FRN, 3,20 %, 12/01/2031	48	0,04
Österreich insgesamt			147	0,11
Bermuda (30. April 2025: 0,41%)				
USD	125.000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5,75 %, 05/06/2033	131	0,10
Bermuda insgesamt			131	0,10
Kanada (30. April 2025: 2,04%)				
USD	48.000	Aris Mining Corp., 8,00 %, 31/10/2029	50	0,04
USD	70.000	Bank of Montreal, 5,72 %, 25/09/2028	73	0,05
USD	37.000	Bank of Nova Scotia (The), 1,05 %, 02/03/2026	37	0,03
USD	60.000	Bank of Nova Scotia (The), 5,25 %, 12/06/2028	62	0,05
USD	84.000	Bausch + Lomb Corp., 8,38 %, 01/10/2028	88	0,07
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	141	0,10
USD	5.000	Brookfield Residential Properties, Inc., 6,25 %, 15/09/2027	5	0,00
USD	62.000	Brookfield Residential Properties, Inc., 4,88 %, 15/02/2030	57	0,04
USD	100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,24 %, 28/06/2027	102	0,08
USD	45.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,26 %, 08/04/2029	47	0,03
USD	90.000	Canadian National Railway Co., 3,85 %, 05/08/2032	87	0,06
USD	200.000	CGI, Inc., 1,45 %, 14/09/2026	196	0,15
USD	140.000	CGI, Inc., 4,95 %, 14/03/2030	142	0,11
USD	60.000	Champion Iron Canada, Inc., 7,88 %, 15/07/2032	63	0,05
USD	76.000	Eldorado Gold Corp., 6,25 %, 01/09/2029	76	0,06
USD	50.000	Enbridge, Inc., 5,63 %, 05/04/2034	52	0,04
USD	70.000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 3,38 %, 03/03/2031	66	0,05
USD	70.000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5,63 %, 16/08/2032	73	0,05
USD	285.000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 6,00 %, 07/12/2033	304	0,23

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
USD	66.000	First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 01/03/2029	70	0,05
USD	95.000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 01/06/2031	100	0,07
USD	46.000	First Quantum Minerals Ltd., 8,00 %, 01/03/2033	49	0,04
USD	18.000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15/02/2034	19	0,01
USD	21.000	goeasy Ltd., 9,25 %, 01/12/2028	22	0,02
USD	101.000	goeasy Ltd., 7,63 %, 01/07/2029	102	0,08
USD	28.000	goeasy Ltd., 6,88 %, 15/05/2030	27	0,02
USD	18.000	goeasy Ltd., 7,38 %, 01/10/2030	18	0,01
USD	31.000	Greenfire Resources Ltd., 12,00 %, 01/10/2028	33	0,02
USD	78.000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23/01/2030	80	0,06
USD	6.000	New Gold, Inc., 6,88 %, 01/04/2032	6	0,00
USD	47.000	Parkland Corp., 6,63 %, 15/08/2032	48	0,04
USD	200.000	Royal Bank of Canada, FRN, 4,97 %, 02/05/2031	205	0,15
USD	73.000	Taseko Mines Ltd., 8,25 %, 01/05/2030	77	0,06
USD	25.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,69 %, 15/09/2027	25	0,02
USD	50.000	Waste Connections, Inc., 3,20 %, 01/06/2032	46	0,03
		Kanada insgesamt	2.668	1,98
Kaimaninseln (30. April 2025: 0,07%)				
USD	76.000	Diamond Foreign Asset Co., 8,50 %, 01/10/2030	81	0,06
USD	41.000	IHS Holding Ltd., 8,25 %, 29/11/2031	43	0,03
		Kaimaninseln insgesamt	124	0,09
Frankreich (30. April 2025: 0,00%)				
USD	34.000	Vallourec SACA, 7,50 %, 15/04/2032	36	0,03
USD	16.000	Viridien, 10,00 %, 15/10/2030	17	0,01
		Frankreich insgesamt	53	0,04
Deutschland (30. April 2025: 0,11%)				
USD	55.000	IHO Verwaltungs GmbH, FRN, 7,75 %, 15/11/2030	57	0,04
USD	64.000	IHO Verwaltungs GmbH, FRN, 8,00 %, 15/11/2032	67	0,05
		Deutschland insgesamt	124	0,09
Irland (30. April 2025: 0,18%)				
USD	200.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,88 %, 01/04/2028	203	0,15
USD	170.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,95 %, 10/09/2034	169	0,12
USD	200.000	Icon Investments Six DAC, 5,85 %, 08/05/2029	209	0,15
USD	63.000	Jazz Securities DAC, 4,38 %, 15/01/2029	62	0,05

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
USD	10.000	Trane Technologies Financing Ltd., 3,50 %, 21/03/2026	10	0,01
		Irland insgesamt	653	0,48
Japan (30. April 2025: 0,44%)				
USD	20.000	Honda Motor Co. Ltd., 2,53 %, 10/03/2027	20	0,01
USD	150.000	Honda Motor Co. Ltd., 4,69 %, 08/07/2030	152	0,11
USD	170.000	Honda Motor Co. Ltd., 5,34 %, 08/07/2035	175	0,13
USD	127.000	Kioxia Holdings Corp., 6,25 %, 24/07/2030	131	0,10
USD	18.000	Kioxia Holdings Corp., 6,63 %, 24/07/2033	19	0,01
USD	200.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 4,71 %, 08/07/2031	203	0,15
USD	34.000	Nissan Motor Co. Ltd., 7,50 %, 17/07/2030	36	0,03
USD	79.000	Nissan Motor Co. Ltd., 7,75 %, 17/07/2032	84	0,06
USD	124.000	Nissan Motor Co. Ltd., 8,13 %, 17/07/2035	132	0,10
USD	19.000	Rakuten Group, Inc., 11,25 %, 15/02/2027	20	0,02
USD	169.000	Rakuten Group, Inc., 9,75 %, 15/04/2029	189	0,14
USD	200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,88 %, 13/07/2026	202	0,15
		Japan insgesamt	1.363	1,01
Jersey (30. April 2025: 0,07%)				
USD	112.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,00 %, 31/03/2029	100	0,07
		Jersey insgesamt	100	0,07
Liberia (30. April 2025: 0,00%)				
USD	45.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,38 %, 15/01/2036	46	0,03
		Liberia insgesamt	46	0,03
Luxemburg (30. April 2025: 0,41%)				
USD	85.000	Millicom International Cellular SA, 4,50 %, 27/04/2031	79	0,06
USD	130.000	Millicom International Cellular SA, 7,38 %, 02/04/2032	136	0,10
USD	90.000	nVent Finance Sarl, 5,65 %, 15/05/2033	94	0,07
USD	40.000	Pentair Finance Sarl, 4,50 %, 01/07/2029	40	0,03
USD	110.000	SK Invictus Intermediate II SARL, 5,00 %, 30/10/2029	109	0,08
		Luxemburg insgesamt	458	0,34
Marshallinseln (30. April 2025: 0,00%)				
USD	53.000	Danaos Corp., 6,88 %, 15/10/2032	52	0,04
		Marshallinseln insgesamt	52	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Mexiko (30. April 2025: 0,12%)				
USD	150.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,75 %, 22/01/2030	141	0,11
		Mexiko insgesamt	141	0,11
Niederlande (30. April 2025: 0,01%)				
USD	10.000	LYB International Finance II BV, 3,50 %, 02/03/2027	10	0,01
		Niederlande insgesamt	10	0,01
Singapur (30. April 2025: 0,43%)				
USD	320.000	IBM International Capital Pte. Ltd., 4,60 %, 05/02/2029	325	0,24
USD	100.000	IBM International Capital Pte. Ltd., 4,75 %, 05/02/2031	102	0,08
USD	20.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,45 %, 19/05/2028	20	0,01
USD	50.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,65 %, 19/05/2030	51	0,04
USD	30.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4,75 %, 19/05/2033	31	0,02
		Singapur insgesamt	529	0,39
Spanien (30. April 2025: 0,33%)				
USD	96.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN, 7,75 %, 14/01/2032 ³	102	0,08
USD	200.000	Banco Santander SA, 5,29 %, 18/08/2027	204	0,15
USD	200.000	Banco Santander SA, FRN, 1,72 %, 14/09/2027	196	0,14
USD	66.000	Grifols SA, 4,75 %, 15/10/2028	64	0,05
		Spanien insgesamt	566	0,42
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 1,82%)				
USD	35.000	Belron UK Finance plc, 5,75 %, 15/10/2029	35	0,03
USD	115.000	Biocon Biologics Global plc, 6,67 %, 09/10/2029	114	0,08
USD	200.000	Diageo Capital plc, 3,88 %, 18/05/2028	200	0,15
USD	200.000	Diageo Capital plc, 2,00 %, 29/04/2030	183	0,13
USD	57.000	Endeavour Mining plc, 7,00 %, 28/05/2030	59	0,04
USD	22.000	Energean plc, 6,50 %, 30/04/2027	22	0,02
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,89 %, 14/08/2027	203	0,15
USD	350.000	HSBC Holdings plc, FRN, 4,76 %, 09/06/2028	353	0,26
USD	220.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,29 %, 19/11/2030	227	0,17
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,45 %, 03/03/2036	207	0,15
USD	200.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,13 %, 06/11/2036	200	0,15
USD	127.000	Ithaca Energy North Sea plc, 8,13 %, 15/10/2029	133	0,10

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
USD	25.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 4,50 %, 01/10/2027	25	0,02
USD	100.000	Rio Tinto Finance USA plc, 5,25 %, 14/03/2035	103	0,08
USD	39.000	Sisecam UK plc, 8,25 %, 02/05/2029	40	0,03
USD	102.000	Sisecam UK plc, 8,63 %, 02/05/2032	105	0,08
USD	107.000	Zegona Finance plc, 8,63 %, 15/07/2029	114	0,08
		Vereinigtes Königreich insgesamt	2.323	1,72
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 42,17%)				
USD	30.000	AbbVie, Inc., 2,95 %, 21/11/2026	30	0,02
USD	110.000	AbbVie, Inc., 4,25 %, 14/11/2028	111	0,08
USD	90.000	AbbVie, Inc., 5,05 %, 15/03/2034	93	0,07
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	52.000	ADT Security Corp. (The), 4,13 %, 01/08/2029	50	0,04
USD	54.000	ADT Security Corp. (The), 4,88 %, 15/07/2032	52	0,04
USD	27.000	ADT Security Corp. (The), 5,88 %, 15/10/2033	27	0,02
USD	120.000	Advance Auto Parts, Inc., 7,00 %, 01/08/2030	122	0,09
USD	45.000	Advance Auto Parts, Inc., 7,38 %, 01/08/2033	46	0,03
USD	200.000	AEP Texas, Inc., 5,45 %, 15/05/2029	208	0,15
USD	10.000	Aflac, Inc., 1,13 %, 15/03/2026	10	0,01
USD	5.000	Air Products and Chemicals, Inc., 2,05 %, 15/05/2030	5	0,00
USD	70.000	Allstate Corp. (The), 5,05 %, 24/06/2029	72	0,05
USD	41.000	Ally Financial, Inc., FRN, 6,65 %, 17/01/2040	41	0,03
USD	35.000	Alphabet, Inc., 4,50 %, 15/05/2035	35	0,03
USD	32.000	Amer Sports Co., 6,75 %, 16/02/2031	33	0,02
USD	119.000	American Airlines, Inc., 7,25 %, 15/02/2028	122	0,09
USD	30.000	American Airlines, Inc., 8,50 %, 15/05/2029	31	0,02
USD	20.000	American Express Co., 4,90 %, 13/02/2026	20	0,01
USD	119.000	American Express Co., 4,05 %, 03/05/2029	119	0,09
USD	110.000	American Express Co., FRN, 5,10 %, 16/02/2028	111	0,08
USD	100.000	American Express Co., FRN, 5,28 %, 27/07/2029	103	0,08
USD	105.000	American Express Co., FRN, 4,92 %, 20/07/2033	107	0,08
USD	120.000	American Express Co., FRN, 5,44 %, 30/01/2036	125	0,09
USD	135.000	American Express Co., FRN, 4,80 %, 24/10/2036	134	0,10

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)		
USD	85.000	American International Group, Inc., 4,85 %, 07/05/2030	87	0,06
USD	50.000	American Tower Corp., REIT, 2,75 %, 15/01/2027	49	0,04
USD	50.000	American Tower Corp., REIT, 5,80 %, 15/11/2028	52	0,04
USD	100.000	American Tower Corp., REIT, 5,20 %, 15/02/2029	103	0,08
USD	10.000	American Tower Corp., REIT, 5,40 %, 31/01/2035	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	16	0,01
USD	62.000	AmeriGas Partners LP, 5,75 %, 20/05/2027	62	0,05
USD	62.000	AmeriGas Partners LP, 9,38 %, 01/06/2028	64	0,05
USD	24.000	AmeriGas Partners LP, 9,50 %, 01/06/2030	25	0,02
USD	80.000	Ameriprise Financial, Inc., 5,70 %, 15/12/2028	84	0,06
USD	195.000	Ameriprise Financial, Inc., 5,15 %, 15/05/2033	203	0,15
USD	5.000	Amgen, Inc., 4,05 %, 18/08/2029	5	0,00
USD	155.000	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2030	161	0,12
USD	12.000	Amneal Pharmaceuticals LLC, 6,88 %, 01/08/2032	13	0,01
USD	140.000	Amphenol Corp., 4,13 %, 15/11/2030	139	0,10
USD	30.000	Analog Devices, Inc., 3,50 %, 05/12/2026	30	0,02
USD	69.000	ANGI Group LLC, 3,88 %, 15/08/2028	64	0,05
USD	82.000	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 7,00 %, 15/04/2030	83	0,06
USD	69.000	Anywhere Real Estate Group LLC, REIT, 9,75 %, 15/04/2030	75	0,06
USD	46.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 4,63 %, 15/06/2029	44	0,03
USD	20.000	Apollo Global Management, Inc., 6,38 %, 15/11/2033	22	0,02
USD	10.000	Apple, Inc., 3,35 %, 08/08/2032	10	0,01
USD	128.000	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026	126	0,09
USD	65.000	Ares Capital Corp., 5,88 %, 01/03/2029	67	0,05
USD	50.000	Ares Capital Corp., 5,10 %, 15/01/2031	49	0,04
USD	69.000	Arko Corp., 5,13 %, 15/11/2029	58	0,04
USD	10.000	Arthur J Gallagher & Co., 2,40 %, 09/11/2031	9	0,01
USD	220.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,50 %, 02/03/2033	230	0,17
USD	60.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,50 %, 15/02/2034	66	0,05
USD	28.000	ASGN, Inc., 4,63 %, 15/05/2028	28	0,02
USD	60.000	Assurant, Inc., 2,65 %, 15/01/2032	53	0,04

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)		
USD	50.000	Assurant, Inc., FRN, 4,90 %, 27/03/2028	51	0,04
USD	50.000	Assurant, Inc., FRN, 3,70 %, 22/02/2030	49	0,04
USD	50.000	Assured Guaranty US Holdings, Inc., 6,13 %, 15/09/2032	53	0,04
USD	238.000	AT&T, Inc., 1,70 %, 25/03/2026	236	0,17
USD	90.000	AT&T, Inc., 2,30 %, 01/06/2027	88	0,06
USD	2.000	AT&T, Inc., 4,35 %, 01/03/2029	2	0,00
USD	200.000	AT&T, Inc., 4,55 %, 01/11/2032	199	0,15
USD	110.000	AT&T, Inc., 5,40 %, 15/02/2034	114	0,08
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	72	0,05
USD	60.000	Automatic Data Processing, Inc., 4,75 %, 08/05/2032	62	0,05
USD	120.000	AutoZone, Inc., 5,05 %, 15/07/2026	121	0,09
USD	20.000	AutoZone, Inc., 4,50 %, 01/02/2028	20	0,01
USD	75.000	AutoZone, Inc., 5,40 %, 15/07/2034	78	0,06
USD	35.000	Avis Budget Car Rental LLC, 8,25 %, 15/01/2030	36	0,03
USD	45.000	Avis Budget Car Rental LLC, 8,00 %, 15/02/2031	46	0,03
USD	59.000	Avis Budget Car Rental LLC, 8,38 %, 15/06/2032	61	0,04
USD	70.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC, 7,13 %, 15/05/2031	72	0,05
USD	300.000	Bank of America Corp., FRN, 1,66 %, 11/03/2027	297	0,22
USD	50.000	Bank of America Corp., FRN, 3,56 %, 23/04/2027	50	0,04
USD	100.000	Bank of America Corp., FRN, 1,73 %, 22/07/2027	98	0,07
USD	30.000	Bank of America Corp., FRN, 2,55 %, 04/02/2028	29	0,02
USD	175.000	Bank of America Corp., FRN, 4,95 %, 22/07/2028	177	0,13
USD	40.000	Bank of America Corp., FRN, 6,20 %, 10/11/2028	42	0,03
USD	185.000	Bank of America Corp., FRN, 3,42 %, 20/12/2028	182	0,14
USD	30.000	Bank of America Corp., FRN, 2,50 %, 13/02/2031	28	0,02
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	147	0,11
USD	130.000	Bank of America Corp., FRN, 5,29 %, 25/04/2034	135	0,10
USD	190.000	Bank of America Corp., FRN, 5,47 %, 23/01/2035	199	0,15

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	120.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 4,54 %, 01/02/2029	121	0,09
USD	107.000	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01/11/2035	112	0,08
USD	92.000	Bath & Body Works, Inc., 6,75 %, 01/07/2036	95	0,07
USD	50.000	BKV Upstream Midstream LLC, 7,50 %, 15/10/2030	50	0,04
USD	51.000	Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 7,75 %, 01/12/2029	54	0,04
USD	30.000	Blackstone Private Credit Fund, 5,25 %, 01/04/2030	30	0,02
USD	137.000	Bread Financial Holdings, Inc., 9,75 %, 15/03/2029	146	0,11
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	96	0,07
USD	60.000	Bristol-Myers Squibb Co., 5,10 %, 22/02/2031	62	0,05
USD	8.000	Bristow Group, Inc., 6,88 %, 01/03/2028	8	0,01
USD	95.000	Broadcom, Inc., 1,95 %, 15/02/2028	91	0,07
USD	145.000	Broadcom, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	144	0,11
USD	100.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,90 %, 01/12/2029	95	0,07
USD	110.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,60 %, 01/05/2031	100	0,07
USD	25.000	Brookfield Property REIT, Inc., 5,75 %, 15/05/2026	25	0,02
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	89	0,07
USD	75.000	Brown & Brown, Inc., 4,20 %, 17/03/2032	73	0,05
USD	40.000	Builders FirstSource, Inc., 6,38 %, 15/06/2032	42	0,03
USD	65.000	Builders FirstSource, Inc., 6,75 %, 15/05/2035	68	0,05
USD	20.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15/04/2028	20	0,01
USD	44.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15/04/2030	44	0,03
USD	77.000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 01/07/2031	80	0,06
USD	16.000	Burford Capital Global Finance LLC, 7,50 %, 15/07/2033	16	0,01
USD	16.000	CACI International, Inc., 6,38 %, 15/06/2033	17	0,01
USD	135.000	California Resources Corp., 8,25 %, 15/06/2029	140	0,10
USD	10.000	California Resources Corp., 7,00 %, 15/01/2034	10	0,01
USD	100.000	Capital One Financial Corp., FRN, 7,15 %, 29/10/2027	103	0,08

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	126.000	Capital One Financial Corp., FRN, 6,31 %, 08/06/2029	132	0,10
USD	2.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5,25 %, 26/07/2030	2	0,00
USD	105.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5,46 %, 26/07/2030	109	0,08
USD	12.000	Capital One Financial Corp., FRN, 7,62 %, 30/10/2031	13	0,01
USD	40.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5,82 %, 01/02/2034	42	0,03
USD	290.000	Capital One Financial Corp., FRN, 6,05 %, 01/02/2035	308	0,23
USD	30.000	Cardinal Health, Inc., 4,70 %, 15/11/2026	30	0,02
USD	170.000	Cardinal Health, Inc., 5,35 %, 15/11/2034	175	0,13
USD	100.000	Carlisle Cos., Inc., 2,75 %, 01/03/2030	94	0,07
USD	25.000	Carlisle Cos., Inc., 5,25 %, 15/09/2035	25	0,02
USD	90.000	Cboe Global Markets, Inc., 3,00 %, 16/03/2032	83	0,06
USD	18.000	CCO Holdings LLC, 6,38 %, 01/09/2029	18	0,01
USD	292.000	CCO Holdings LLC, FRN, 7,38 %, 01/03/2031	296	0,22
USD	110.000	CCO Holdings LLC, FRN, 4,50 %, 01/06/2033	96	0,07
USD	280.000	CDW LLC, 3,28 %, 01/12/2028	271	0,20
USD	100.000	CDW LLC, 5,10 %, 01/03/2030	102	0,08
USD	260.000	CDW LLC, 3,57 %, 01/12/2031	243	0,18
USD	4.000	Cencora, Inc., 3,45 %, 15/12/2027	4	0,00
USD	110.000	Cencora, Inc., 2,70 %, 15/03/2031	101	0,08
USD	150.000	Cencora, Inc., 5,13 %, 15/02/2034	154	0,11
USD	70.000	Cencora, Inc., 5,15 %, 15/02/2035	72	0,05
USD	120.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2,35 %, 01/04/2031	109	0,08
USD	110.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4,45 %, 01/10/2032	110	0,08
USD	12.000	Century Communities, Inc., 6,63 %, 15/09/2033	12	0,01
USD	41.000	Charles River Laboratories International, Inc., 4,25 %, 01/05/2028	40	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	101	0,08
USD	150.000	Charles Schwab Corp. (The), 2,45 %, 03/03/2027	147	0,11
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	0,04
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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
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	44.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5,64 %, 19/05/2029	46	0,03
USD	81.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 6,20 %, 17/11/2029	86	0,06
USD	44.000	Charles Schwab Corp. (The), FRN, 5,85 %, 19/05/2034	47	0,03
USD	121.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,13 %, 30/06/2027	122	0,09
USD	45.000	Cheniere Energy Partners LP, 5,55 %, 30/10/2035	46	0,03
USD	100.000	Cheniere Energy, Inc., 4,63 %, 15/10/2028	100	0,07
USD	50.000	Cheniere Energy, Inc., 5,65 %, 15/04/2034	52	0,04
USD	260.000	Chevron USA, Inc., 4,98 %, 15/04/2035	267	0,20
USD	15.000	Chord Energy Corp., 6,00 %, 01/10/2030	15	0,01
USD	58.000	Chord Energy Corp., 6,75 %, 15/03/2033	59	0,04
USD	70.000	Cintas Corp. No. 2, 4,00 %, 01/05/2032	69	0,05
USD	100.000	Cisco Systems, Inc., 4,95 %, 24/02/2032	103	0,08
USD	40.000	Cisco Systems, Inc., 5,05 %, 26/02/2034	41	0,03
USD	120.000	Citigroup, Inc., FRN, 4,64 %, 07/05/2028	121	0,09
USD	130.000	Citigroup, Inc., FRN, 4,41 %, 31/03/2031	130	0,10
USD	310.000	Citigroup, Inc., FRN, 2,57 %, 03/06/2031	286	0,21
USD	115.000	Citigroup, Inc., FRN, 2,56 %, 01/05/2032	104	0,08
USD	175.000	Citigroup, Inc., FRN, 3,06 %, 25/01/2033	160	0,12
USD	60.000	Citigroup, Inc., FRN, 3,79 %, 17/03/2033	57	0,04
USD	131.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,50 %, 01/06/2029	129	0,10
USD	64.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 7,50 %, 15/09/2031	67	0,05
USD	74.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 7,38 %, 01/05/2033	77	0,06
USD	104.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 7,63 %, 15/01/2034	108	0,08
USD	57.000	Clue Opco LLC, 9,50 %, 15/10/2031	59	0,04
USD	100.000	CNA Financial Corp., 5,20 %, 15/08/2035	100	0,07
USD	8.000	CNX Midstream Partners LP, 4,75 %, 15/04/2030	8	0,01
USD	3.000	CNX Resources Corp., 6,00 %, 15/01/2029	3	0,00
USD	23.000	CNX Resources Corp., 7,38 %, 15/01/2031	24	0,02
USD	35.000	CNX Resources Corp., 7,25 %, 01/03/2032	37	0,03

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	100.000	Coca-Cola Co. (The), 3,45 %, 25/03/2030	98	0,07
USD	100.000	Coca-Cola Co. (The), 5,00 %, 13/05/2034	105	0,08
USD	141.000	Coinbase Global, Inc., 3,38 %, 01/10/2028	134	0,10
USD	15.000	Coinbase Global, Inc., 3,63 %, 01/10/2031	13	0,01
USD	60.000	Commonwealth Edison Co., 5,30 %, 01/06/2034	63	0,05
USD	127.000	CommScope LLC, 8,25 %, 01/03/2027	128	0,09
USD	70.000	CommScope LLC, 7,13 %, 01/07/2028	70	0,05
USD	31.000	CommScope LLC, 9,50 %, 15/12/2031	32	0,02
USD	69.000	Conduent Business Services LLC, 6,00 %, 01/11/2029	65	0,05
USD	20.000	ConocoPhillips Co., 5,05 %, 15/09/2033	21	0,02
USD	110.000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3,13 %, 15/11/2027	108	0,08
USD	55.000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5,38 %, 15/05/2034	57	0,04
USD	5.000	Constellation Brands, Inc., 4,40 %, 15/11/2025	5	0,00
USD	175.000	Constellation Brands, Inc., 4,35 %, 09/05/2027	176	0,13
USD	127.000	CoreWeave, Inc., 9,25 %, 01/06/2030	129	0,10
USD	53.000	CoreWeave, Inc., 9,00 %, 01/02/2031	53	0,04
USD	5.000	Costco Wholesale Corp., 1,60 %, 20/04/2030	5	0,00
USD	57.000	Credit Acceptance Corp., 9,25 %, 15/12/2028	60	0,04
USD	40.000	Credit Acceptance Corp., 6,63 %, 15/03/2030	40	0,03
USD	400.000	CRH America Finance, Inc., 5,50 %, 09/01/2035	418	0,31
USD	38.000	Crown Castle, Inc., REIT, 3,65 %, 01/09/2027	38	0,03
USD	5.000	Crown Castle, Inc., REIT, 3,80 %, 15/02/2028	5	0,00
USD	215.000	Crown Castle, Inc., REIT, 2,10 %, 01/04/2031	189	0,14
USD	43.000	CSC Holdings LLC, 5,50 %, 15/04/2027	40	0,03
USD	49.000	CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15/05/2028	43	0,03
USD	80.000	CVR Energy, Inc., 8,50 %, 15/01/2029	82	0,06
USD	100.000	CVS Health Corp., 5,45 %, 15/09/2035	102	0,08
USD	70.000	Darden Restaurants, Inc., 6,30 %, 10/10/2033	76	0,06
USD	92.000	DaVita, Inc., 4,63 %, 01/06/2030	89	0,07
USD	59.000	DaVita, Inc., 6,88 %, 01/09/2032	61	0,05
USD	17.000	DaVita, Inc., 6,75 %, 15/07/2033	18	0,01
USD	25.000	DCP Midstream Operating LP, 5,63 %, 15/07/2027	26	0,02

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	10.000	DCP Midstream Operating LP, 8,13 %, 16/08/2030	12	0,01
USD	10.000	DCP Midstream Operating LP, 3,25 %, 15/02/2032	9	0,01
USD	160.000	Delek Logistics Partners LP, 8,63 %, 15/03/2029	167	0,12
USD	11.000	Delek Logistics Partners LP, 7,38 %, 30/06/2033	11	0,01
USD	75.000	Deluxe Corp., 8,00 %, 01/06/2029	74	0,06
USD	68.000	Deluxe Corp., 8,13 %, 15/09/2029	71	0,05
USD	100.000	Diamondback Energy, Inc., 5,20 %, 18/04/2027	101	0,08
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	0,09
USD	78.000	Diebold Nixdorf, Inc., 7,75 %, 31/03/2030	83	0,06
USD	95.000	Discovery Communications LLC, 5,00 %, 20/09/2037	80	0,06
USD	52.000	Discovery Communications LLC, 6,35 %, 01/06/2040	47	0,03
USD	5.000	Diversified Healthcare Trust, REIT, 7,25 %, 15/10/2030	5	0,00
USD	69.000	Diversified Healthcare Trust, REIT, 4,38 %, 01/03/2031	61	0,05
USD	25.000	Dycor Industries, Inc., 4,50 %, 15/04/2029	25	0,02
USD	83.000	Eagle Materials, Inc., 2,50 %, 01/07/2031	75	0,06
USD	10.000	Eaton Corp., FRN, 4,15 %, 15/03/2033	10	0,01
USD	85.246	EchoStar Corp., 10,75 %, 30/11/2029	94	0,07
USD	20.000	Ecolab, Inc., 2,13 %, 01/02/2032	18	0,01
USD	20.000	Edwards Lifesciences Corp., 4,30 %, 15/06/2028	20	0,01
USD	110.000	Electronic Arts, Inc., 1,85 %, 15/02/2031	106	0,08
USD	10.000	Eli Lilly & Co., 4,70 %, 27/02/2033	10	0,01
USD	100.000	Energy Transfer LP, 5,50 %, 01/06/2027	102	0,08
USD	50.000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15/02/2028	51	0,04
USD	105.000	Energy Transfer LP, 5,20 %, 01/04/2030	108	0,08
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	160	0,12
USD	68.000	Enova International, Inc., 11,25 %, 15/12/2028	72	0,05
USD	25.000	Enova International, Inc., 9,13 %, 01/08/2029	26	0,02
USD	7.000	Enpro, Inc., 6,13 %, 01/06/2033	7	0,01
USD	80.000	Equifax, Inc., 4,80 %, 15/09/2029	81	0,06
USD	190.000	Equinix, Inc., REIT, 1,45 %, 15/05/2026	187	0,14

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	100.000	ERP Operating LP, REIT, 4,65 %, 15/09/2034	99	0,07
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
USD	50.000	Eversource Energy, 4,60 %, 01/07/2027	50	0,04
USD	120.000	Eversource Energy, 3,30 %, 15/01/2028	118	0,09
USD	80.000	Eversource Energy, 5,50 %, 01/01/2034	83	0,06
USD	115.000	Exelon Corp., 3,35 %, 15/03/2032	108	0,08
USD	50.000	Exelon Corp., 5,30 %, 15/03/2033	52	0,04
USD	45.000	Extra Space Storage LP, REIT, 4,95 %, 15/01/2033	45	0,03
USD	17.000	EZCORP, Inc., 7,38 %, 01/04/2032	18	0,01
USD	200.000	FactSet Research Systems, Inc., 2,90 %, 01/03/2027	197	0,15
USD	212.000	FactSet Research Systems, Inc., 3,45 %, 01/03/2032	196	0,15
USD	23.000	Fair Isaac Corp., 6,00 %, 15/05/2033	23	0,02
USD	25.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27/07/2029	26	0,02
USD	110.000	Fiserv, Inc., 5,38 %, 21/08/2028	112	0,08
USD	100.000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	92	0,07
USD	105.000	Fiserv, Inc., 5,60 %, 02/03/2033	108	0,08
USD	50.000	Fiserv, Inc., 5,63 %, 21/08/2033	52	0,04
USD	10.000	Florida Power & Light Co., 4,80 %, 15/05/2033	10	0,01
USD	24.000	Forestar Group, Inc., 6,50 %, 15/03/2033	25	0,02
USD	5.000	Fortinet, Inc., 1,00 %, 15/03/2026	5	0,00
USD	78.000	Fortrea Holdings, Inc., 7,50 %, 01/07/2030	75	0,06
USD	55.000	Fox Corp., 6,50 %, 13/10/2033	61	0,04
USD	100.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,25 %, 01/03/2030	99	0,07
USD	100.000	FS KKR Capital Corp., 2,63 %, 15/01/2027	97	0,07
USD	30.000	FS KKR Capital Corp., 3,25 %, 15/07/2027	29	0,02
USD	140.000	FS KKR Capital Corp., 3,13 %, 12/10/2028	129	0,10
USD	15.000	FTAI Aviation Investors LLC, 7,88 %, 01/12/2030	16	0,01
USD	60.000	Gap, Inc. (The), 3,88 %, 01/10/2031	55	0,04
USD	111.000	Garrett Motion Holdings, Inc., 7,75 %, 31/05/2032	117	0,09
USD	87.000	GCI LLC, 4,75 %, 15/10/2028	85	0,06
USD	100.000	General Motors Financial Co., Inc., 2,35 %, 26/02/2027	98	0,07

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	175.000	General Motors Financial Co., Inc., 4,20 %, 27/10/2028	175	0,13
USD	31.000	Genesis Energy LP, 8,25 %, 15/01/2029	32	0,02
USD	20.000	Genesis Energy LP, 8,88 %, 15/04/2030	21	0,02
USD	62.000	Genesis Energy LP, 7,88 %, 15/05/2032	64	0,05
USD	24.000	Genesis Energy LP, 8,00 %, 15/05/2033	25	0,02
USD	68.000	Genting New York LLC, 7,25 %, 01/10/2029	71	0,05
USD	17.000	Getty Images, Inc., 11,25 %, 21/02/2030	17	0,01
USD	55.000	Getty Images, Inc., 10,50 %, 15/11/2030	56	0,04
USD	60.000	Global Partners LP, 8,25 %, 15/01/2032	63	0,05
USD	200.000	GLP Capital LP, REIT, 5,25 %, 15/02/2033	201	0,15
USD	75.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,09 %, 09/12/2026	75	0,06
USD	432.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,43 %, 09/03/2027	428	0,32
USD	100.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 4,48 %, 23/08/2028	100	0,07
USD	55.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3,81 %, 23/04/2029	54	0,04
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	139	0,10
USD	5.000	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027	5	0,00
USD	88.000	GrubHub Holdings, Inc., 13,00 %, 31/07/2030	75	0,06
USD	89.000	Gulfport Energy Operating Corp., 6,75 %, 01/09/2029	91	0,07
USD	230.000	HCA, Inc., 3,13 %, 15/03/2027	227	0,17
USD	200.000	HCA, Inc., 5,20 %, 01/06/2028	205	0,15
USD	65.000	HCA, Inc., 3,50 %, 01/09/2030	62	0,05
USD	85.000	HCA, Inc., 5,50 %, 01/03/2032	89	0,07
USD	238.000	HCA, Inc., 3,63 %, 15/03/2032	224	0,17
USD	225.000	HCA, Inc., 5,60 %, 01/04/2034	235	0,17
USD	80.000	Hercules Capital, Inc., 6,00 %, 16/06/2030	81	0,06
USD	185.000	Hershey Co. (The), 4,50 %, 04/05/2033	186	0,14
USD	170.000	Hexcel Corp., FRN, 4,20 %, 15/02/2027	169	0,13
USD	32.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 5,00 %, 01/06/2029	31	0,02
USD	64.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 4,88 %, 01/07/2031	59	0,04

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	7.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 6,63 %, 15/01/2032	7	0,01
USD	20.000	Home Depot, Inc. (The), 2,70 %, 15/04/2030	19	0,01
USD	30.000	Host Hotels & Resorts LP, REIT, 5,50 %, 15/04/2035	30	0,02
USD	43.000	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,13 %, 01/02/2029	41	0,03
USD	51.000	Howard Hughes Corp. (The), REIT, 4,38 %, 01/02/2031	48	0,04
USD	135.000	Hyatt Hotels Corp., 5,38 %, 15/12/2031	138	0,10
USD	20.000	Hyatt Hotels Corp., FRN, 5,75 %, 30/01/2027	20	0,02
USD	110.000	IDEX Corp., 3,00 %, 01/05/2030	104	0,08
USD	280.000	IDEX Corp., 2,63 %, 15/06/2031	256	0,19
USD	167.000	Intercontinental Exchange, Inc., 1,85 %, 15/09/2032	143	0,11
USD	100.000	International Business Machines Corp., 2,20 %, 09/02/2027	98	0,07
USD	100.000	International Business Machines Corp., 4,15 %, 27/07/2027	101	0,07
USD	3.000	Intuit, Inc., 1,35 %, 15/07/2027	3	0,00
USD	93.000	Intuit, Inc., 1,65 %, 15/07/2030	83	0,06
USD	90.000	Intuit, Inc., 5,20 %, 15/09/2033	94	0,07
USD	26.000	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,25 %, 15/03/2028	26	0,02
USD	30.000	ITC Holdings Corp., 3,35 %, 15/11/2027	30	0,02
USD	20.000	Jabil, Inc., 1,70 %, 15/04/2026	20	0,01
USD	100.000	Jabil, Inc., 4,25 %, 15/05/2027	100	0,07
USD	75.000	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	77	0,06
USD	28.000	Jane Street Group, 6,75 %, 01/05/2033	29	0,02
USD	50.000	John Deere Capital Corp., 4,75 %, 20/01/2028	51	0,04
USD	150.000	JPMorgan Chase & Co., 7,63 %, 15/10/2026	155	0,11
USD	64.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,05 %, 19/11/2026	64	0,05
USD	20.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,58 %, 22/04/2027	20	0,01
USD	430.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 6,07 %, 22/10/2027	438	0,32
USD	150.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,85 %, 25/07/2028	152	0,11
USD	70.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,51 %, 22/10/2028	71	0,05
USD	120.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 1,76 %, 19/11/2031	106	0,08
USD	190.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,96 %, 25/01/2033	174	0,13
USD	50.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,91 %, 25/07/2033	51	0,04
USD	144.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,35 %, 01/06/2034	150	0,11

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	61.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,29 %, 22/07/2035	63	0,05
USD	45.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 4,95 %, 22/10/2035	46	0,03
USD	115.000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,58 %, 23/07/2036	120	0,09
USD	190.000	Kaiser Foundation Hospitals, 3,15 %, 01/05/2027	188	0,14
USD	28.000	Karoon USA Finance, Inc., 10,50 %, 14/05/2029	29	0,02
USD	70.000	Keysight Technologies, Inc., 4,95 %, 15/10/2034	71	0,05
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	324	0,24
USD	37.000	Kohl's Corp., 10,00 %, 01/06/2030	40	0,03
USD	92.000	Kohl's Corp., FRN, 5,13 %, 01/05/2031	72	0,05
USD	65.000	Kroger Co. (The), 5,00 %, 15/09/2034	66	0,05
USD	35.000	Las Vegas Sands Corp., 5,90 %, 01/06/2027	36	0,03
USD	86.000	LD Holdings Group LLC, 6,13 %, 01/04/2028	80	0,06
USD	20.000	Lennar Corp., 5,00 %, 15/06/2027	20	0,01
USD	100.000	Lennox International, Inc., 5,50 %, 15/09/2028	103	0,08
USD	43.000	Level 3 Financing, Inc., 4,25 %, 01/07/2028	41	0,03
USD	85.000	Level 3 Financing, Inc., 4,50 %, 01/04/2030	79	0,06
USD	51.000	Level 3 Financing, Inc., 3,88 %, 15/10/2030	46	0,03
USD	8.579	Level 3 Financing, Inc., 4,00 %, 15/04/2031	8	0,01
USD	60.000	Level 3 Financing, Inc., 6,88 %, 30/06/2033	62	0,05
USD	25.000	Level 3 Financing, Inc., 7,00 %, 31/03/2034	26	0,02
USD	30.000	Life Time, Inc., 6,00 %, 15/11/2031	30	0,02
USD	12.000	Light & Wonder International, Inc., 6,25 %, 01/10/2033	12	0,01
USD	41.000	Lindblad Expeditions LLC, 7,00 %, 15/09/2030	42	0,03
USD	25.000	Live Nation Entertainment, Inc., 3,75 %, 15/01/2028	25	0,02
USD	35.000	Lowe's Cos., Inc., 3,10 %, 03/05/2027	35	0,03
USD	5.000	Lowe's Cos., Inc., 2,63 %, 01/04/2031	5	0,00
USD	35.000	LPL Holdings, Inc., 5,20 %, 15/03/2030	36	0,03
USD	110.000	LPL Holdings, Inc., 5,65 %, 15/03/2035	112	0,08
USD	58.000	LSB Industries, Inc., 6,25 %, 15/10/2028	57	0,04
USD	10.000	Lumen Technologies, Inc., 10,00 %, 15/10/2032	10	0,01
USD	300.000	M&T Bank Corp., FRN, 7,41 %, 30/10/2029	325	0,24
USD	41.000	Macy's Retail Holdings LLC, 6,13 %, 15/03/2032	41	0,03

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	41.000	Macy's Retail Holdings LLC, 7,38 %, 01/08/2033	43	0,03
USD	16.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,88 %, 01/12/2032	16	0,01
USD	250.000	Manufacturers & Traders Trust Co., 3,40 %, 17/08/2027	246	0,18
USD	140.000	Marriott International, Inc., 5,55 %, 15/10/2028	146	0,11
USD	2.000	Marriott International, Inc., 4,65 %, 01/12/2028	2	0,00
USD	250.000	Marriott International, Inc., 4,80 %, 15/03/2030	255	0,19
USD	35.000	Marriott International, Inc., 5,30 %, 15/05/2034	36	0,03
USD	95.000	Marriott International, Inc., FRN, 2,85 %, 15/04/2031	88	0,07
USD	160.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,25 %, 15/11/2030	146	0,11
USD	130.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2,38 %, 15/12/2031	116	0,09
USD	220.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,75 %, 01/12/2034	236	0,18
USD	71.000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5,40 %, 15/09/2033	75	0,06
USD	35.000	Martin Marietta Materials, Inc., 5,15 %, 01/12/2034	36	0,03
USD	15.000	Masco Corp., 3,50 %, 15/11/2027	15	0,01
USD	130.000	Mastercard, Inc., 4,95 %, 15/03/2032	135	0,10
USD	65.000	Mastercard, Inc., 4,55 %, 15/01/2035	65	0,05
USD	20.000	Matador Resources Co., 6,88 %, 15/04/2028	20	0,02
USD	28.000	Match Group Holdings II LLC, 4,13 %, 01/08/2030	26	0,02
USD	32.000	McDonald's Corp., 4,60 %, 09/09/2032	33	0,02
USD	42.000	McGraw-Hill Education, Inc., 7,38 %, 01/09/2031	43	0,03
USD	11.000	McKesson Corp., 0,90 %, 03/12/2025	11	0,01
USD	150.000	Merck & Co., Inc., 4,30 %, 17/05/2030	152	0,11
USD	120.000	Merck & Co., Inc., 2,15 %, 10/12/2031	106	0,08
USD	20.000	Merck & Co., Inc., 4,50 %, 17/05/2033	20	0,01
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	65	0,05
USD	7.000	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028	7	0,01
USD	125.000	Micron Technology, Inc., 5,65 %, 01/11/2032	131	0,10
USD	30.000	Mondelez International, Inc., 2,63 %, 17/03/2027	29	0,02
USD	2.000	Moog, Inc., 4,25 %, 15/12/2027	2	0,00
USD	64.000	Morgan Stanley, 3,95 %, 23/04/2027	64	0,05
USD	225.000	Morgan Stanley, FRN, 0,99 %, 10/12/2026	224	0,17
USD	5.000	Morgan Stanley, FRN, 5,17 %, 16/01/2030	5	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	54.000	Morgan Stanley, FRN, 2,70 %, 22/01/2031	51	0,04
USD	282.000	Morgan Stanley, FRN, 1,79 %, 13/02/2032	247	0,18
USD	100.000	Morgan Stanley, FRN, 1,93 %, 28/04/2032	88	0,07
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	235	0,17
USD	95.000	Morgan Stanley, FRN, 5,25 %, 21/04/2034	98	0,07
USD	90.000	Morgan Stanley, FRN, 5,42 %, 21/07/2034	94	0,07
USD	233.000	Morgan Stanley, FRN, 5,83 %, 19/04/2035	249	0,18
USD	45.000	Morgan Stanley, FRN, 5,59 %, 18/01/2036	47	0,04
USD	3.000	Motorola Solutions, Inc., 4,60 %, 23/05/2029	3	0,00
USD	110.000	Motorola Solutions, Inc., 2,30 %, 15/11/2030	100	0,07
USD	450.000	Motorola Solutions, Inc., 2,75 %, 24/05/2031	413	0,31
USD	40.000	Motorola Solutions, Inc., 5,55 %, 15/08/2035	42	0,03
USD	24.271	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 31/12/2030	22	0,02
USD	420.000	MPLX LP, 1,75 %, 01/03/2026	416	0,31
USD	124.000	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	114	0,08
USD	220.000	MPLX LP, 5,00 %, 01/03/2033	221	0,16
USD	140.000	MPLX LP, 5,40 %, 01/04/2035	141	0,10
USD	34.000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 5,00 %, 15/10/2027	33	0,02
USD	154.000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 4,63 %, 01/08/2029	126	0,09
USD	8.000	MPT Operating Partnership LP, REIT, 8,50 %, 15/02/2032	8	0,01
USD	55.000	National Fuel Gas Co., 5,95 %, 15/03/2035	57	0,04
USD	30.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1,00 %, 15/06/2026	29	0,02
USD	100.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4,80 %, 15/03/2028	102	0,08
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	65.000	NCR Atleos Corp., 9,50 %, 01/04/2029	70	0,05
USD	43.000	NESCO Holdings II, Inc., 5,50 %, 15/04/2029	42	0,03
USD	101.000	NetApp, Inc., 5,70 %, 17/03/2035	106	0,08
USD	51.000	New Flyer Holdings, Inc., 9,25 %, 01/07/2030	54	0,04
USD	18.000	Nexstar Media, Inc., 5,63 %, 15/07/2027	18	0,01
USD	119.000	Nexstar Media, Inc., 4,75 %, 01/11/2028	117	0,09

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	50.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4,63 %, 15/07/2027	51	0,04
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	150.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5,05 %, 28/02/2033	154	0,11
USD	170.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5,45 %, 15/03/2035	176	0,13
USD	40.000	NiSource, Inc., FRN, 6,95 %, 30/11/2054	42	0,03
USD	12.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 6,95 %, 15/09/2026	12	0,01
USD	10.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 5,63 %, 29/09/2028	10	0,01
USD	31.000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 6,13 %, 30/09/2030	31	0,02
USD	123.000	Noble Finance II LLC, 8,00 %, 15/04/2030	128	0,09
USD	47.000	Northern Oil & Gas, Inc., 8,75 %, 15/06/2031	48	0,04
USD	16.000	Northern Oil & Gas, Inc., 7,88 %, 15/10/2033	16	0,01
USD	56.000	Novelis Corp., 4,75 %, 30/01/2030	54	0,04
USD	87.000	Novelis Corp., 6,88 %, 30/01/2030	91	0,07
USD	22.000	Novelis Corp., 6,38 %, 15/08/2033	22	0,02
USD	41.000	NRG Energy, Inc., 7,00 %, 15/03/2033	45	0,03
USD	200.000	NVR, Inc., 3,00 %, 15/05/2030	190	0,14
USD	70.000	Ohio Power Co., 5,65 %, 01/06/2034	73	0,05
USD	300.000	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT, 5,20 %, 01/07/2030	305	0,23
USD	10.000	ONE Gas, Inc., 4,25 %, 01/09/2032	10	0,01
USD	92.000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15/03/2030	97	0,07
USD	100.000	OneMain Finance Corp., 7,50 %, 15/05/2031	105	0,08
USD	19.000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15/11/2031	20	0,01
USD	25.000	ONEOK, Inc., 5,85 %, 15/01/2026	25	0,02
USD	200.000	ONEOK, Inc., 5,55 %, 01/11/2026	202	0,15
USD	20.000	ONEOK, Inc., 4,55 %, 15/07/2028	20	0,01
USD	100.000	ONEOK, Inc., 3,10 %, 15/03/2030	95	0,07
USD	10.000	ONEOK, Inc., 6,35 %, 15/01/2031	11	0,01
USD	83.000	Oracle Corp., 1,65 %, 25/03/2026	82	0,06

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	100.000	Oracle Corp., 2,80 %, 01/04/2027	98	0,07
USD	200.000	Oracle Corp., 2,95 %, 01/04/2030	187	0,14
USD	80.000	Oracle Corp., 4,45 %, 26/09/2030	79	0,06
USD	75.000	Oracle Corp., 4,80 %, 26/09/2032	74	0,06
USD	390.000	Oracle Corp., 4,70 %, 27/09/2034	375	0,28
USD	80.000	Oracle Corp., 5,20 %, 26/09/2035	79	0,06
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	5.000	Ovintiv, Inc., 5,38 %, 01/01/2026	5	0,00
USD	69.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 7,25 %, 15/05/2031	68	0,05
USD	90.000	Pacific Gas and Electric Co., 5,45 %, 15/06/2027	92	0,07
USD	90.000	Pacific Gas and Electric Co., 5,80 %, 15/05/2034	93	0,07
USD	250.000	Packaging Corp. of America, 3,00 %, 15/12/2029	239	0,18
USD	85.000	Packaging Corp. of America, 5,70 %, 01/12/2033	90	0,07
USD	102.000	Pagaya US Holdings Co. LLC, 8,88 %, 01/08/2030	93	0,07
USD	60.000	Paramount Global, 4,20 %, 19/05/2032	56	0,04
USD	50.000	Patrick Industries, Inc., 6,38 %, 01/11/2032	51	0,04
USD	49.000	PennyMac Financial Services, Inc., 7,13 %, 15/11/2030	51	0,04
USD	75.000	PennyMac Financial Services, Inc., 5,75 %, 15/09/2031	75	0,06
USD	62.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,88 %, 15/05/2032	65	0,05
USD	28.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,88 %, 15/02/2033	29	0,02
USD	7.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,75 %, 15/02/2034	7	0,01
USD	10.000	PG&E Corp., 5,00 %, 01/07/2028	10	0,01
USD	154.000	PG&E Corp., 5,25 %, 01/07/2030	153	0,11
USD	28.000	Phinia, Inc., 6,75 %, 15/04/2029	29	0,02
USD	61.000	Phinia, Inc., 6,63 %, 15/10/2032	63	0,05
USD	17.000	Plains All American Pipeline LP, 3,55 %, 15/12/2029	16	0,01
USD	70.000	Plains All American Pipeline LP, 5,70 %, 15/09/2034	72	0,05
USD	55.000	Plains All American Pipeline LP, 5,95 %, 15/06/2035	57	0,04

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

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	50.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 6,62 %, 20/10/2027	51	0,04
USD	150.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,30 %, 21/01/2028	152	0,11
USD	45.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 4,90 %, 13/05/2031	46	0,03
USD	84.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,40 %, 23/07/2035	87	0,06
USD	75.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN, 5,37 %, 21/07/2036	77	0,06
USD	53.000	Post Holdings, Inc., 6,38 %, 01/03/2033	54	0,04
USD	18.000	Post Holdings, Inc., 6,25 %, 15/10/2034	18	0,01
USD	32.000	PPG Industries, Inc., 1,20 %, 15/03/2026	32	0,02
USD	100.000	Primerica, Inc., 2,80 %, 19/11/2031	91	0,07
USD	37.000	Primo Water Holdings, Inc., 4,38 %, 30/04/2029	36	0,03
USD	30.000	Principal Financial Group, Inc., 2,13 %, 15/06/2030	27	0,02
USD	20.000	Principal Financial Group, Inc., 5,38 %, 15/03/2033	21	0,02
USD	40.000	PROG Holdings, Inc., 6,00 %, 15/11/2029	39	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, REIT, 4,88 %, 15/06/2028	26	0,02
USD	20.000	Prologis LP, REIT, 4,75 %, 15/06/2033	20	0,01
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	101	0,07
USD	150.000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5,20 %, 01/04/2029	155	0,11
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	45	0,03
USD	40.000	PulteGroup, Inc., 6,38 %, 15/05/2033	44	0,03
USD	100.000	Quanta Services, Inc., 4,75 %, 09/08/2027	101	0,07
USD	40.000	Quanta Services, Inc., 2,90 %, 01/10/2030	37	0,03
USD	100.000	Quanta Services, Inc., 2,35 %, 15/01/2032	88	0,07
USD	120.000	QVC, Inc., 6,88 %, 15/04/2029	56	0,04
USD	96.000	QXO Building Products, Inc., 6,75 %, 30/04/2032	100	0,07
USD	56.000	Rain Carbon, Inc., 12,25 %, 01/09/2029	60	0,04

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	200.000	Ralph Lauren Corp., 5,00 %, 15/06/2032	206	0,15
USD	32.000	RB Global Holdings, Inc., 6,75 %, 15/03/2028	33	0,02
USD	50.000	Realty Income Corp., REIT, 2,10 %, 15/03/2028	48	0,04
USD	90.000	Realty Income Corp., REIT, 4,75 %, 15/02/2029	92	0,07
USD	490.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	435	0,32
USD	255.000	Reliance, Inc., 2,15 %, 15/08/2030	230	0,17
USD	50.000	RenaissanceRe Finance, Inc., 3,45 %, 01/07/2027	49	0,04
USD	10.000	Republic Services, Inc., 0,88 %, 15/11/2025	10	0,01
USD	150.000	Republic Services, Inc., 5,00 %, 15/11/2029	155	0,12
USD	90.000	Republic Services, Inc., 4,75 %, 15/07/2030	92	0,07
USD	52.000	RLJ Lodging Trust LP, REIT, FRN, 4,00 %, 15/09/2029	49	0,04
USD	49.000	Rocket Cos., Inc., 6,50 %, 01/08/2029	51	0,04
USD	20.000	Rocket Cos., Inc., 6,13 %, 01/08/2030	21	0,02
USD	22.000	Rocket Cos., Inc., 6,38 %, 01/08/2033	23	0,02
USD	70.000	Rocket Mortgage LLC, 3,88 %, 01/03/2031	66	0,05
USD	95.000	Roper Technologies, Inc., 4,50 %, 15/10/2029	96	0,07
USD	100.000	Roper Technologies, Inc., 1,75 %, 15/02/2031	87	0,06
USD	90.000	RPM International, Inc., 2,95 %, 15/01/2032	82	0,06
USD	50.000	S&P Global, Inc., 2,45 %, 01/03/2027	49	0,04
USD	9.000	S&P Global, Inc., 1,25 %, 15/08/2030	8	0,01
USD	150.000	S&P Global, Inc., 2,90 %, 01/03/2032	138	0,10
USD	68.000	Sabre Global, Inc., 11,25 %, 15/12/2027	70	0,05
USD	10.000	San Diego Gas & Electric Co., 4,95 %, 15/08/2028	10	0,01
USD	75.000	Santander Holdings USA, Inc., FRN, 6,34 %, 31/05/2035	80	0,06
USD	20.000	Sempra, FRN, 4,13 %, 01/04/2052	20	0,01
USD	45.000	Sempra, FRN, 6,88 %, 01/10/2054	47	0,03
USD	65.000	Sherwin-Williams Co. (The), 4,80 %, 01/09/2031	66	0,05
USD	10.000	Simon Property Group LP, REIT, 1,38 %, 15/01/2027	10	0,01
USD	100.000	Simon Property Group LP, REIT, 2,45 %, 13/09/2029	94	0,07
USD	60.000	Simon Property Group LP, REIT, 5,50 %, 08/03/2033	63	0,05
USD	50.000	Simon Property Group LP, REIT, 4,75 %, 26/09/2034	50	0,04
USD	45.000	Sinclair Television Group, Inc., 5,50 %, 01/03/2030	38	0,03
USD	27.000	Sinclair Television Group, Inc., 4,38 %, 31/12/2032	20	0,01

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	37.000	Sinclair Television Group, Inc., 9,75 %, 15/02/2033	41	0,03
USD	65.000	Sirius XM Radio LLC, 4,13 %, 01/07/2030	61	0,05
USD	43.000	SLM Corp., 6,50 %, 31/01/2030	45	0,03
USD	46.000	Somnigroup International, Inc., 4,00 %, 15/04/2029	44	0,03
USD	29.000	Somnigroup International, Inc., FRN, 3,88 %, 15/10/2031	27	0,02
USD	20.000	Southern California Gas Co., 5,20 %, 01/06/2033	21	0,02
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	0,04
USD	30.000	Sprint Capital Corp., 8,75 %, 15/03/2032	37	0,03
USD	63.000	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 7,25 %, 01/04/2029	66	0,05
USD	16.000	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 6,00 %, 15/04/2030	16	0,01
USD	25.000	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 6,50 %, 15/10/2030	26	0,02
USD	44.000	Steelcase, Inc., 5,13 %, 18/01/2029	43	0,03
USD	30.000	Stewart Information Services Corp., 3,60 %, 15/11/2031	27	0,02
USD	65.000	Stillwater Mining Co., 4,00 %, 16/11/2026	64	0,05
USD	85.000	Stillwater Mining Co., 4,50 %, 16/11/2029	80	0,06
USD	52.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 6,88 %, 15/07/2032	54	0,04
USD	93.000	StoneX Group, Inc., 7,88 %, 01/03/2031	99	0,07
USD	72.000	SunCoke Energy, Inc., 4,88 %, 30/06/2029	67	0,05
USD	43.000	Sunoco LP, 7,00 %, 01/05/2029	45	0,03
USD	108.000	Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033	114	0,08
USD	200.000	System Energy Resources, Inc., 5,30 %, 15/12/2034	202	0,15
USD	87.000	Talos Production, Inc., 9,00 %, 01/02/2029	89	0,07
USD	62.000	Talos Production, Inc., 9,38 %, 01/02/2031	63	0,05
USD	120.000	Tampa Electric Co., 5,15 %, 01/03/2035	122	0,09
USD	110.000	Tapestry, Inc., 5,10 %, 11/03/2030	113	0,08
USD	25.000	Tapestry, Inc., 5,50 %, 11/03/2035	25	0,02
USD	275.000	Targa Resources Corp., 5,20 %, 01/07/2027	279	0,21
USD	50.000	Targa Resources Corp., 5,50 %, 15/02/2035	51	0,04
USD	105.000	Targa Resources Corp., 5,55 %, 15/08/2035	107	0,08
USD	40.000	Teledyne FLIR LLC, 2,50 %, 01/08/2030	37	0,03
USD	200.000	Teledyne Technologies, Inc., 1,60 %, 01/04/2026	198	0,15
USD	220.000	Teledyne Technologies, Inc., 2,25 %, 01/04/2028	211	0,16

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	29.000	Tenet Healthcare Corp., 4,63 %, 15/06/2028	29	0,02
USD	35.000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15/01/2030	34	0,03
USD	165.000	Texas Instruments, Inc., 4,90 %, 14/03/2033	170	0,13
USD	47.000	Tidewater, Inc., 9,13 %, 15/07/2030	50	0,04
USD	50.000	T-Mobile USA, Inc., 2,63 %, 15/04/2026	50	0,04
USD	200.000	T-Mobile USA, Inc., 3,75 %, 15/04/2027	199	0,15
USD	50.000	T-Mobile USA, Inc., 2,05 %, 15/02/2028	48	0,04
USD	200.000	T-Mobile USA, Inc., 3,88 %, 15/04/2030	196	0,15
USD	50.000	T-Mobile USA, Inc., 2,55 %, 15/02/2031	46	0,03
USD	23.000	T-Mobile USA, Inc., 2,88 %, 15/02/2031	21	0,02
USD	45.000	T-Mobile USA, Inc., 5,15 %, 15/04/2034	46	0,03
USD	70.000	T-Mobile USA, Inc., 4,70 %, 15/01/2035	69	0,05
USD	125.000	T-Mobile USA, Inc., 5,30 %, 15/05/2035	128	0,09
USD	100.000	Toll Brothers Finance Corp., 4,35 %, 15/02/2028	100	0,07
USD	80.000	Toll Brothers Finance Corp., 3,80 %, 01/11/2029	79	0,06
USD	46.000	TransDigm, Inc., 6,75 %, 15/08/2028	47	0,03
USD	80.000	TransDigm, Inc., 6,38 %, 01/03/2029	82	0,06
USD	77.000	TransDigm, Inc., 6,88 %, 15/12/2030	80	0,06
USD	43.000	TransDigm, Inc., 6,38 %, 31/05/2033	44	0,03
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	120.000	Truist Financial Corp., FRN, 5,44 %, 24/01/2030	124	0,09
USD	34.000	Tutor Perini Corp., 11,88 %, 30/04/2029	38	0,03
USD	60.000	Uber Technologies, Inc., 4,80 %, 15/09/2034	60	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	90.000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,50 %, 15/04/2029	89	0,07
USD	125.000	UnitedHealth Group, Inc., 4,25 %, 15/01/2029	126	0,09
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	92	0,07
USD	63.000	Upbound Group, Inc., 6,38 %, 15/02/2029	61	0,05
USD	130.000	US Bancorp, FRN, 5,78 %, 12/06/2029	135	0,10
USD	205.000	US Bancorp, FRN, 5,42 %, 12/02/2036	213	0,16

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	54.000	USA Compression Partners LP, 7,13 %, 15/03/2029	56	0,04
USD	12.000	USA Compression Partners LP, 6,25 %, 01/10/2033	12	0,01
USD	103.000	UWM Holdings LLC, 6,63 %, 01/02/2030	105	0,08
USD	18.000	UWM Holdings LLC, 6,25 %, 15/03/2031	18	0,01
USD	110.000	Ventas Realty LP, REIT, 5,10 %, 15/07/2032	113	0,08
USD	17.000	Venture Global LNG, Inc., 9,50 %, 01/02/2029	18	0,01
USD	104.000	Venture Global LNG, Inc., 8,38 %, 01/06/2031	107	0,08
USD	101.000	Venture Global LNG, Inc., 9,88 %, 01/02/2032	108	0,08
USD	61.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 7,75 %, 01/05/2035	69	0,05
USD	35.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 6,75 %, 15/01/2036	37	0,03
USD	269.000	VeriSign, Inc., 2,70 %, 15/06/2031	244	0,18
USD	40.000	VeriSign, Inc., 5,25 %, 01/06/2032	41	0,03
USD	200.000	Verisk Analytics, Inc., 4,13 %, 15/03/2029	200	0,15
USD	100.000	Verisk Analytics, Inc., 5,75 %, 01/04/2033	106	0,08
USD	10.000	Verizon Communications, Inc., 1,68 %, 30/10/2030	9	0,01
USD	130.000	Verizon Communications, Inc., 5,25 %, 02/04/2035	132	0,10
USD	5.000	Versant Media Group, Inc., 7,25 %, 30/01/2031	5	0,00
USD	80.000	VF Corp., 2,95 %, 23/04/2030	70	0,05
USD	111.000	VFH Parent LLC, 7,50 %, 15/06/2031	116	0,09
USD	28.000	Viasat, Inc., 6,50 %, 15/07/2028	27	0,02
USD	88.000	Viasat, Inc., 7,50 %, 30/05/2031	83	0,06
USD	75.000	VICI Properties LP, REIT, 4,95 %, 15/02/2030	76	0,06
USD	100.000	VICI Properties LP, REIT, 5,63 %, 01/04/2035	102	0,08
USD	85.000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,28 %, 15/03/2032	78	0,06
USD	149.000	Warnermedia Holdings, Inc., 5,05 %, 15/03/2042	120	0,09
USD	245.000	Waste Management, Inc., 4,95 %, 03/07/2031	254	0,19
USD	114.000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31/10/2029	118	0,09
USD	69.000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15/09/2030	73	0,05
USD	156.000	Wells Fargo & Co., FRN, 4,81 %, 25/07/2028	158	0,12
USD	105.000	Wells Fargo & Co., FRN, 2,88 %, 30/10/2030	100	0,07
USD	316.000	Wells Fargo & Co., FRN, 2,57 %, 11/02/2031	295	0,22
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	82	0,06

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Unternehmensschuldtitel (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	100.000	Welltower OP LLC, REIT, 2,05 %, 15/01/2029	94	0,07
USD	130.000	Welltower OP LLC, REIT, 3,10 %, 15/01/2030	125	0,09
USD	100.000	Welltower OP LLC, REIT, 5,13 %, 01/07/2035	102	0,08
USD	20.000	WESCO Distribution, Inc., 6,38 %, 15/03/2033	21	0,02
USD	20.000	Western Digital Corp., 3,10 %, 01/02/2032	18	0,01
USD	50.000	Western Midstream Operating LP, 6,15 %, 01/04/2033	53	0,04
USD	90.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 5,61 %, 11/03/2034	95	0,07
USD	100.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., FRN, 4,70 %, 15/09/2028	101	0,08
USD	20.000	Whirlpool Corp., 6,13 %, 15/06/2030	20	0,01
USD	9.000	Whirlpool Corp., 4,50 %, 01/06/2046	7	0,01
USD	13.000	Whirlpool Corp., 4,60 %, 15/05/2050	10	0,01
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	8.000	Williams Scotsman, Inc., 6,63 %, 15/04/2030	8	0,01
USD	29.000	Williams Scotsman, Inc., 7,38 %, 01/10/2031	30	0,02
USD	190.000	Willis North America, Inc., 5,35 %, 15/05/2033	197	0,15
USD	74.000	Wolverine World Wide, Inc., FRN, 4,00 %, 15/08/2029	68	0,05
USD	100.000	WULF Compute LLC, 7,75 %, 15/10/2030	104	0,08
USD	125.000	WW Grainger, Inc., 4,45 %, 15/09/2034	124	0,09
USD	62.000	XHR LP, REIT, 4,88 %, 01/06/2029	61	0,04
USD	18.000	XHR LP, REIT, 6,63 %, 15/05/2030	18	0,01
USD	130.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 4,70 %, 19/02/2027	131	0,10
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	77	0,06
USD	50.000	Zoetis, Inc., 3,00 %, 12/09/2027	49	0,04
USD	25.000	Zoetis, Inc., 2,00 %, 15/05/2030	23	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			54.166	40,17
Anlagen in Unternehmensschuldtitel insgesamt			63.847	47,34

Hypothekenbesicherte Wertpapiere (30. April 2025: 11,45%)

Vereinigte Staaten (30. April 2025: 11,45%)				
USD	250.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C05 '1B1', 7,90 %, 25/01/2030	263	0,19

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	700.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '1B1', 8,45 %, 25/02/2030	744	0,55
USD	1.157.759	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1B1', 7,85 %, 25/07/2030	1.230	0,91
USD	1.035.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C03 '1B1', 8,05 %, 25/10/2030	1.113	0,83
USD	730.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C05 '1B1', 8,55 %, 25/01/2031	797	0,59
USD	972.500	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '1B1', 8,05 %, 25/03/2031	1.057	0,78
USD	52.843	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2016-C01 '1M2', 11,05 %, 25/08/2028	54	0,04
USD	505.832	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2016-C03 '1M2', 9,60 %, 25/10/2028	516	0,38
USD	71.969	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2016-C04 '1M2', 8,55 %, 25/01/2029	74	0,05
USD	243.227	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '1M2', 6,95 %, 25/02/2030	250	0,19
USD	60.703	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C01 '1M2C', 6,55 %, 25/07/2030	62	0,05
USD	997.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '2B1', 8,40 %, 25/03/2031	1.091	0,81
USD	298.426	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2016-C05 '2M2', 8,75 %, 25/01/2029	305	0,23
USD	431.221	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C06 '2M2', 7,10 %, 25/02/2030	445	0,33
USD	534.204	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C02 '2M2', 6,50 %, 25/08/2030	547	0,41
USD	967.537	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C04 '2M2', 6,85 %, 25/12/2030	1.000	0,74
USD	44.757	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2018-C06 '2M2', 6,40 %, 25/03/2031	46	0,03
USD	703.518	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities, FRN, Series 2017-C02 '2M2C', 7,95 %, 25/09/2029	731	0,54

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)		
USD	1.000.000	FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'B2', 12,05 %, 25/09/2048	1.160	0,86
USD	557.223	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA1 'M2', 7,55 %, 25/07/2029	573	0,42
USD	165.086	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M2B', 6,65 %, 25/04/2030	168	0,12
USD	336.047	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M2B', 6,60 %, 25/09/2030	344	0,26
USD	192.671	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA2 'M3', 9,45 %, 25/11/2028	198	0,15
USD	100.997	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3', 9,30 %, 25/12/2028	104	0,08
USD	160.579	Freddie Mac STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-HQA3 'M3', 8,15 %, 25/03/2029	165	0,12
USD	675.000	Freddie Mac STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 8,55 %, 25/10/2048	726	0,54
USD	280.718	Uniform Mortgage Backed Securities FM3664, 4,00 %, 01/03/2049	271	0,20
USD	110.215	Uniform Mortgage Backed Securities FM5282, 3,50 %, 01/08/2050	103	0,08
USD	154.220	Uniform Mortgage Backed Securities FM9167, 2,00 %, 01/10/2051	127	0,09
USD	1.481.895	Uniform Mortgage Backed Securities FS1406, 2,00 %, 01/01/2052	1.209	0,90
USD	140.654	Uniform Mortgage Backed Securities BU9905, 2,00 %, 01/02/2052	115	0,08
USD	507.478	Uniform Mortgage Backed Securities RJ2831, 6,50 %, 01/11/2054	535	0,40
USD	799.011	Uniform Mortgage Backed Securities BV1422, 6,00 %, 01/04/2055	820	0,61
USD	294.185	Uniform Mortgage Backed Securities RJ4555, 5,50 %, 01/07/2055	298	0,22
		Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt	17.241	12,78
Anlagen in hypothekarisch besicherten Wertpapieren insgesamt			17.241	12,78

Supranationale Instrumente (30. April 2025: 0,52%)

USD	186.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 4,00 %, 01/09/2029	174	0,13
-----	---------	--	-----	------

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Supranationale Instrumente (Fortsetzung)				
USD	111.000	Ardagh Packaging Finance plc, 4,13 %, 15/08/2026	103	0,08
USD	78.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,25 %, 15/08/2027	20	0,01
USD	54.000	Connect Finco SARL, 9,00 %, 15/09/2029	57	0,04
USD	119.000	JetBlue Airways Corp., 9,88 %, 20/09/2031	117	0,09
Anlagen in supranationalen Instrumenten insgesamt			471	0,35

Wertpapiere der Kategorie 1 zu Be Announced** (30. April 2025: 10,57%)

		Vereinigte Staaten (30. April 2025: 21,01%)		
USD	200.000	Government National Mortgage Association 5,50 %	202	0,15
USD	75.000	Government National Mortgage Association 5,50 %	76	0,06
USD	600.000	Government National Mortgage Association 2,00 %	500	0,37
USD	400.000	Government National Mortgage Association 3,50 %	367	0,27
USD	275.000	Government National Mortgage Association 5,50 %	277	0,20
USD	225.000	Government National Mortgage Association 6,00 %	229	0,17
USD	125.000	Government National Mortgage Association 6,50 %	128	0,09
USD	650.000	Government National Mortgage Association 2,50 %	564	0,42
USD	650.000	Government National Mortgage Association 2,00 %	542	0,40
USD	475.000	Government National Mortgage Association 5,50 %	479	0,35
USD	400.000	Government National Mortgage Association 5,00 %	399	0,30
USD	400.000	Government National Mortgage Association 3,50 %	367	0,27
USD	400.000	Government National Mortgage Association 3,00 %	360	0,27
USD	300.000	Government National Mortgage Association 4,50 %	293	0,22
USD	250.000	Government National Mortgage Association 6,00 %	254	0,19
USD	225.000	Government National Mortgage Association 4,00 %	213	0,16
USD	100.000	Government National Mortgage Association 6,50 %	103	0,08
USD	525.000	Government National Mortgage Association 2,50 %	455	0,34
USD	500.000	Government National Mortgage Association 3,00 %	450	0,33
USD	225.000	Government National Mortgage Association 4,50 %	220	0,16
USD	200.000	Government National Mortgage Association 4,00 %	189	0,14
USD	125.000	Government National Mortgage Association 5,00 %	125	0,09
USD	325.000	Uniform Mortgage Backed Securities 1,50 %	292	0,22
USD	50.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4,00 %	49	0,04
USD	600.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,00 %	553	0,41

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Wertpapiere der Kategorie 1 o Be Announced⁴⁴ (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	325.000	Uniform Mortgage Backed Securities 1,50 %	292	0,22
USD	250.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,50 %	236	0,17
USD	225.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,50 %	212	0,16
USD	150.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4,00 %	148	0,11
USD	150.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,00 %	144	0,11
USD	125.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,00 %	120	0,09
USD	50.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,50 %	49	0,04
USD	50.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,50 %	49	0,04
USD	625.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,00 %	577	0,43
USD	325.000	Uniform Mortgage Backed Securities 1,50 %	292	0,22
USD	250.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,50 %	236	0,17
USD	150.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,00 %	144	0,11
USD	100.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4,00 %	98	0,07
USD	50.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,50 %	49	0,03
USD	50.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,00 %	46	0,03
USD	2.075.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,00 %	1.687	1,25
USD	600.000	Uniform Mortgage Backed Securities 5,50 %	606	0,45
USD	575.000	Uniform Mortgage Backed Securities 6,00 %	588	0,44
USD	620.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,50 %	572	0,42
USD	300.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4,00 %	285	0,21
USD	325.000	Uniform Mortgage Backed Securities 1,50 %	252	0,19
USD	2.150.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,50 %	1.829	1,36
USD	1.175.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,00 %	1.043	0,77
USD	800.000	Uniform Mortgage Backed Securities 5,00 %	797	0,59
USD	850.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,00 %	691	0,51
USD	720.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,50 %	665	0,49
USD	600.000	Uniform Mortgage Backed Securities 5,50 %	607	0,45
USD	525.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4,50 %	513	0,38
USD	400.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4,00 %	380	0,28
USD	325.000	Uniform Mortgage Backed Securities 1,50 %	252	0,19
USD	125.000	Uniform Mortgage Backed Securities 6,00 %	128	0,09
USD	1.850.000	Uniform Mortgage Backed Securities 2,50 %	1.574	1,17
USD	825.000	Uniform Mortgage Backed Securities 3,00 %	732	0,54

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Wertpapiere der Kategorie 1 o Be Announced⁴⁴ (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	450.000	Uniform Mortgage Backed Securities 5,00 %	448	0,33
USD	400.000	Uniform Mortgage Backed Securities 6,50 %	414	0,31
USD	400.000	Uniform Mortgage Backed Securities 4,50 %	390	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			24.831	18,41
Vereinigte Staaten (30. April 2025: (10,44)%)				
USD	(75.000)	Government National Mortgage Association 5,50 %	(76)	(0,06)
USD	(200.000)	Government National Mortgage Association 5,50 %	(202)	(0,15)
USD	(125.000)	Government National Mortgage Association 5,00 %	(125)	(0,09)
USD	(125.000)	Government National Mortgage Association 6,50 %	(128)	(0,09)
USD	(200.000)	Government National Mortgage Association 4,00 %	(189)	(0,14)
USD	(225.000)	Government National Mortgage Association 4,50 %	(220)	(0,16)
USD	(225.000)	Government National Mortgage Association 6,00 %	(229)	(0,17)
USD	(275.000)	Government National Mortgage Association 5,50 %	(277)	(0,20)
USD	(400.000)	Government National Mortgage Association 3,50 %	(367)	(0,27)
USD	(500.000)	Government National Mortgage Association 3,00 %	(450)	(0,33)
USD	(525.000)	Government National Mortgage Association 2,50 %	(455)	(0,34)
USD	(600.000)	Government National Mortgage Association 2,00 %	(500)	(0,37)
USD	(50.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 4,00 %	(49)	(0,04)
USD	(325.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 1,50 %	(292)	(0,22)
USD	(50.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 3,50 %	(49)	(0,04)
USD	(150.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 3,00 %	(144)	(0,11)
USD	(250.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 2,50 %	(236)	(0,17)
USD	(50.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 2,00 %	(46)	(0,03)
USD	(50.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 3,50 %	(49)	(0,03)
USD	(100.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 4,00 %	(98)	(0,07)
USD	(150.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 3,00 %	(144)	(0,11)
USD	(250.000)	Uniform Mortgage Backed Securities 2,50 %	(236)	(0,17)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

				% des Nettoinventarwerts	
Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.		
Wertpapiere der Kategorie Ü o Be Announced ⁴⁴ (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
USD	(325.000)	Uniform Mortgage Backed Securities1,50 %	(292)	(0,22)	
USD	(625.000)	Uniform Mortgage Backed Securities2,00 %	(577)	(0,43)	
USD	(50.000)	Uniform Mortgage Backed Securities4,50 %	(49)	(0,04)	
USD	(75.000)	Uniform Mortgage Backed Securities3,50 %	(69)	(0,05)	
USD	(200.000)	Uniform Mortgage Backed Securities2,50 %	(170)	(0,13)	
USD	(200.000)	Uniform Mortgage Backed Securities5,00 %	(199)	(0,15)	
USD	(325.000)	Uniform Mortgage Backed Securities1,50 %	(252)	(0,19)	
USD	(300.000)	Uniform Mortgage Backed Securities4,00 %	(285)	(0,21)	
USD	(400.000)	Uniform Mortgage Backed Securities4,50 %	(390)	(0,29)	
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
USD	(400.000)	Uniform Mortgage Backed Securities6,50 %	(414)	(0,31)	
USD	(450.000)	Uniform Mortgage Backed Securities5,00 %	(448)	(0,33)	
USD	(620.000)	Uniform Mortgage Backed Securities3,50 %	(572)	(0,42)	
USD	(575.000)	Uniform Mortgage Backed Securities6,00 %	(588)	(0,44)	
USD	(600.000)	Uniform Mortgage Backed Securities5,50 %	(606)	(0,45)	
USD	(825.000)	Uniform Mortgage Backed Securities3,00 %	(732)	(0,54)	
USD	(1.850.000)	Uniform Mortgage Backed Securities2,50 %	(1.574)	(1,17)	
USD	(2.075.000)	Uniform Mortgage Backed Securities2,00 %	(1.687)	(1,25)	
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			(13.465)	(9,98)	
Anlagen in Wertpapieren der Kategorie Ü o Be Announced ⁴⁴ insgesamt					
			11.366	8,43	
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt					
			140.639	104,28	

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Börsengehandelte Futures-Kontrakte (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: (0,09)%)					
(75)	USD	(7.500.000)	10-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025	(14)	(0,01)
211	USD	42.200.000	2-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025	(6)	(0,01)
34	USD	3.400.000	5-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025	(11)	(0,01)
(143)	USD	(14.300.000)	US Long Bond Dezember 2025	(45)	(0,03)
(42)	USD	(4.200.000)	US-Ultra-Anleihe Dezember 2025	(80)	(0,06)
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				(156)	(0,12)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(187)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(51)	(0,04)
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				(51)	(0,04)

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 0,70%)							
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte Zinsswaps (30. April 2025: 0,00%)							
–	CLP	Goldman Sachs	Fonds erhält variablen CLICP 1 Tag; und zahlt festen Satz von 4,79 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslich gehandelten (OTC) Zinsswaps insgesamt					–	–	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus außerbörslich gehandelten (OTC) Zinsswaps insgesamt					–	–	0,00

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte Total Return Swaps (30. April 2025: (0,24)%)							
(156.539)	USD	Barclays	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-75 Basispunkten.	23/07/2026	353	353	0,26
(154.889)	USD	Barclays	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-75 Basispunkten.	23/08/2026	985	985	0,73
(43.161)	USD	BNP Paribas	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-100 Basispunkten.	18/11/2025	1.844	1.844	1,37

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich gehandelte (OTC) Total Return Swaps (Fortsetzung)							
22.789	USD	Citigroup	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-182 Basispunkten.	24/02/2028	1.230	1.230	0,91
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslich gehandelten (OTC) Total Return Swaps insgesamt					4.412	4.412	3,27
47.307	USD	Barclays	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-75 Basispunkten.	23/07/2026	(354)	(354)	(0,26)
159.314	USD	Barclays	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-75 Basispunkten.	23/08/2026	(803)	(803)	(0,60)
(175.011)	USD	BNP Paribas	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-100 Basispunkten.	18/11/2025	(2.198)	(2.198)	(1,63)
109.803	USD	Citigroup	Erhalt der Gesamrendite eines Portfolios von Long-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung der Gesamrendite eines Portfolios von Short-Positionen, die dem Total Return Swap zugrunde liegen. Zahlung oder Erhalt eines variablen Zinssatzes, basierend auf einem festgelegten Referenzindex zuzüglich oder abzüglich einer Spanne von 0-182 Basispunkten.	24/02/2028	(1.018)	(1.018)	(0,75)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslich gehandelten (OTC) Total Return Swaps insgesamt					(4.373)	(4.373)	(3,24)
Nicht realisierter Nettogewinn aus außerbörslich gehandelten (OTC) Total Return Swaps insgesamt					39	39	0,03

Die folgende Tabelle zeigt die einzelnen Bestandteile des Portfolios, bestehend aus Long- und Short-Aktienwerten, die den jeweiligen Total Return Swaps des Portfolios zum 31. Oktober 2025 zugrunde liegen.

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition	Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition
Kanada					Kanada (Fortsetzung)				
USD	(21.547)	BCE, Inc.	493	0,29	USD	10.266	Nutrien Ltd.	559	0,33
USD	(12.903)	Brookfield Corp.	594	0,35	USD	(15.943)	Open Text Corp.	611	0,36
USD	3.767	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	271	0,16	USD	(15.687)	Rogers Communications, Inc. 'B'	614	0,37
USD	3.276	CGI, Inc.	285	0,17	USD	1.339	TC Energy Corp.	1.075	0,64
USD	(11.511)	Enbridge, Inc.	537	0,32				5.539	3,29
USD	15.452	Manulife Financial Corp.	500	0,30					

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition
USD	(1.678)	Kaimaninseln		
		FTAI Aviation Ltd.	290	0,17
			290	0,17
USD	(1.644)	Curacao		
		SLB Ltd.	59	0,04
			59	0,04
USD	5.749	Guernsey		
		Amdocs Ltd.	484	0,29
			484	0,29
USD	2.364	Irland		
		CRH plc	281	0,17
USD	(175)	Eaton Corp. plc	67	0,04
USD	10.682	Johnson Controls International plc	1.222	0,72
USD	1.319	Linde plc	552	0,33
USD	(5.902)	nVent Electric plc	675	0,40
USD	15.541	Smurfit WestRock plc	574	0,34
			3.371	2,00
USD	7.287	Jersey		
		Aptiv plc	591	0,35
			591	0,35
USD	(486)	Liberia		
		Royal Caribbean Cruises Ltd.	785	0,47
			785	0,47
USD	(13.095)	Niederlande		
		LyondellBasell Industries NV 'A'	608	0,36
USD	(36.759)	Stellantis NV	373	0,22
			981	0,58
USD	35.702	Panama		
		Carnival Corp.	1.029	0,61
			1.029	0,61
USD	8.031	Schweiz		
		Alcon AG	593	0,35
USD	1.971	Chubb Ltd.	546	0,32
USD	28.137	Transocean Ltd.	1.007	0,60
			2.146	1,27
USD	3.357	Vereinigte Staaten von Amerika		
		3M Co.	559	0,33
USD	(875)	AbbVie, Inc.	191	0,11
USD	60.282	ADT, Inc.	533	0,32
USD	(11.180)	Advance Auto Parts, Inc.	527	0,31
USD	(938)	Advanced Micro Devices, Inc.	240	0,14
USD	(5.476)	Aflac, Inc.	587	0,35
USD	(3.554)	AGCO Corp.	367	0,22
USD	(1.932)	Agilent Technologies, Inc.	283	0,17
USD	(402)	Air Products and Chemicals, Inc.	98	0,06
USD	(1.984)	Albemarle Corp.	195	0,12
USD	8.815	Albertsons Cos., Inc. 'A'	156	0,09
USD	16.101	Alcoa Corp.	592	0,35
USD	5.781	Allstate Corp. (The)	1.107	0,66
USD	(7.688)	Ally Financial, Inc.	753	0,45
USD	478	Amazon.com, Inc.	426	0,25
USD	(40.973)	American Airlines Group, Inc.	538	0,32

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition
USD	(680)	Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)		
		American Express Co.	245	0,15
USD	2.045	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	65	0,04
USD	14.262	American International Group, Inc.	1.126	0,67
USD	3.210	American Tower Corp., REIT	575	0,34
USD	268	American Water Works Co., Inc.	34	0,02
USD	1.915	Amgen, Inc.	571	0,34
USD	(9.961)	Amkor Technology, Inc.	322	0,19
USD	(4.284)	Amphenol Corp. 'A'	597	0,35
USD	514	Analog Devices, Inc.	120	0,07
USD	(7.555)	APA Corp.	980	0,58
USD	(4.867)	Apollo Global Management, Inc.	605	0,36
USD	13.813	Aramark	523	0,31
USD	(3.548)	Arrow Electronics, Inc.	396	0,24
USD	(2.199)	Arthur J Gallagher & Co.	549	0,33
USD	(19.239)	AT&T, Inc.	480	0,29
USD	6.090	ATI, Inc.	603	0,36
USD	(2.079)	AutoNation, Inc.	416	0,25
USD	143	AutoZone, Inc.	525	0,31
USD	(31.235)	Avantor, Inc.	369	0,22
USD	(2.254)	Avis Budget Group, Inc.	307	0,18
USD	(12.031)	Baker Hughes Co.	582	0,35
USD	22.992	Ball Corp.	1.081	0,64
USD	44.688	Bath & Body Works, Inc.	1.094	0,65
USD	(5.616)	Baxter International, Inc.	104	0,06
USD	1.858	Best Buy Co., Inc.	239	0,14
USD	(3.057)	Biogen, Inc.	472	0,28
USD	(1.700)	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	543	0,32
USD	(7.657)	Block, Inc.	581	0,35
USD	(3.168)	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	276	0,16
USD	12.708	BorgWarner, Inc.	546	0,32
USD	5.548	Boston Scientific Corp.	559	0,33
USD	10.578	Boyd Gaming Corp.	824	0,49
USD	25.928	Bristol-Myers Squibb Co.	1.195	0,71
USD	519	Broadcom, Inc.	192	0,11
USD	2.660	Broadridge Financial Solutions, Inc.	586	0,35
USD	(6.947)	Brown & Brown, Inc.	554	0,33
USD	(21.466)	Brown-Forman Corp. 'B'	585	0,35
USD	405	Builders FirstSource, Inc.	47	0,03
USD	(1.657)	BXP, Inc., REIT	118	0,07
USD	(56.649)	Caesars Entertainment, Inc.	1.139	0,68
USD	6.026	Camden Property Trust, REIT	599	0,36
USD	(2.614)	Capital One Financial Corp.	575	0,34
USD	2.774	Cardinal Health, Inc.	786	0,47
USD	1.275	Carlisle Cos., Inc.	414	0,25
USD	928	Carrier Global Corp.	55	0,03
USD	(1.571)	Caterpillar, Inc.	907	0,54
USD	(12)	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	2	0,00
USD	(16.799)	Centene Corp.	594	0,35
USD	7.084	CF Industries Holdings, Inc.	590	0,35
USD	3.184	Charles River Laboratories International, Inc.	573	0,34
USD	(4.595)	Charter Communications, Inc. 'A'	1.074	0,64
USD	2.723	Cheniere Energy, Inc.	577	0,34

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	443	Chevron Corp.	70	0,04
USD	702	Chord Energy Corp.	64	0,04
USD	3.843	Church & Dwight Co., Inc.	337	0,20
USD	1.305	Cigna Group (The)	319	0,19
USD	7.420	Cisco Systems, Inc.	542	0,32
USD	(57.652)	Cleveland-Cliffs, Inc.	717	0,43
USD	4.876	Clorox Co. (The)	548	0,33
USD	(8.894)	Coca-Cola Co. (The)	613	0,36
USD	1.898	Coca-Cola Consolidated, Inc.	247	0,15
USD	7.640	Colgate-Palmolive Co.	589	0,35
USD	16.380	Comcast Corp. 'A'	551	0,33
USD	(12.399)	Conagra Brands, Inc.	213	0,13
USD	918	ConocoPhillips	1.007	0,60
USD	6.062	Consolidated Edison, Inc.	590	0,35
USD	(1.339)	Corning, Inc.	119	0,07
USD	8.611	Corteva, Inc.	529	0,31
USD	(10.705)	Coterra Energy, Inc.	253	0,15
USD	7.374	Crocs, Inc.	602	0,36
USD	6.326	Crown Castle, Inc., REIT	571	0,34
USD	6.379	Crown Holdings, Inc.	620	0,37
USD	(17.422)	CSX Corp.	628	0,37
USD	(1.422)	Cummins, Inc.	622	0,37
USD	5.054	CVS Health Corp.	631	0,37
USD	(377)	Danaher Corp.	81	0,05
USD	6.048	Darden Restaurants, Inc.	1.090	0,65
USD	755	DaVita, Inc.	1.002	0,60
USD	2.485	Deere & Co.	1.147	0,68
USD	(6.784)	Dell Technologies, Inc. 'C'	1.099	0,65
USD	7.679	Delta Air Lines, Inc.	441	0,26
USD	(390)	Diamondback Energy, Inc.	56	0,03
USD	4.912	Dollar General Corp.	485	0,29
USD	5.966	Dollar Tree, Inc.	591	0,35
USD	(45.498)	Dow, Inc.	1.085	0,64
USD	(7.381)	DR Horton, Inc.	1.100	0,65
USD	6.300	eBay, Inc.	512	0,30
USD	(527)	Ecolab, Inc.	135	0,08
USD	(9.276)	Edison International	514	0,31
USD	(1.333)	Elevance Health, Inc.	423	0,25
USD	(723)	Eli Lilly & Co.	624	0,37
USD	538	Encompass Health Corp.	61	0,04
USD	(1.649)	EQT Corp.	863	0,51
USD	358	Equinix, Inc., REIT	303	0,18
USD	1.158	Equitable Holdings, Inc.	57	0,03
USD	5.243	Equity Residential, REIT	312	0,19
USD	2.379	Essex Property Trust, Inc., REIT	599	0,36
USD	(6.225)	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	602	0,36
USD	8.491	Eversource Energy	627	0,37
USD	11.704	Exelon Corp.	540	0,32
USD	(1.863)	Expedia Group, Inc.	410	0,24
USD	2.138	FactSet Research Systems, Inc.	570	0,34
USD	4.894	Federal Realty Investment Trust, REIT	471	0,28
USD	4.901	FedEx Corp.	1.244	0,74
USD	6.492	Fidelity National Information Services, Inc.	406	0,24
USD	7.497	Fiserv, Inc.	500	0,30
USD	3.488	Flowserve Corp.	238	0,14
USD	(86.124)	Ford Motor Co.	1.131	0,67
USD	9.978	Fox Corp. 'A'	645	0,38

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	(13.176)	Freeport-McMoRan, Inc.	549	0,33
USD	42.917	Gap, Inc. (The)	981	0,58
USD	(224)	Gartner, Inc.	56	0,03
USD	4.333	Gen Digital, Inc.	114	0,07
USD	3.297	General Electric Co.	1.019	0,61
USD	11.298	General Mills, Inc.	527	0,31
USD	7.202	General Motors Co.	747	0,44
USD	(4.406)	Genuine Parts Co.	561	0,33
USD	5.108	Gilead Sciences, Inc.	612	0,36
USD	(355)	Global Payments, Inc.	28	0,02
USD	(164.886)	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	1.136	0,67
USD	(28.380)	Graphic Packaging Holding Co.	454	0,27
USD	19.893	H&R Block, Inc.	989	0,59
USD	(21.080)	Halliburton Co.	566	0,34
USD	(3.978)	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	494	0,29
USD	7.649	Hasbro, Inc.	584	0,35
USD	(1.205)	HCA Healthcare, Inc.	554	0,33
USD	207	Hershey Co. (The)	35	0,02
USD	(24.054)	Hewlett Packard Enterprise Co.	587	0,35
USD	(1.278)	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	328	0,19
USD	(1.938)	Home Depot, Inc. (The)	736	0,44
USD	7.594	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	122	0,07
USD	5.748	Howmet Aerospace, Inc.	1.184	0,70
USD	(12.168)	HP, Inc.	337	0,20
USD	(1.161)	Humana, Inc.	323	0,19
USD	(2.798)	Hyatt Hotels Corp. 'A'	384	0,23
USD	4.393	Illumina, Inc.	543	0,32
USD	(8.429)	Intel Corp.	337	0,20
USD	1.845	Intercontinental Exchange, Inc.	270	0,16
USD	(3.861)	International Business Machines Corp.	1.187	0,71
USD	9.098	International Flavors & Fragrances, Inc.	573	0,34
USD	(9.513)	International Paper Co.	368	0,22
USD	20.838	Invitation Homes, Inc., REIT	587	0,35
USD	(2.886)	IQVIA Holdings, Inc.	625	0,37
USD	(11.180)	Iron Mountain, Inc., REIT	1.151	0,68
USD	(5.584)	J M Smucker Co. (The)	578	0,34
USD	2.821	Jabil, Inc.	623	0,37
USD	3.699	JB Hunt Transport Services, Inc.	625	0,37
USD	(8.778)	KB Home	548	0,33
USD	3.598	Keysight Technologies, Inc.	658	0,39
USD	5.038	Kimberly-Clark Corp.	603	0,36
USD	8.955	Kinder Morgan, Inc.	235	0,14
USD	(4.991)	KKR & Co., Inc.	591	0,35
USD	12.268	Kraft Heinz Co. (The)	303	0,18
USD	17.319	Kroger Co. (The)	1.102	0,65
USD	1.448	Labcorp Holdings, Inc.	368	0,22
USD	9.919	Lamb Weston Holdings, Inc.	612	0,36
USD	10.555	Las Vegas Sands Corp.	626	0,37
USD	(9.166)	Lennar Corp. 'A'	1.134	0,67
USD	12.855	Lincoln National Corp.	540	0,32
USD	(12.598)	LKQ Corp.	403	0,24
USD	(412)	Lowe's Cos., Inc.	98	0,06
USD	44.873	Lumen Technologies, Inc.	461	0,27
USD	50.334	Macy's, Inc.	981	0,58

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	451	Marathon Petroleum Corp.	88	0,05
USD	(3.645)	Marriott International, Inc. 'A'	950	0,56
USD	2.895	Marsh & McLennan Cos., Inc.	516	0,31
USD	344	Martin Marietta Materials, Inc.	211	0,13
USD	(6.958)	Marvell Technology, Inc.	652	0,39
USD	1.487	Masco Corp.	96	0,06
USD	1.337	MasTec, Inc.	273	0,16
USD	(2.343)	Matador Resources Co.	92	0,05
USD	18.360	Match Group, Inc.	594	0,35
USD	25.286	Mattel, Inc.	465	0,28
USD	2.375	McDonald's Corp.	709	0,42
USD	(7.100)	Merck & Co., Inc.	610	0,36
USD	(8.838)	Meritage Homes Corp.	597	0,35
USD	457	MetLife, Inc.	1.122	0,67
USD	(16.766)	MGM Resorts International	537	0,32
USD	1.674	Microchip Technology, Inc.	104	0,06
USD	4.657	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	597	0,35
USD	(3.653)	Molina Healthcare, Inc.	559	0,33
USD	(12.217)	Mondelez International, Inc.	702	0,42
USD	9.576	Mosaic Co. (The)	263	0,16
USD	1.225	Motorola Solutions, Inc.	498	0,30
USD	1.082	MSCI, Inc.	637	0,38
USD	(19.773)	Murphy Oil Corp.	560	0,33
USD	474	Netflix, Inc.	530	0,31
USD	14.212	Newmont Corp.	1.151	0,68
USD	(9.189)	NextEra Energy, Inc.	748	0,44
USD	392	NIKE, Inc. 'B'	25	0,02
USD	(219)	NRG Energy, Inc.	228	0,14
USD	(4.127)	Nucor Corp.	619	0,37
USD	(12.939)	Occidental Petroleum Corp.	533	0,32
USD	(1.889)	Omnicom Group, Inc.	287	0,17
USD	(4.004)	Oracle Corp.	1.051	0,62
USD	3.257	O'Reilly Automotive, Inc.	308	0,18
USD	6.792	Otis Worldwide Corp.	630	0,37
USD	30.100	Ovintiv, Inc.	1.129	0,67
USD	2.606	Packaging Corp. of America	510	0,30
USD	(3.839)	PepsiCo, Inc.	561	0,33
USD	21.587	Pfizer, Inc.	532	0,32
USD	(33.768)	PG&E Corp.	539	0,32
USD	15.266	Pilgrim's Pride Corp.	582	0,35
USD	(5.135)	Post Holdings, Inc.	534	0,32
USD	2.828	Progressive Corp. (The)	583	0,35
USD	(905)	Prologis, Inc., REIT	112	0,07
USD	(3.541)	Prudential Financial, Inc.	700	0,42
USD	(4.360)	PulteGroup, Inc.	523	0,31
USD	(1.311)	Quanta Services, Inc.	589	0,35
USD	4.314	Quest Diagnostics, Inc.	759	0,45
USD	1.557	Ralph Lauren Corp.	498	0,30
USD	(3.669)	Raymond James Financial, Inc.	582	0,35
USD	4.259	Regal Rexnord Corp.	600	0,36
USD	3.152	Reinsurance Group of America, Inc.	575	0,34
USD	2.156	Reliance, Inc.	609	0,36
USD	301	Revvity, Inc.	28	0,02
USD	29.943	Rocket Cos., Inc. 'A'	499	0,30
USD	(715)	Ross Stores, Inc.	114	0,07

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.	% der gesamten zugrunde liegenden Portfoliorisikoposition
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	3.304	Ryder System, Inc.	559	0,33
USD	515	S&P Global, Inc.	251	0,15
USD	(7.594)	Sealed Air Corp.	254	0,15
USD	(1.151)	Sempra	1.156	0,69
USD	(253)	Sherwin-Williams Co. (The)	87	0,05
USD	(354)	Shift4 Payments, Inc. 'A'	24	0,01
USD	(840)	Simon Property Group, Inc., REIT	148	0,09
USD	16.286	Sirius XM Holdings, Inc.	353	0,21
USD	(53.236)	Snap, Inc. 'A'	415	0,25
USD	(7.221)	Somnigroup International, Inc.	573	0,34
USD	891	Southern Copper Corp.	124	0,07
USD	7.259	Southwest Airlines Co.	220	0,13
USD	6.141	Stanley Black & Decker, Inc.	416	0,25
USD	4.866	Sun Communities, Inc., REIT	616	0,37
USD	855	Synchrony Financial	64	0,04
USD	3.921	Tapestry, Inc.	431	0,26
USD	(2.115)	Targa Resources Corp.	326	0,19
USD	(6.218)	Target Corp.	577	0,34
USD	(2.213)	TD SYNnex Corp.	346	0,21
USD	42	Tenet Healthcare Corp.	276	0,16
USD	(1.071)	Tesla, Inc.	489	0,29
USD	(13.775)	The Campbell's Co.	415	0,25
USD	(1.124)	Thermo Fisher Scientific, Inc.	638	0,38
USD	2.462	T-Mobile US, Inc.	517	0,31
USD	(4.928)	Toll Brothers, Inc.	665	0,40
USD	129	TopBuild Corp.	54	0,03
USD	(69)	Tractor Supply Co.	4	0,00
USD	428	TransDigm Group, Inc.	560	0,33
USD	3.927	Twilio, Inc. 'A'	530	0,32
USD	10.162	Tyson Foods, Inc. 'A'	522	0,31
USD	6.345	Uber Technologies, Inc.	612	0,36
USD	17.523	UDR, Inc., REIT	590	0,35
USD	2.385	Union Pacific Corp.	526	0,31
USD	3.126	United Airlines Holdings, Inc.	294	0,17
USD	1.913	United Parcel Service, Inc. 'B'	945	0,56
USD	(913)	United Rentals, Inc.	795	0,47
USD	(3.309)	UnitedHealth Group, Inc.	1.130	0,67
USD	3.385	Valero Energy Corp.	574	0,34
USD	2.447	VeriSign, Inc.	587	0,35
USD	2.827	Verisk Analytics, Inc.	618	0,37
USD	(12.208)	Verizon Communications, Inc.	485	0,29
USD	(5.579)	VF Corp.	78	0,05
USD	(58.801)	Viatris, Inc.	609	0,36
USD	(9.098)	Walmart, Inc.	921	0,55
USD	5.616	Walt Disney Co. (The)	632	0,38
USD	(16.393)	Warner Bros Discovery, Inc.	368	0,22
USD	(3.521)	Welltower, Inc., REIT	637	0,38
USD	(22.581)	Western Union Co. (The)	211	0,13
USD	(7.637)	Westlake Corp.	525	0,31
USD	24.410	Weyerhaeuser Co., REIT	561	0,33
USD	(15.622)	Whirlpool Corp.	1.119	0,66
USD	(6.486)	Williams Cos., Inc. (The)	413	0,25
USD	102	Workday, Inc. 'A'	24	0,01
USD	5.634	WP Carey, Inc., REIT	372	0,22
USD	4.287	Wynn Resorts Ltd.	510	0,30
USD	(4.101)	Xylem, Inc.	619	0,37

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligung- gen	Anlagen	Zugrunde liegende Risi- koprposition USD Tsd.	% der gesamten Zugrunde liegenden Portfolioris- ikoprposition	Währung	Beteiligung- gen	Anlagen	Zugrunde liegende Risi- koprposition USD Tsd.	% der gesamten Zugrunde liegenden Portfolioris- ikoprposition
USD	7.902	Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)			USD	4.103	Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)		
		Yum! Brands, Inc.	1.092	0,65			Zoetis, Inc.	591	0,35
								153.054	90,93
								168.329	100,00

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Net- toinventar- werts
Zentral abgewinkelte Credit Default Swaps (30. April 2025: (0,07)%)							
1.630.000	USD	J.P. Morgan	Fonds verkauft Ausfallschutz auf CDX. NA.HY.43-V1 und erhält USD fester 5,00 %	20/12/2029	(3)	130	0,10
5.750.000	USD	J.P. Morgan	Fonds verkauft Ausfallschutz auf CDX. NA.HY.45-V1; und erhält USD fester 5,00 %	20/12/2030	1	458	0,34
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewinkelten Credit Default Swaps insgesamt					(2)	588	0,44
Nicht realisierter Nettogewinn aus zentral abgewinkelten Credit Default Swaps insgesamt					(2)	588	0,44

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Net- toinventar- werts
Zentral abgewinkelte Inflationsswaps (30. April 2025: 0,00%)							
100.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,94 %; und zahlt variablen HICPXT 1 Monat ⁵	15/10/2035	–	–	0,00
100.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,91 %; und zahlt variablen HICPXT 1 Monat ⁵	15/10/2035	–	–	0,00
210.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,91 %; und zahlt variablen HICPXT 1 Monat	15/10/2035	(1)	(1)	0,00
180.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen UKRPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 3,22 %	15/08/2035	(3)	(3)	0,00
70.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen UKRPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 3,18 %	15/09/2035	(1)	(1)	0,00
100.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen UKRPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 3,18 %	15/10/2035	(2)	(1)	0,00
100.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen UKRPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 3,20 %	15/10/2035	(2)	(2)	0,00
90.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,54 % ⁵	08/07/2035	–	–	0,00
390.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,57 %	10/07/2035	(2)	(2)	0,00
100.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,57 %	11/07/2035	(1)	(1)	0,00
270.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,59 %	16/07/2035	(2)	(2)	0,00
260.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,61 %	01/08/2035	(2)	(2)	0,00
270.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,55 %	27/08/2035	(1)	(1)	0,00
410.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,59 %	28/08/2035	(3)	(3)	(0,01)
140.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,59 %	03/09/2035	(1)	(1)	0,00
20.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,55 % ⁵	18/09/2035	–	–	0,00
260.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,54 %	19/09/2035	(1)	(1)	0,00
660.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,56 %	22/09/2035	(4)	(3)	(0,01)
160.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,53 %	09/10/2035	(1)	(1)	0,00
130.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,54 %	10/10/2035	(1)	(1)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Inflationsswaps (Fortsetzung)							
490.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen USCPI 1 Monat; und zahlt festen Satz von 2,49 % ⁵	28/10/2035	–	–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewinkelten Inflationsswaps insgesamt					(28)	(26)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus zentral abgewinkelten Inflationsswaps insgesamt					(28)	(26)	(0,02)

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps (30. April 2025: 0,13%)							
220.000	CAD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,57 %; und zahlt variablen REPO_CORRA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
1.200.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,17 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	17/12/2027	1	1	0,00
1.020.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,16 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	17/12/2027	1	1	0,00
60.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,20 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate ⁵	17/12/2027	–	–	0,00
235.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,28 %	17/12/2030	1	1	0,00
470.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,33 %	17/12/2030	1	1	0,00
260.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,34 % ⁵	17/12/2030	(1)	–	0,00
520.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,34 % ⁵	17/12/2030	(1)	–	0,00
255.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,34 % ⁵	17/12/2030	–	–	0,00
100.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,81 %	17/12/2055	2	2	0,00
293.327	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,88 %	17/12/2055	–	1	0,00
60.012	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,83 %	17/12/2055	1	1	0,00
170.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,49 % ⁵	17/12/2027	–	–	0,00
85.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,49 % ⁵	17/12/2027	–	–	0,00
826.708	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,76 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2030	2	7	0,01
140.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,81 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2030	2	2	0,00
210.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,73 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2030	–	1	0,00
200.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,70 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2030	1	1	0,00
100.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,61 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
4.679.962	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 4,12 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2035	89	89	0,07
490.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 4,00 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2035	(2)	3	0,00
214.661	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 4,64 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2055	9	11	0,01
262.507	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 4,59 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2055	9	11	0,01
140.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 4,60 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2055	6	6	0,01
130.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 4,61 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2055	6	6	0,00
77.700	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 4,59 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag	17/12/2055	3	3	0,00
860.000	HKD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,72 %	18/03/2031	1	1	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
1.820.000	HKD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,83 %	18/03/2031	1	1	0,00
575.000	HKD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,80 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
575.000	HKD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,81 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
14.800.000	HUF	BNP Paribas	Fonds erhält variablen BUBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 6,10 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
400.000	ILS	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SHIRON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,54 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
18.840.000	INR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 5,74 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
88.000.000	JPY	BNP Paribas	Fonds erhält variablen TONAR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 1,43 %	17/12/2035	5	5	0,00
2.910.000	MXN	BNP Paribas	Fonds erhält variablen TIIEOIS 1 Tag; und zahlt festen Satz von 7,17 %	12/03/2031	1	1	0,00
2.450.000	MXN	BNP Paribas	Fonds erhält variablen TIIEOIS 1 Tag; und zahlt festen Satz von 7,21 %	12/03/2031	1	1	0,00
1.700.000	MXN	BNP Paribas	Fonds erhält variablen TIIEOIS 1 Tag; und zahlt festen Satz von 7,19 % ⁵	12/03/2031	–	–	0,00
3.670.000	MXN	BNP Paribas	Fonds erhält variablen TIIEOIS 1 Tag; und zahlt festen Satz von 7,26 % ⁵	12/03/2031	–	–	0,00
1.140.000	NOK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 4,03 %; und zahlt variablen NIBOR 6 Monate	18/03/2031	1	1	0,00
2.320.000	NOK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,97 %; und zahlt variablen NIBOR 6 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
200.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,27 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate	18/03/2031	1	1	0,00
210.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,25 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
230.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,22 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
250.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,20 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
155.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,19 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
155.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,18 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
350.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,62 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
220.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,59 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
13.674.065	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,09 %	17/12/2027	54	62	0,05
1.841.296	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,16 %	17/12/2030	16	18	0,01
990.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,22 %	17/12/2030	7	7	0,01
310.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,19 %	17/12/2030	3	3	0,00
2.290.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,15 %	18/03/2031	23	23	0,02
270.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,16 %	18/03/2031	2	3	0,00
170.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,27 %	18/03/2031	1	1	0,00
160.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,27 %	18/03/2031	1	1	0,00
120.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,25 %	18/03/2031	1	1	0,00
150.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,36 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
1.509.724	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,50 %	17/12/2035	21	21	0,02
810.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,52 %	17/12/2035	10	10	0,01
170.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,50 %	17/12/2035	2	2	0,00
1.486.813	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,86 %	17/12/2055	15	23	0,02
4.710.000	ZAR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 7,14 %; und zahlt variablen JIBAR 3 Monate	18/03/2031	2	2	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
3.540.000	ZAR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 7,08 %; und zahlt variablen JIBAR 3 Monate	18/03/2031	1	1	0,00
1.570.000	ZAR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 7,04 %; und zahlt variablen JIBAR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
1.170.000	ZAR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 6,99 %; und zahlt variablen JIBAR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewinkelten Zinsswaps insgesamt					300	337	0,25
1.050.000	AUD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,82 %; und zahlt variablen BBR 6 Monate	18/03/2031	(6)	(6)	(0,01)
150.000	CAD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,50 %; und zahlt variablen REPO_CORRA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
200.000	CAD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,50 %; und zahlt variablen REPO_CORRA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
50.000	CHF	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SARON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 0,18 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
3.930.000	CZK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,92 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
1.470.000	CZK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,83 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
3.510.000	CZK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,87 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
3.170.000	CZK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,78 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
1.250.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,13 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate ⁵	17/12/2027	–	–	0,00
625.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,13 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate ⁵	17/12/2027	–	–	0,00
30.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,46 % ⁵	17/12/2030	–	–	0,00
420.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,40 %	17/12/2030	(1)	(1)	0,00
490.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält variablen EURIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 2,40 %	17/12/2030	(1)	(1)	0,00
100.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,31 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
170.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,31 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
135.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,64 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate ⁵	17/12/2035	–	–	0,00
250.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,65 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate ⁵	17/12/2035	(1)	–	0,00
136.694	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,60 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	17/12/2035	(1)	(1)	0,00
679.986	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,63 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	17/12/2035	(2)	(2)	0,00
355.000	EUR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,59 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	17/12/2035	(3)	(3)	0,00
470.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,60 %	17/12/2027	(1)	(1)	0,00
510.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,62 %	17/12/2027	(2)	(2)	0,00
1.630.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,57 %	17/12/2027	(3)	(3)	0,00
580.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,70 %	17/12/2027	(3)	(3)	0,00
3.500.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,65 %	17/12/2027	(14)	(12)	(0,01)
35.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,60 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag ⁵	17/12/2030	–	–	0,00
70.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,60 %; und zahlt variablen SONIA 1 Tag ⁵	17/12/2030	–	–	0,00
90.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,66 % ⁵	17/12/2030	–	–	0,00
150.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,63 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
240.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,67 %	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
230.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,68 %	18/03/2031	(1)	(1)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
780.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,86 %	18/03/2031	(10)	(10)	(0,01)
130.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 4,11 %	17/12/2035	(2)	(2)	0,00
148.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 4,10 %	17/12/2035	(3)	(2)	0,00
270.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 4,11 %	17/12/2035	(5)	(5)	(0,01)
260.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 4,13 %	17/12/2035	(5)	(5)	(0,01)
345.321	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 4,13 %	17/12/2035	(7)	(7)	(0,01)
2.375.000	GBP	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 4,63 %	17/12/2055	(121)	(117)	(0,09)
2.440.000	HKD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,94 %	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
–	HKD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,78 %; und zahlt variablen HIBOR 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
430.000	ILS	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SHIRON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,83 %	18/03/2031	(2)	(2)	0,00
1.023.333	INR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 5,65 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
2.046.667	INR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 5,66 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
7.290.000	INR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 5,64 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
404.000.000	JPY	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 0,92 %; und zahlt variablen TONAR 1 Tag	17/12/2027	(3)	(3)	0,00
59.610.000	KRW	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,65 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
192.680.000	KRW	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,71 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
168.680.000	KRW	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,61 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
210.700.000	KRW	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,64 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
366.910.000	KRW	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,65 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(2)	(2)	0,00
3.897.870.000	KRW	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,51 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(40)	(40)	(0,03)
1.430.000	NOK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,89 %; und zahlt variablen NIBOR 6 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
1.740.000	NOK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,90 %; und zahlt variablen NIBOR 6 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
8.180.000	NOK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,81 %; und zahlt variablen NIBOR 6 Monate	18/03/2031	(6)	(4)	0,00
180.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,15 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
115.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,10 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
115.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,10 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
280.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,13 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
210.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,10 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
270.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,11 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
140.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,03 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
140.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,03 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
160.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,04 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
160.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,04 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
280.000	NZD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,04 %; und zahlt variablen BBR 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
480.000	PLN	BNP Paribas	Fonds erhält variablen WIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 4,08 %	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
600.000	PLN	BNP Paribas	Fonds erhält variablen WIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 4,08 %	18/03/2031	(1)	(1)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
660.000	PLN	BNP Paribas	Fonds erhält variablen WIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 4,15 %	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
4.050.000	PLN	BNP Paribas	Fonds erhält variablen WIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 4,06 %	18/03/2031	(3)	(3)	0,00
1.410.000	SEK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,35 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
1.240.000	SEK	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 2,31 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
110.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,56 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
–	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,48 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
–	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,52 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
150.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,56 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
110.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,54 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
210.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,54 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
140.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,50 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
160.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,49 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
190.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,45 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
280.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,46 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
210.000	SGD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,48 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
3.165.000	THB	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,27 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
3.165.000	THB	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,27 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
7.190.000	THB	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 1,25 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
730.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,15 %; und zahlt variablen SOFR 1 Tag	17/12/2027	(3)	(3)	0,00
2.410.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,17 %; und zahlt variablen SOFR 1 Tag	17/12/2027	(9)	(8)	(0,01)
5.739.124	USD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,16 %; und zahlt variablen SOFR 1 Tag	17/12/2030	(57)	(57)	(0,04)
120.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,38 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
190.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,38 % ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
5.120.588	USD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,51 %; und zahlt variablen SOFR 1 Tag	17/12/2035	(66)	(66)	(0,05)
80.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,82 %; und zahlt variablen SOFR 1 Tag	17/12/2055	(2)	(2)	0,00
248.281	USD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,85 %; und zahlt variablen SOFR 1 Tag	17/12/2055	(4)	(4)	(0,01)
390.000	USD	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 3,84 %; und zahlt variablen SOFR 1 Tag	17/12/2055	(8)	(7)	(0,01)
3.510.000	ZAR	BNP Paribas	Fonds erhält festen Satz von 6,94 %; und zahlt variablen JIBAR 3 Monate ⁵	18/03/2031	–	–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewinkelten Zinsswaps insgesamt					(422)	(410)	(0,30)
Nicht realisierter Nettoverlust aus zentral abgewinkelten Zinsswaps insgesamt					(122)	(73)	(0,05)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁶ (30. April 2025: 0,88%)							
AUD	945.000	USD	614.332	Bank of America	17/12/2025	6	0,00
AUD	179.500	USD	115.994	Morgan Stanley	17/12/2025	2	0,00
BRL	1.506.000	USD	274.804	HSBC	17/12/2025	2	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte ⁶ (Fortsetzung)							
BRL	515.750	USD	92.925	Bank of America	17/12/2025	2	0,00
CAD	153.500	USD ⁵	109.618	J.P. Morgan	17/12/2025	–	0,00
CHF	440.500	EUR	474.233	J.P. Morgan	17/12/2025	3	0,00
CHF	318.000	EUR	343.248	Barclays	17/12/2025	1	0,00
CHF	57.000	EUR ⁵	61.304	Deutsche Bank	17/12/2025	–	0,00
CLP	117.101.000	USD	122.018	Citibank	17/12/2025	2	0,00
CLP	106.652.000	USD	111.202	Morgan Stanley	17/12/2025	2	0,00
CLP	72.776.000	USD	76.329	BNP Paribas	17/12/2025	1	0,00
CLP	84.302.000	USD	88.908	UBS	17/12/2025	1	0,00
COP	2.064.033.000	USD	521.484	Morgan Stanley	17/12/2025	10	0,01
COP	344.540.000	USD	87.618	BNP Paribas	17/12/2025	1	0,00
CZK	1.785.000	EUR ⁵	72.967	Citibank	17/12/2025	–	0,00
CZK	3.514.000	EUR ⁵	143.976	Deutsche Bank	17/12/2025	–	0,00
CZK	13.054.000	EUR ⁵	535.406	Barclays	17/12/2025	–	0,00
EUR	105.296	CHF ⁵	97.000	J.P. Morgan	17/12/2025	–	0,00
EUR	124.908	CZK ⁵	3.040.270	Citibank	17/12/2025	–	0,00
EUR	63.925	CZK ⁵	1.558.000	Deutsche Bank	17/12/2025	–	0,00
EUR	112.569	NOK	1.308.000	Citibank	17/12/2025	1	0,00
EUR	66.292	NOK ⁵	773.000	Barclays	17/12/2025	–	0,00
EUR	74.663	NOK ⁵	872.000	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
EUR	311.481	PLN	1.324.700	Citibank	17/12/2025	1	0,00
EUR	79.286	SEK ⁵	868.000	Citibank	17/12/2025	–	0,00
HUF	235.306.030	EUR	591.775	Goldman Sachs	17/12/2025	14	0,01
HUF	182.182.000	EUR	461.137	Barclays	17/12/2025	7	0,02
HUF	124.921.000	EUR	317.735	Morgan Stanley	17/12/2025	3	0,00
HUF	103.083.300	EUR	262.311	RBC	17/12/2025	3	0,00
HUF	91.534.830	EUR	233.291	Citibank	17/12/2025	2	0,00
INR	4.699.500	USD ⁵	52.689	Standard Chartered	17/12/2025	–	0,00
KRW	87.097.000	USD ⁵	60.658	Standard Chartered	17/12/2025	–	0,00
MXN	2.789.500	USD	148.298	Goldman Sachs	17/12/2025	1	0,00
NOK	3.836.000	EUR	325.742	Barclays	17/12/2025	2	0,00
NOK	728.000	EUR	61.707	Citibank	17/12/2025	1	0,00
NOK	994.000	EUR	84.434	J.P. Morgan	17/12/2025	1	0,00
NOK	708.000	EUR	60.042	Morgan Stanley	17/12/2025	1	0,00
NOK	859.000	EUR ⁵	73.298	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
PLN	2.012.000	EUR	469.696	Goldman Sachs	17/12/2025	1	0,00
PLN	511.700	EUR	119.265	Barclays	17/12/2025	1	0,00
PLN	1.511.000	EUR ⁵	353.639	Citibank	17/12/2025	–	0,00
SEK	4.004.000	EUR	363.095	Citibank	17/12/2025	2	0,00
SEK	916.000	EUR	83.073	Barclays	17/12/2025	1	0,00
SEK	987.000	EUR	89.587	Morgan Stanley	17/12/2025	1	0,00
SEK	1.200.000	EUR ⁵	109.424	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
USD	554.450	AUD	837.380	HSBC	17/12/2025	6	0,00
USD	366.682	AUD	552.620	Morgan Stanley	17/12/2025	5	0,00
USD	217.085	AUD	328.800	UBS	17/12/2025	2	0,00
USD	156.453	AUD	236.500	Goldman Sachs	17/12/2025	2	0,00
USD	295.962	AUD	450.000	Bank of America	17/12/2025	1	0,00
USD	102.450	AUD ⁵	156.000	J.P. Morgan	17/12/2025	–	0,00
USD	193.118	CAD	265.000	Goldman Sachs	17/12/2025	4	0,01
USD	216.990	CAD	299.000	Barclays	17/12/2025	3	0,00
USD	911.523	CAD	1.271.000	J.P. Morgan	17/12/2025	2	0,00
USD	129.446	CAD	180.000	Morgan Stanley	17/12/2025	1	0,00
USD	89.607	CHF	70.000	State Street	17/12/2025	2	0,00
USD	3.337.110	EUR	2.823.000	Barclays	17/12/2025	71	0,06
USD	1.530.122	EUR	1.296.000	Morgan Stanley	17/12/2025	30	0,03
USD	637.835	EUR	541.000	J.P. Morgan	17/12/2025	12	0,01
USD	43.211	EUR ⁵	37.000	Standard Chartered	17/12/2025	–	0,00
USD	54.654	EUR ⁵	47.000	Citibank	17/12/2025	–	0,00
USD	26.748	EUR ⁵	23.000	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
USD	2.586.347	GBP	1.907.750	HSBC	17/12/2025	80	0,06
USD	353.237	GBP	261.500	Deutsche Bank	17/12/2025	10	0,01
USD	264.814	GBP	197.500	J.P. Morgan	17/12/2025	5	0,01
USD	260.366	GBP	195.000	Morgan Stanley	17/12/2025	4	0,01

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁶ (Fortsetzung)							
USD	81.481	GBP	60.000	UBS	17/12/2025	3	0,00
USD	95.491	GBP	71.000	Barclays	17/12/2025	2	0,00
USD	304.006	IDR	5.013.818.275	Societe Generale	17/12/2025	3	0,00
USD	188.990	IDR	3.127.035.390	Deutsche Bank	17/12/2025	1	0,00
USD	283.112	INR	25.098.000	Citibank	17/12/2025	1	0,00
USD	56.624	JPY	8.240.000	UBS	17/12/2025	3	0,00
USD	142.273	JPY	21.636.000	HSBC	17/12/2025	1	0,00
USD	97.665	JPY	14.829.000	Goldman Sachs	17/12/2025	1	0,00
USD	387.898	KRW	549.534.670	Standard Chartered	17/12/2025	2	0,00
USD	345.571	KRW	491.080.200	Deutsche Bank	17/12/2025	1	0,00
USD	49.213	KRW	68.765.500	Bank of America	17/12/2025	1	0,00
USD	95.017	KRW	134.686.000	Morgan Stanley	17/12/2025	1	0,00
USD	119.063	MXN	2.203.000	Morgan Stanley	17/12/2025	1	0,00
USD	81.016	MXN	1.499.000	J.P. Morgan	17/12/2025	1	0,00
USD	93.790	MXN ⁵	1.739.000	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
USD	675.132	NZD	1.155.050	J.P. Morgan	17/12/2025	12	0,02
USD	862.839	NZD	1.487.000	Deutsche Bank	17/12/2025	10	0,01
USD	173.178	NZD	290.000	Bank of America	17/12/2025	7	0,01
USD	201.687	NZD	345.000	Goldman Sachs	17/12/2025	4	0,01
USD	111.721	PHP	6.375.900	Standard Chartered	17/12/2025	3	0,00
USD	171.998	PHP	10.012.000	Bank of America	17/12/2025	2	0,00
USD	89.537	PHP ⁵	5.242.000	J.P. Morgan	17/12/2025	–	0,00
USD	443.575	SGD	567.000	Barclays	17/12/2025	6	0,01
USD	306.001	SGD	392.500	Goldman Sachs	17/12/2025	4	0,00
USD	94.557	SGD	120.000	HSBC	17/12/2025	2	0,00
USD	84.958	SGD	108.000	J.P. Morgan	17/12/2025	2	0,00
USD	73.237	THB ⁵	2.352.000	Standard Chartered	17/12/2025	–	0,00
USD	299.151	TWD	9.157.000	Goldman Sachs	17/12/2025	1	0,00
USD	103.103	TWD	3.147.000	Barclays	17/12/2025	1	0,00
USD	135.154	TWD ⁵	4.151.000	Deutsche Bank	17/12/2025	–	0,00
USD	114.504	ZAR ⁵	1.983.000	Deutsche Bank	17/12/2025	–	0,00
USD	128.758	ZAR ⁵	2.236.000	Bank of America	17/12/2025	–	0,00
ZAR	17.211.500	USD	976.024	Goldman Sachs	17/12/2025	14	0,01
ZAR	1.677.000	USD	94.863	Citibank	17/12/2025	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2025: 0,55%)						408	0,31
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,17%)							
USD	80.104	GBP	60.224	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						1	0,00
Anteile der Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,32%)							
AUD	1.000.000	USD	650.325	J.P. Morgan	17/11/2025	5	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						5	0,00
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,36%)							
CHF	19.297.329	USD	24.036.467	J.P. Morgan	17/11/2025	41	0,03
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						41	0,03
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,06%)							
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						455	0,34
AUD	228.000	USD ⁵	149.616	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
AUD	605.000	USD	400.308	J.P. Morgan	17/12/2025	(5)	0,00
BRL	452.000	USD ⁵	83.344	Deutsche Bank	17/12/2025	–	0,00
BRL	921.000	USD	169.789	Barclays	17/12/2025	(1)	0,00
BRL	525.000	USD	97.331	HSBC	17/12/2025	(1)	0,00
CAD	124.000	USD	89.287	J.P. Morgan	17/12/2025	(1)	0,00
CAD	251.290	USD	180.480	Bank of America	17/12/2025	(1)	0,00
CAD	85.000	USD	61.554	Goldman Sachs	17/12/2025	(1)	0,00
CAD	525.000	USD	379.801	Barclays	17/12/2025	(4)	0,00
CAD	413.000	USD	300.042	RBC	17/12/2025	(5)	(0,01)
CHF	84.000	EUR ⁵	91.125	Barclays	17/12/2025	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte ⁶ (Fortsetzung)							
COP	553.496.000	USD ⁵	142.918	BNP Paribas	17/12/2025	–	0,00
CZK	1.684.000	EUR ⁵	69.138	Citibank	17/12/2025	–	0,00
EUR	138.893	CHF	129.000	Deutsche Bank	17/12/2025	(1)	0,00
EUR	360.438	CHF	335.000	J.P. Morgan	17/12/2025	(3)	0,00
EUR	1.228.168	CHF	1.139.000	Barclays	17/12/2025	(5)	0,00
EUR	62.765	CZK ⁵	1.530.000	Deutsche Bank	17/12/2025	–	0,00
EUR	4.133	CZK ⁵	101.000	Bank of America	17/12/2025	–	0,00
EUR	8.911	CZK ⁵	217.500	HSBC	17/12/2025	–	0,00
EUR	134.204	CZK ⁵	3.277.500	Barclays	17/12/2025	–	0,00
EUR	89.483	HUF	35.220.000	J.P. Morgan	17/12/2025	(1)	0,00
EUR	68.326	HUF	27.045.000	Morgan Stanley	17/12/2025	(1)	0,00
EUR	928.322	HUF	368.754.000	Barclays	17/12/2025	(20)	(0,01)
EUR	101.266	NOK ⁵	1.189.000	RBC	17/12/2025	–	0,00
EUR	503.246	NOK	5.926.000	Barclays	17/12/2025	(3)	0,00
EUR	75.412	PLN ⁵	323.000	RBC	17/12/2025	–	0,00
EUR	69.934	PLN ⁵	300.000	HSBC	17/12/2025	–	0,00
EUR	1.169.319	PLN	5.007.000	Barclays	17/12/2025	(3)	0,00
EUR	40.553	SEK ⁵	446.000	BNP Paribas	17/12/2025	–	0,00
EUR	95.335	SEK ⁵	1.047.600	Citibank	17/12/2025	–	0,00
EUR	186.699	SEK	2.061.000	Morgan Stanley	17/12/2025	(2)	0,00
EUR	737.098	SEK	8.106.000	Barclays	17/12/2025	(3)	0,00
EUR	1.500	USD ⁵	1.756	UBS	17/12/2025	–	0,00
EUR	28.000	USD	33.053	Bank of America	17/12/2025	(1)	0,00
EUR	177.000	USD	205.954	Citibank	17/12/2025	(1)	0,00
EUR	168.000	USD	195.756	J.P. Morgan	17/12/2025	(1)	0,00
EUR	144.000	USD	168.029	Societe Generale	17/12/2025	(1)	0,00
EUR	270.000	USD	319.133	Barclays	17/12/2025	(7)	(0,01)
EUR	1.073.240	USD	1.266.436	Standard Chartered	17/12/2025	(25)	(0,02)
EUR	1.675.300	USD	1.970.803	Morgan Stanley	17/12/2025	(33)	(0,04)
GBP	79.000	USD	105.072	Goldman Sachs	17/12/2025	(1)	0,00
GBP	190.000	USD	256.618	HSBC	17/12/2025	(7)	(0,01)
GBP	880.600	USD	1.167.740	Barclays	17/12/2025	(11)	(0,01)
GBP	460.560	USD	617.322	Citibank	17/12/2025	(11)	0,00
GBP	917.520	USD	1.222.065	J.P. Morgan	17/12/2025	(17)	(0,01)
GBP	924.600	USD	1.246.980	Morgan Stanley	17/12/2025	(31)	(0,04)
IDR	1.387.958.000	USD ⁵	83.306	J.P. Morgan	17/12/2025	–	0,00
IDR	2.297.167.500	USD ⁵	138.027	Bank of America	17/12/2025	–	0,00
IDR	2.227.813.000	USD ⁵	133.978	Standard Chartered	17/12/2025	–	0,00
IDR	1.642.440.800	USD ⁵	98.942	Societe Generale	17/12/2025	–	0,00
IDR	2.434.251.130	USD	147.602	Goldman Sachs	17/12/2025	(2)	0,00
INR	6.593.000	USD	74.727	Standard Chartered	17/12/2025	(1)	0,00
INR	66.143.500	USD	746.044	Deutsche Bank	17/12/2025	(3)	0,00
JPY	10.938.000	USD	75.150	Morgan Stanley	17/12/2025	(4)	0,00
JPY	17.064.000	USD	117.135	HSBC	17/12/2025	(6)	(0,01)
JPY	32.860.000	USD	222.820	Deutsche Bank	17/12/2025	(9)	(0,01)
JPY	96.154.250	USD	661.168	J.P. Morgan	17/12/2025	(34)	(0,03)
KRW	96.499.000	USD	69.818	J.P. Morgan	17/12/2025	(2)	0,00
KRW	211.091.000	USD	151.849	Goldman Sachs	17/12/2025	(4)	0,00
KRW	352.448.745	USD	252.299	Morgan Stanley	17/12/2025	(5)	(0,01)
KRW	930.902.250	USD	669.187	Standard Chartered	17/12/2025	(16)	(0,01)
MXN	1.328.000	USD ⁵	71.559	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
MXN	2.205.000	USD ⁵	118.689	Morgan Stanley	17/12/2025	–	0,00
MXN	2.760.000	USD	149.123	Barclays	17/12/2025	(2)	0,00
NOK	1.274.000	EUR	109.232	Barclays	17/12/2025	(1)	0,00
NZD	204.000	USD	118.928	Bank of America	17/12/2025	(2)	0,00
NZD	266.000	USD	156.177	J.P. Morgan	17/12/2025	(4)	0,00
NZD	560.250	USD	326.797	Morgan Stanley	17/12/2025	(5)	0,00
NZD	1.189.250	USD	709.063	Goldman Sachs	17/12/2025	(27)	(0,02)
PHP	4.141.000	USD	71.207	Citibank	17/12/2025	(1)	0,00
PHP	8.143.000	USD	142.032	Societe Generale	17/12/2025	(3)	0,00
PHP	8.348.000	USD	146.341	HSBC	17/12/2025	(4)	(0,01)
PHP	11.370.400	USD	198.640	Standard Chartered	17/12/2025	(5)	0,00
SEK	1.010.000	EUR ⁵	92.305	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁶ (Fortsetzung)							
SEK	1.802.000	EUR ⁵	164.666	Morgan Stanley	17/12/2025	–	0,00
SEK	2.547.000	EUR	233.447	Citibank	17/12/2025	(1)	0,00
SGD	92.000	USD ⁵	71.231	Barclays	17/12/2025	–	0,00
SGD	446.000	USD	345.275	HSBC	17/12/2025	(2)	0,00
SGD	284.000	USD	222.977	Citibank	17/12/2025	(4)	0,00
SGD	449.400	USD	353.065	RBC	17/12/2025	(7)	(0,01)
THB	22.108.600	USD	701.749	Morgan Stanley	17/12/2025	(16)	(0,01)
TWD	2.765.500	USD	92.196	Goldman Sachs	17/12/2025	(2)	0,00
TWD	4.715.000	USD	156.182	Societe Generale	17/12/2025	(3)	0,00
TWD	4.396.000	USD	146.319	Deutsche Bank	17/12/2025	(3)	0,00
TWD	8.766.600	USD	293.070	Morgan Stanley	17/12/2025	(8)	(0,01)
USD	223.992	AUD ⁵	342.000	Barclays	17/12/2025	–	0,00
USD	30.964	AUD ⁵	47.355	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
USD	170.165	AUD ⁵	260.145	Morgan Stanley	17/12/2025	–	0,00
USD	71.314	BRL ⁵	389.000	Citibank	17/12/2025	–	0,00
USD	8.130	BRL ⁵	45.394	Societe Generale	17/12/2025	–	0,00
USD	55.467	BRL	307.800	Bank of America	17/12/2025	(1)	0,00
USD	103.099	BRL	568.500	Barclays	17/12/2025	(1)	0,00
USD	146.646	BRL	819.606	Morgan Stanley	17/12/2025	(4)	0,00
USD	127.321	CAD ⁵	178.000	Barclays	17/12/2025	–	0,00
USD	26.991	CLP ⁵	25.789.000	Bank of America	17/12/2025	–	0,00
USD	326.520	CLP	314.107.000	Citibank	17/12/2025	(7)	(0,01)
USD	91.044	COP	357.258.000	Citibank	17/12/2025	(1)	0,00
USD	70.916	COP	281.991.000	Goldman Sachs	17/12/2025	(2)	0,00
USD	140.002	COP	557.566.000	BNP Paribas	17/12/2025	(4)	0,00
USD	68.945	IDR	1.158.128.500	Societe Generale	17/12/2025	(1)	0,00
USD	395.627	JPY ⁵	60.724.000	UBS	17/12/2025	–	0,00
USD	75.751	KRW ⁵	108.261.000	Goldman Sachs	17/12/2025	–	0,00
USD	90.190	MXN	1.700.000	Citibank	17/12/2025	(1)	0,00
USD	67.123	NZD ⁵	117.000	HSBC	17/12/2025	–	0,00
USD	234.606	NZD	411.000	Deutsche Bank	17/12/2025	(1)	0,00
USD	93.832	PHP ⁵	5.536.000	J.P. Morgan	17/12/2025	–	0,00
USD	151.314	THB	4.923.000	Deutsche Bank	17/12/2025	(2)	0,00
USD	132.863	THB	4.336.000	Goldman Sachs	17/12/2025	(2)	0,00
USD	130.589	ZAR	2.281.000	Deutsche Bank	17/12/2025	(1)	0,00
USD	94.157	ZAR	1.651.000	Standard Chartered	17/12/2025	(1)	0,00
USD	163.083	ZAR	2.856.000	Citibank	17/12/2025	(2)	0,00
ZAR	1.908.000	USD ⁵	109.762	Morgan Stanley	17/12/2025	–	0,00
ZAR	1.276.000	USD ⁵	73.649	Standard Chartered	17/12/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2025: (0,58)%)						(425)	(0,30)
Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	3.627.127	USD	4.814.248	J.P. Morgan	17/11/2025	(49)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(49)	(0,04)
Anteile der Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
AUD	40.464.793	USD	26.525.572	J.P. Morgan	17/11/2025	(31)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(31)	(0,03)
Klasse Z CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	310.704	USD	392.719	J.P. Morgan	17/11/2025	(5)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(5)	(0,01)
Klasse Z EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	2.407.803	USD	2.791.619	J.P. Morgan	17/11/2025	(10)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(10)	(0,01)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND (Fortsetzung)
Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte ⁶ (Fortsetzung)							
Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	814	USD ⁵	1.080	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(520)	(0,39)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(65)	(0,05)
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						463	0,35
							% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt						160.032	118,66
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt						(18.981)	(14,07)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten						2.851	2,11
Barmitteläquivalente							
Bestand	Währung	Organismus für gemeinsame Anlagen (30. April 2025: 3,43%)					
2.610	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile ¹				261	0,19
Barmitteläquivalente insgesamt						261	0,19
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(9.302)	(6,89)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen						134.861	100,00

¹ Anlagen in nahestehenden Parteien.
² Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Berichtszeitraums.
³ Wertpapier mit unbefristeter Laufzeit ohne vorgegebenen Fälligkeitstermin. Das angegebene Datum, falls zutreffend, ist der nächste Kündigungstermin.
⁴ Für die TBAs sind keine Fälligkeitsdaten angegeben. Sobald der TBA abgerechnet ist, hat dieser Pool/dieses Wertpapier eine gesetzliche Endfälligkeit.
⁵ Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.
⁶ Mit einem einzigen Kontrahenten gehaltene Devisentermingeschäfte mit gleicher Kaufwährung, gleicher Verkaufswährung und gleichem Fälligkeitstermin werden gegebenenfalls aggregiert angegeben. Eine Verrechnung der Aktiv- und Passivpositionen erfolgt nicht.

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	37,36
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	53,81
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,15
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,08
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	3,43
Sonstige Vermögenswerte	5,17
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

Derivative Finanzinstrumente	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Börsengehandelte Terminkontrakten	94.093
Außerbörslich gehandelte (OTC) Zinsswaps	–
Außerbörslich gehandelte (OTC) Total Return Swaps	168.329
Zentral abgewickelte Credit Default Swaps	7.957
Zentral abgewickelte Inflationsswaps	4.738
Zentral abgewickelte Zinsswaps	92.763
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	134.503

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse gelassen 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	16.420	ANZ Group Holdings Ltd.	393	0,04
AUD	26.290	Aristocrat Leisure Ltd.	1.088	0,12
AUD	28.800	Coles Group Ltd.	415	0,05
		Commonwealth Bank of Australia	3.147	0,34
AUD	9.671	Computershare Ltd.	231	0,03
AUD	4.601	CSL Ltd.	538	0,06
AUD	55.048	Fortescue Ltd.	765	0,08
AUD	55.351	Insurance Australia Group Ltd.	286	0,03
AUD	2.256	JB Hi-Fi Ltd. ¹	154	0,02
AUD	8.329	Macquarie Group Ltd.	1.191	0,13
AUD	111.551	Mirvac Group, REIT	167	0,02
AUD	9.644	National Australia Bank Ltd.	275	0,03
AUD	1.658	Pro Medicus Ltd.	285	0,03
AUD	77.675	Qantas Airways Ltd.	517	0,06
AUD	6.951	QBE Insurance Group Ltd.	90	0,01
AUD	1.313	REA Group Ltd., REIT	184	0,02
AUD	161.855	Santos Ltd.	667	0,07
AUD	8.624	Sonic Healthcare Ltd.	120	0,01
AUD	3.470	Technology One Ltd.	84	0,01
AUD	14.081	Wesfarmers Ltd.	772	0,08
AUD	13.248	Westpac Banking Corp.	335	0,04
AUD	13.100	Woodside Energy Group Ltd.	212	0,02
		Australien insgesamt	11.916	1,30
Österreich (30. April 2025: 0,06%)				
EUR	480	BAWAG Group AG	62	0,01
		Österreich insgesamt	62	0,01
Belgien (30. April 2025: 0,26%)				
EUR	14.894	Ageas SA	985	0,11
EUR	1.531	Groupe Bruxelles Lambert NV	135	0,01
		Belgien insgesamt	1.120	0,12
Bermuda (30. April 2025: 0,22%)				
EUR	70.166	Aegon Ltd.	535	0,06
HKD	6.500	CK Infrastructure Holdings Ltd.	42	0,00
USD	8.677	Essent Group Ltd.	528	0,06
USD	3.735	Viking Holdings Ltd.	227	0,03
		Bermuda insgesamt	1.332	0,15
Britische Jungferninseln (30. April 2025: 0,00%)				
USD	1	Capri Holdings Ltd. ²	–	0,00
		Britische Jungferninseln insgesamt	–	0,00
Kanada (30. April 2025: 0,52%)				
USD	2.190	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	118	0,01
CAD	4.737	Brookfield Corp.	216	0,02
CAD	5.689	Brookfield Infrastructure Corp. 'A'	250	0,03
		Brookfield Renewable Corp.	69	0,01
CAD	1.624	FirstService Corp., REIT	302	0,03
CAD	1.904	GFL Environmental, Inc.	438	0,05

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
CAD	4.357	Great-West Lifeco, Inc. ¹	184	0,02
CAD	18.893	Loblaw Cos. Ltd.	746	0,08
CAD	1.095	Metro, Inc.	73	0,01
USD	851	RB Global, Inc.	85	0,01
		Restaurant Brands International, Inc.	102	0,01
USD	1.531	Thomson Reuters Corp.	797	0,09
CAD	5.163	Waste Connections, Inc.	472	0,05
USD	2.805			
		Kanada insgesamt	3.852	0,42
Kaimaninseln (30. April 2025: 0,34%)				
USD	27.547	Amer Sports, Inc.	871	0,10
HKD	16.000	CK Asset Holdings Ltd., REIT	79	0,01
		Credo Technology Group Holding Ltd.	574	0,06
USD	3.118	Futu Holdings Ltd. ADR	412	0,04
USD	2.069	NU Holdings Ltd. 'A'	341	0,04
USD	21.269	Sea Ltd. ADR	1.462	0,16
USD	9.387	XP, Inc. 'A'	5	0,00
USD	251			
		Kaimaninseln insgesamt	3.744	0,41
Dänemark (30. April 2025: 0,42%)				
DKK	37	AP Moller - Maersk A/S 'A'	76	0,01
DKK	142	AP Moller - Maersk A/S 'B' ¹	293	0,03
USD	384	Ascendis Pharma A/S ADR	78	0,01
DKK	362	Genmab A/S	103	0,01
DKK	11.867	Novo Nordisk A/S 'B'	581	0,06
DKK	1.944	Pandora A/S	261	0,03
DKK	32.243	Tryg A/S	799	0,09
		Dänemark insgesamt	2.191	0,24
Finnland (30. April 2025: 0,25%)				
EUR	10.983	Kesko OYJ 'B'	232	0,03
EUR	48.728	Nordea Bank Abp	834	0,09
EUR	41.754	Sampo OYJ 'A'	466	0,05
		Finnland insgesamt	1.532	0,17
Frankreich (30. April 2025: 1,63%)				
EUR	3.140	Air Liquide SA	607	0,07
EUR	257	Amundi SA	19	0,00
EUR	15.668	AXA SA	680	0,07
EUR	17.551	BNP Paribas SA	1.352	0,15
EUR	829	Bouygues SA	37	0,00
EUR	15.093	Bureau Veritas SA	495	0,05
EUR	549	Capgemini SE	85	0,01
EUR	17.130	Carrefour SA	259	0,03
		Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	230	0,03
EUR	7.187	Credit Agricole SA	342	0,04
EUR	19.041	Danone SA	770	0,08
EUR	8.684	Dassault Systemes SE	64	0,01
EUR	2.261	Edenred SE ¹	27	0,00
EUR	919	Eiffage SA	54	0,01
EUR	442	Engie SA	1.333	0,15
EUR	56.859	EssilorLuxottica SA	257	0,03
EUR	701	Forvia SE	1	0,00
EUR	100	Hermes International SCA	602	0,07
EUR	242	Ipsen SA	26	0,00
EUR	182	Legrand SA	203	0,02
EUR	1.182	L'Oreal SA	167	0,02
EUR	397			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
EUR	1.987	LVMH Moët Hennessy		
		Louis Vuitton SE	1.404	0,15
EUR	539	Publicis Groupe SA	54	0,01
EUR	3.728	Sanofi SA	378	0,04
EUR	79	Sartorius Stedim Biotech	19	0,00
EUR	3.827	Schneider Electric SE	1.083	0,12
EUR	2.119	SCOR SE	64	0,01
EUR	12.827	Societe Generale SA	807	0,09
EUR	4.992	TotalEnergies SE	310	0,03
		Unibail-Rodamco-		
		Westfield, REIT	119	0,01
EUR	1.149	Veolia Environnement SA	222	0,02
EUR	6.708	Vinci SA	230	0,02
EUR	1.719			
		Frankreich insgesamt	12.300	1,34
Deutschland (30. April 2025: 2,26%)				
EUR	4.515	adidas AG	856	0,09
EUR	4.306	Allianz SE	1.734	0,19
EUR	14.023	Commerzbank AG	509	0,05
EUR	5.947	Continental AG	451	0,05
		Deutsche Bank AG,		
		Registered	1.266	0,14
EUR	35.636	Deutsche Lufthansa AG	95	0,01
EUR	10.881	Deutsche Post AG	163	0,02
		Deutsche Telekom AG,		
		Registered	798	0,09
EUR	25.645	E.ON SE	474	0,05
EUR	25.570	Heidelberg Materials AG	166	0,02
EUR	707	Henkel AG & Co. KGaA,		
		Preference	518	0,06
EUR	6.375	Infineon Technologies AG	131	0,01
EUR	3.305	Mercedes-Benz Group AG	933	0,10
EUR	14.374	RENK Group AG	53	0,01
EUR	695	Rheinmetall AG	1.088	0,12
EUR	553	SAP SE	2.517	0,27
EUR	9.725	Siemens AG, Registered	1.610	0,18
EUR	5.685	Siemens Energy AG	1.931	0,21
EUR	15.645	thyssenkrupp AG	399	0,04
EUR	37.944	Vonovia SE, REIT¹	201	0,02
EUR	6.677			
		Deutschland insgesamt	15.893	1,73
Guernsey (30. April 2025: 0,00%)				
USD	29.471	Genius Sports Ltd.	329	0,04
		Guernsey insgesamt	329	0,04
Hongkong (30. April 2025: 0,10%)				
HKD	39.500	BOC Hong Kong Holdings		
		Ltd.	194	0,02
HKD	112.000	Galaxy Entertainment		
		Group Ltd.	556	0,06
HKD	2.800	Hong Kong Exchanges &		
		Clearing Ltd.	153	0,02
HKD	32.100	Link REIT	167	0,02
HKD	52.000	Sino Land Co. Ltd., REIT	65	0,01
		Sun Hung Kai Properties		
		Ltd., REIT	503	0,05
HKD	41.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	111	0,01
HKD	9.500			
		Hongkong insgesamt	1.749	0,19
Irland (30. April 2025: 1,32%)				
USD	5.547	Accenture plc 'A'	1.382	0,15
USD	6.293	Alkermes plc	193	0,02

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
EUR	1.739	Bank of Ireland Group plc	29	0,00
USD	3.228	Eaton Corp. plc	1.227	0,13
		James Hardie Industries		
		plc	18	0,00
		Johnson Controls		
USD	3.619	International plc	413	0,05
EUR	320	Kerry Group plc 'A'	29	0,00
EUR	229	Kingspan Group plc	17	0,00
USD	3.728	Linde plc	1.571	0,17
USD	12.746	Medtronic plc	1.161	0,13
USD	593	Pentair plc	63	0,01
USD	2.572	STERIS plc	604	0,07
USD	2.842	TE Connectivity plc	695	0,08
USD	1.527	Trane Technologies plc	682	0,07
		Irland insgesamt	8.084	0,88
Israel (30. April 2025: 0,25%)				
ILS	8.182	Bank Hapoalim BM	167	0,02
ILS	10.780	Bank Leumi Le-Israel BM	219	0,02
		Check Point Software		
		Technologies Ltd.	525	0,06
USD	2.646	CyberArk Software Ltd.	132	0,01
USD	254	Global-e Online Ltd.	60	0,01
		Israel Discount Bank Ltd.		
		'A'	74	0,01
USD	7.394	Monday.com Ltd.	64	0,01
USD	318	Nova Ltd.	207	0,02
USD	593	Teva Pharmaceutical		
		Industries Ltd. ADR	105	0,01
USD	5.248	Tower Semiconductor Ltd.	43	0,01
USD	510	Wix.com Ltd.	314	0,03
USD	2.188			
		Israel insgesamt	1.910	0,21
Italien (30. April 2025: 0,23%)				
		Banca Monte dei Paschi di		
		Siena SpA	510	0,06
EUR	58.594	Banco BPM SpA	71	0,01
EUR	4.891	BPER Banca SpA	143	0,01
EUR	11.977	Eni SpA	85	0,01
EUR	4.656	Generali	170	0,02
EUR	4.434	Intesa Sanpaolo SpA	1.704	0,19
EUR	266.305	Mediobanca Banca di		
		Credito Finanziario SpA	101	0,01
EUR	5.292	Nexi SpA¹	9	0,00
EUR	1.694	Snam SpA	148	0,02
EUR	24.051	Terna - Rete Elettrica		
		Nazionale	141	0,01
EUR	13.804	UniCredit SpA	761	0,08
EUR	10.358			
		Italien insgesamt	3.843	0,42
Japan (30. April 2025: 4,39%)				
JPY	1.600	Advantest Corp.	239	0,03
		Bandai Namco Holdings,		
		Inc.	137	0,01
JPY	4.400	Bridgestone Corp.	298	0,03
JPY	6.800	Canon, Inc.	213	0,02
JPY	7.400	Credit Saison Co. Ltd.	178	0,02
JPY	7.300	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	951	0,10
JPY	135.400	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	93	0,01
JPY	3.900	Daito Trust Construction		
		Co. Ltd., REIT	206	0,02
JPY	11.000	Daiwa House Industry Co.		
		Ltd.	486	0,05
JPY	14.300			

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
JPY	45.900	Daiwa Securities Group, Inc.	354	0,04
JPY	4.600	Denso Corp.	65	0,01
JPY	204.700	ENEOS Holdings, Inc.	1.291	0,14
JPY	3.000	Fujitsu Ltd.	78	0,01
JPY	37.600	Hitachi Ltd.	1.299	0,14
JPY	7.100	Honda Motor Co. Ltd.	72	0,01
JPY	35.900	Hulic Co. Ltd., REIT	371	0,04
JPY	62.600	Japan Post Bank Co. Ltd. Japan Post Holdings Co. Ltd.	701	0,08
JPY	257.600	Kao Corp.	2.414	0,26
JPY	13.200	KDDI Corp.	558	0,06
JPY	3.600	KDDI Corp.	58	0,01
JPY	10.300	Kubota Corp.	134	0,01
JPY	22.400	Kyocera Corp.	298	0,03
JPY	106.600	LY Corp.	313	0,03
JPY	41.400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1.244	0,14
JPY	97.100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.468	0,16
JPY	30.800	Mitsui & Co. Ltd. Mitsui Fudosan Co. Ltd., REIT	759	0,08
JPY	28.500	Mitsui OSK Lines Ltd.	296	0,03
JPY	5.800	Mizuho Financial Group, Inc.	172	0,02
JPY	21.960	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	732	0,08
JPY	31.200	Murata Manufacturing Co. Ltd.	645	0,07
JPY	34.700	NEC Corp.	762	0,08
JPY	26.000	Nintendo Co. Ltd.	948	0,10
JPY	2.900	Nippon Yusen KK	245	0,03
JPY	4.100	Nomura Holdings, Inc.	142	0,02
JPY	85.200	Nomura Real Estate Holdings, Inc., REIT	607	0,07
JPY	106.700	NTT, Inc.	608	0,07
JPY	293.900	Obayashi Corp.	302	0,03
JPY	11.700	ORIX Corp.	198	0,02
JPY	40.100	Otsuka Corp.	976	0,11
JPY	4.100	Panasonic Holdings Corp.	81	0,01
JPY	83.900	Recruit Holdings Co. Ltd.	980	0,11
JPY	15.800	Resona Holdings, Inc.	790	0,09
JPY	23.700	Sekisui House Ltd.	229	0,02
JPY	38.600	Shimizu Corp.	830	0,09
JPY	6.300	SoftBank Corp.	85	0,01
JPY	950.400	SoftBank Group Corp.	1.350	0,15
JPY	6.900	Sompo Holdings, Inc.	1.207	0,13
JPY	15.600	Sony Financial Group, Inc.	477	0,05
JPY	88.300	Sony Group Corp.	89	0,01
JPY	116.600	Sumitomo Corp.	3.273	0,36
JPY	3.300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	96	0,01
JPY	73.600	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1.986	0,22
JPY	36.800	Tokio Marine Holdings, Inc.	1.007	0,11
JPY	15.200	Tokyo Electron Ltd.	569	0,06
JPY	3.800	Tokyo Tatemono Co. Ltd., REIT	842	0,09
JPY	22.800	Tokyo Fudosan Holdings Corp., REIT	425	0,05
JPY	67.000	Tosoh Corp.	539	0,06
JPY	4.800	Toyota Industries Corp.	68	0,01
JPY	900	Toyota Motor Corp.	98	0,01
JPY	83.500	Toyota Motor Corp.	1.697	0,19

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoin- ventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
JPY	118.200	Unicharm Corp.	733	0,08
Japan insgesamt			38.362	4,19
Jersey (30. April 2025: 0,22%)				
USD	9.924	Aptiv plc	810	0,09
USD	1.536	Birkenstock Holding plc	62	0,01
GBP	19.999	Experian plc	933	0,10
USD	931	Janus Henderson Group plc	41	0,00
GBP	2.458	WPP plc ¹	9	0,00
Jersey insgesamt			1.855	0,20
Luxemburg (30. April 2025: 0,23%)				
EUR	26.532	ArcelorMittal SA ¹	1.014	0,11
EUR	335	Eurofins Scientific SE	24	0,00
USD	3.123	Spotify Technology SA	2.072	0,23
Luxemburg insgesamt			3.110	0,34
Niederlande (30. April 2025: 1,08%)				
USD	15.845	AerCap Holdings NV	2.070	0,23
EUR	3.295	ASML Holding NV	3.491	0,38
EUR	9.689	ASR Nederland NV	648	0,07
USD	8.318	Elastic NV	742	0,08
EUR	2.538	Euronext NV	364	0,04
EUR	251	Ferrari NV	100	0,01
EUR	3.360	Ferrovial SE	206	0,02
EUR	4.425	ING Groep NV	111	0,01
EUR	17.801	Koninklijke Ahold Delhaize NV	732	0,08
EUR	15.448	Koninklijke KPN NV	72	0,01
EUR	6.413	NN Group NV	440	0,05
EUR	20.034	Prosus NV	1.388	0,15
USD	9.427	QIAGEN NV ¹	445	0,05
EUR	1.569	Stellantis NV	16	0,00
EUR	147	Stellantis NV	1	0,00
EUR	4.531	STMicroelectronics NV	112	0,01
EUR	2.981	Wolters Kluwer NV	366	0,04
Niederlande insgesamt			11.304	1,23
Neuseeland (30. April 2025: 0,21%)				
AUD	2.942	Xero Ltd.	279	0,03
Neuseeland insgesamt			279	0,03
Norwegen (30. April 2025: 0,10%)				
NOK	7.439	Aker BP ASA	193	0,02
NOK	32.020	DNB Bank ASA	818	0,09
NOK	5.207	Mowi ASA	115	0,01
NOK	50.021	Var Energi ASA	168	0,02
Norwegen insgesamt			1.294	0,14
Panama (30. April 2025: 0,02%)				
USD	4.976	Carnival Corp.	144	0,02
Panama insgesamt			144	0,02
Portugal (30. April 2025: 0,06%)				
EUR	81.158	EDP SA	404	0,04
Portugal insgesamt			404	0,04
Singapur (30. April 2025: 0,16%)				
SGD	15.350	DBS Group Holdings Ltd.	635	0,07
USD	11.085	Flex Ltd.	700	0,08

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Singapur (Fortsetzung)				
SGD	47.000	Singapore Airlines Ltd.	240	0,02
SGD	88.600	Singapore Technologies Engineering Ltd.	576	0,06
SGD	251.400	Singapore Telecommunications Ltd.	819	0,09
SGD	5.600	United Overseas Bank Ltd.	149	0,02
		Singapur insgesamt	3.119	0,34
Spanien (30. April 2025: 0,26%)				
EUR	183	Acciona SA ¹	41	0,00
EUR	36.866	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	742	0,08
EUR	35.781	Banco de Sabadell SA	133	0,02
EUR	35.160	Banco Santander SA	356	0,04
EUR	6.535	CaixaBank SA	69	0,01
EUR	49.476	Iberdrola SA	1.002	0,11
EUR	7.059	Telefonica SA	36	0,00
		Spanien insgesamt	2.379	0,26
Schweden (30. April 2025: 0,42%)				
SEK	6.403	Atlas Copco AB 'A'	109	0,01
SEK	6.133	Atlas Copco AB 'B'	93	0,01
SEK	22.916	Essity AB 'B'	633	0,07
SEK	10.764	Hexagon AB 'B'	131	0,01
SEK	4.505	Industrivarden AB 'A'	188	0,02
SEK	11.417	Saab AB 'B'	631	0,07
SEK	5.745	Securitas AB 'B'	87	0,01
SEK	4.522	Skanska AB 'B'	124	0,01
SEK	89.872	Svenska Handelsbanken AB 'A'	1.180	0,13
SEK	16.957	Swedbank AB 'A'	516	0,06
SEK	3.549	Volvo AB 'B'	98	0,01
		Schweden insgesamt	3.790	0,41
Schweiz (30. April 2025: 1,71%)				
CHF	19.051	ABB Ltd., Registered	1.416	0,15
CHF	1.349	Accelleron Industries AG	110	0,01
CHF	1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG, Registered	154	0,02
CHF	13	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	201	0,02
GBP	3.971	Coca-Cola HBC AG	181	0,02
USD	329	Garmin Ltd.	71	0,01
CHF	1.051	Helvetia Holding AG, Registered	259	0,03
CHF	3.906	Julius Baer Group Ltd.	263	0,03
CHF	1.942	Logitech International SA, Registered	234	0,03
CHF	14.731	Nestle SA, Registered	1.407	0,15
CHF	12.955	Novartis AG, Registered	1.600	0,17
USD	14.860	On Holding AG 'A'	558	0,06
CHF	221	Roche Holding AG	75	0,01
CHF	214	Schindler Holding AG, Registered	72	0,01
CHF	784	Schindler Holding AG	279	0,03
CHF	6.094	SGS SA, Registered	689	0,08
CHF	3.202	Swiss Re AG	584	0,06
CHF	98	Swissquote Group Holding SA, Registered	62	0,01
CHF	34.282	UBS Group AG, Registered	1.312	0,14
CHF	2.566	Zurich Insurance Group AG	1.789	0,20
		Schweiz insgesamt	11.316	1,24

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 2,49%)				
GBP	6.527	3i Group plc	376	0,04
GBP	4.994	Admiral Group plc	215	0,02
GBP	3.002	Anglo American plc	114	0,01
USD	3.777	Anglogold Ashanti plc ¹	263	0,03
GBP	4.034	Antofagasta plc	148	0,02
USD	6.121	ARM Holdings plc ADR ¹	1.034	0,11
GBP	2.219	Ashtead Group plc	148	0,02
GBP	2.378	Associated British Foods plc	72	0,01
GBP	10.594	AstraZeneca plc	1.733	0,19
GBP	141.300	Barclays plc	754	0,08
GBP	5.202	Barratt Redrow plc	26	0,00
GBP	7.364	Beazley plc	90	0,01
GBP	965	Berkeley Group Holdings plc	51	0,01
GBP	47.419	BP plc	275	0,03
GBP	562	Bunzl plc	17	0,00
GBP	1.906	Carnival plc	50	0,01
GBP	43.207	Centrica plc	102	0,01
GBP	5.495	Compass Group plc	182	0,02
GBP	3.506	Diageo plc	81	0,01
GBP	528	Diploma plc	39	0,00
CAD	4.420	Endeavour Mining plc	179	0,02
GBP	5.457	Fresnillo plc	158	0,02
GBP	377	Games Workshop Group plc	79	0,01
GBP	9.183	GSK plc	215	0,02
GBP	9.534	Haleon plc	44	0,01
GBP	4.611	Halma plc	214	0,02
GBP	109.452	HSBC Holdings plc	1.520	0,17
GBP	5.387	IG Group Holdings plc	79	0,01
GBP	4.802	Informa plc	61	0,01
GBP	3.172	InterContinental Hotels Group plc	384	0,04
GBP	1.841	Intertek Group plc	123	0,01
GBP	6.249	J Sainsbury plc	28	0,00
GBP	19.553	Legal & General Group plc	61	0,01
GBP	494.724	Lloyds Banking Group plc	578	0,06
GBP	8.834	London Stock Exchange Group plc	1.103	0,12
USD	25.674	Marex Group plc	776	0,09
GBP	5.188	Marks & Spencer Group plc	27	0,00
GBP	32.046	National Grid plc	481	0,05
GBP	208.245	NatWest Group plc	1.593	0,17
GBP	1.195	Next plc	225	0,03
GBP	2.670	Persimmon plc	42	0,01
GBP	13.438	Phoenix Group Holdings plc	118	0,01
GBP	21.135	Prudential plc	291	0,03
GBP	1.588	Reckitt Benckiser Group plc	121	0,01
GBP	6.429	RELX plc	283	0,03
GBP	2.411	Rio Tinto plc ¹	174	0,02
USD	1.418	Royalty Pharma plc 'A'	53	0,01
GBP	3.917	Schroders plc	19	0,00
GBP	4.502	Segro plc, REIT	41	0,00
GBP	2.581	Severn Trent plc	95	0,01
GBP	22.027	Shell plc	821	0,09
GBP	8.839	SSE plc	223	0,02
GBP	1.921	St James's Place plc	33	0,00
GBP	5.365	Standard Chartered plc	110	0,01
GBP	17.387	Taylor Wimpey plc	24	0,00
USD	1.671	TechnipFMC plc	69	0,01
GBP	191.508	Tesco plc	1.159	0,13

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
GBP	8.312	Unilever plc	501	0,06
EUR	3.108	Unilever plc	188	0,02
GBP	7.021	United Utilities Group plc	111	0,01
GBP	376.371	Vodafone Group plc	456	0,05
Vereinigtes Königreich insgesamt			18.630	2,03
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 48,79%)				
USD	2.564	3M Co.	427	0,05
USD	3.296	Abbott Laboratories	409	0,04
USD	12.865	AbbVie, Inc.	2.814	0,31
USD	120	Abiomed, Inc. ^{2/3}	–	0,00
USD	387	Acadia Healthcare Co., Inc.	8	0,00
USD	6.210	Adobe, Inc.	2.096	0,23
USD	14.667	Advanced Micro Devices, Inc.	3.777	0,41
USD	5.670	AECOM	759	0,08
USD	3.745	Affirm Holdings, Inc.	266	0,03
USD	8.402	Aflac, Inc.	900	0,10
USD	780	Air Lease Corp.	50	0,01
USD	1.975	Airbnb, Inc. 'A'	249	0,03
USD	1.771	Albemarle Corp.	175	0,02
USD	2.535	Allstate Corp. (The)	486	0,05
USD	26.596	Ally Financial, Inc. ¹	1.033	0,11
USD	39.249	Alphabet, Inc. 'A'	11.008	1,20
USD	28.934	Alphabet, Inc. 'C'	8.129	0,89
USD	81.982	Amazon.com, Inc.	20.247	2,21
USD	13.362	American Airlines Group, Inc.	173	0,02
USD	3.929	American Express Co.	1.416	0,15
USD	4.854	American International Group, Inc.	383	0,04
USD	5.332	American Tower Corp., REIT	954	0,10
USD	2.188	Ameriprise Financial, Inc.	986	0,11
USD	311	AMETEK, Inc.	62	0,01
USD	3.929	Amgen, Inc.	1.160	0,13
USD	5.748	Amphenol Corp. 'A'	799	0,09
USD	6.243	Analog Devices, Inc.	1.466	0,16
USD	18.661	API Group Corp. ¹	670	0,07
USD	1.356	Apollo Global Management, Inc. ¹	167	0,02
USD	111.756	Apple, Inc.	30.338	3,31
USD	2.650	Applied Materials, Inc.	621	0,07
USD	1.340	AppLovin Corp. 'A'	858	0,09
USD	1.050	Ares Management Corp. 'A'	156	0,02
USD	20.689	Arista Networks, Inc.	3.257	0,36
USD	2.261	Arrow Electronics, Inc.	249	0,03
USD	286	Asbury Automotive Group, Inc.	68	0,01
USD	1.404	Astera Labs, Inc.	265	0,03
USD	26.851	AT&T, Inc.	671	0,07
USD	470	Autodesk, Inc.	142	0,02
USD	6.483	Automatic Data Processing, Inc.	1.695	0,18
USD	105	AutoZone, Inc.	388	0,04
USD	590	Axon Enterprise, Inc. ¹	437	0,05
USD	595	Badger Meter, Inc.	108	0,01
USD	76.830	Bank of America Corp.	4.065	0,44
USD	3.291	Bath & Body Works, Inc.	80	0,01
USD	941	BellRing Brands, Inc.	29	0,00
USD	11.708	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	5.593	0,61
USD	5.736	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	302	0,03

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	1.541	BitMine Immersion Technologies, Inc.	72	0,01
USD	4.567	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc. ¹	406	0,04
USD	5.137	Blackstone, Inc. ¹	752	0,08
USD	2.907	Block, Inc. 'A'	219	0,02
USD	10.840	Blue Owl Capital, Inc.	171	0,02
USD	351	Booking Holdings, Inc.	1.787	0,19
USD	7.717	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	667	0,07
USD	16.415	BorgWarner, Inc.	702	0,08
USD	26.900	Boston Scientific Corp.	2.716	0,30
USD	1.390	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	150	0,02
USD	128	Brighthouse Financial, Inc.	7	0,00
USD	960	Brinker International, Inc.	104	0,01
USD	26.260	Bristol-Myers Squibb Co.	1.218	0,13
USD	36.341	Broadcom, Inc.	13.505	1,47
USD	1.432	Broadridge Financial Solutions, Inc.	315	0,03
USD	735	CACI International, Inc. 'A' ¹	414	0,05
USD	1.006	Cal-Maine Foods, Inc. ¹	88	0,01
USD	2.696	Capital One Financial Corp.	594	0,06
USD	13.477	Cardinal Health, Inc.	2.585	0,28
USD	1.082	Carlyle Group, Inc. (The) ¹	58	0,01
USD	9.422	CarMax, Inc.	402	0,04
USD	1.914	Carpenter Technology Corp.	609	0,07
USD	2.604	Carvana Co.	793	0,09
USD	229	Cencora, Inc.	78	0,01
USD	18.374	Centene Corp.	648	0,07
USD	456	Charles River Laboratories International, Inc.	82	0,01
USD	32.345	Charles Schwab Corp. (The)	3.025	0,33
USD	1.602	Charter Communications, Inc. 'A'	370	0,04
USD	14.204	Chevron Corp.	2.239	0,24
USD	6.590	Chipotle Mexican Grill, Inc.	209	0,02
USD	7.098	Cigna Group (The)	1.744	0,19
USD	6.464	Cintas Corp.	1.186	0,13
USD	48.937	Cisco Systems, Inc.	3.573	0,39
USD	25.530	Citigroup, Inc.	2.551	0,28
USD	11.445	CME Group, Inc.	3.041	0,33
USD	35.514	Coca-Cola Co. (The)	2.442	0,27
USD	1.857	Coinbase Global, Inc. 'A'	665	0,07
USD	2.435	Colgate-Palmolive Co.	186	0,02
USD	72.465	Comcast Corp. 'A'	1.978	0,22
USD	192	Comerica, Inc.	15	0,00
USD	970	Comfort Systems USA, Inc.	932	0,10
USD	3.290	ConocoPhillips	292	0,03
USD	5.017	Constellation Brands, Inc. 'A'	655	0,07
USD	2.860	Constellation Energy Corp.	1.089	0,12
USD	5.252	Copart, Inc.	223	0,02
USD	47.105	Corteva, Inc.	2.899	0,32
USD	8.185	Costco Wholesale Corp.	7.511	0,82
USD	7.409	Coupang, Inc.	238	0,03
USD	493	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	266	0,03
USD	3.879	Crown Castle, Inc., REIT	352	0,04
USD	18.252	CubeSmart, REIT	688	0,07
USD	719	Curtiss-Wright Corp.	429	0,05
USD	9.481	CVS Health Corp.	733	0,08

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	3.377	Danaher Corp.	729	0,08
USD	270	Dayforce, Inc.	19	0,00
USD	6.354	Dell Technologies, Inc. 'C'	1.019	0,11
USD	12.291	Delta Air Lines, Inc.	704	0,08
USD	19.905	Devon Energy Corp.	641	0,07
USD	4.205	Dexcom, Inc.	244	0,03
USD	4.198	Digital Realty Trust, Inc., REIT	717	0,08
USD	13.172	Dollar General Corp.	1.281	0,14
USD	7.098	Dollar Tree, Inc.	702	0,08
USD	1.912	Dover Corp.	347	0,04
USD	2.186	Dow, Inc.	52	0,01
USD	5.794	Doximity, Inc. 'A'	385	0,04
USD	10.520	DR Horton, Inc.	1.558	0,17
USD	1.242	DraftKings, Inc. 'A'	37	0,00
USD	1.311	Duolingo, Inc. ¹	352	0,04
USD	5.281	DuPont de Nemours, Inc.	431	0,05
USD	3.073	Dutch Bros, Inc. 'A' ¹	174	0,02
USD	242	Dycom Industries, Inc.	70	0,01
USD	984	eBay, Inc.	80	0,01
USD	617	Ecolab, Inc.	159	0,02
USD	18.847	Edison International	1.032	0,11
USD	1.564	Edwards Lifesciences Corp.	132	0,01
USD	1.714	Electronic Arts, Inc.	343	0,04
USD	2.424	Elevance Health, Inc.	771	0,08
USD	1.691	Eli Lilly & Co.	1.445	0,16
USD	194	EMCOR Group, Inc.	129	0,01
USD	3.142	Emerson Electric Co. ¹	434	0,05
USD	7.815	Encompass Health Corp.	895	0,10
USD	5.009	EOG Resources, Inc.	530	0,06
USD	1.442	Equifax, Inc.	307	0,03
USD	1.526	Equinix, Inc., REIT	1.280	0,14
USD	544	Essential Utilities, Inc.	21	0,00
USD	4.382	Etsy, Inc.	274	0,03
USD	2.327	Exact Sciences Corp.	149	0,02
USD	6.666	Exelixis, Inc.	257	0,03
USD	21.512	ExlService Holdings, Inc.	831	0,09
USD	4.585	Expand Energy Corp.	472	0,05
USD	27.171	Exxon Mobil Corp.	3.081	0,34
USD	436	F5, Inc.	111	0,01
USD	3.185	Ferguson Enterprises, Inc.	785	0,09
USD	15.516	Fidelity National Information Services, Inc.	964	0,11
USD	8.131	Fiserv, Inc.	544	0,06
USD	4.135	Flowserve Corp.	281	0,03
USD	6.512	Fox Corp. 'B'	380	0,04
USD	740	Frontier Communications Parent, Inc.	28	0,00
USD	2.940	Gartner, Inc.	722	0,08
USD	2.323	GE Vernova, Inc.	1.345	0,15
USD	11.976	General Motors Co.	826	0,09
USD	7.418	Gilead Sciences, Inc.	892	0,10
USD	7.806	Global Payments, Inc.	611	0,07
USD	5.588	GoDaddy, Inc. 'A'	740	0,08
USD	1.841	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1.447	0,16
USD	338	Group 1 Automotive, Inc.	135	0,01
USD	4.441	Guardant Health, Inc.	403	0,04
USD	601	Guidewire Software, Inc.	142	0,02
USD	2.703	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	335	0,04
USD	18.322	Hasbro, Inc.	1.403	0,15
USD	2.303	HCA Healthcare, Inc. ¹	1.057	0,12

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
---------	---------------	---------	----------------------	----------------------------------

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	382	HealthEquity, Inc.	36	0,00
USD	2.900	HEICO Corp. 'A'	710	0,08
USD	812	Hershey Co. (The)	136	0,01
USD	4.447	HF Sinclair Corp.	230	0,02
USD	818	Hologic, Inc.	60	0,01
USD	3.148	Home Depot, Inc. (The)	1.197	0,13
USD	583	Houlihan Lokey, Inc.	107	0,01
USD	1.057	Humana, Inc. ¹	296	0,03
USD	3.509	Illinois Tool Works, Inc.	856	0,09
USD	393	Installed Building Products, Inc.	98	0,01
USD	1.161	Insulet Corp.	364	0,04
USD	48.920	Intel Corp.	1.975	0,22
USD	10.944	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	766	0,08
USD	18.807	Intercontinental Exchange, Inc.	2.749	0,30
USD	6.970	International Business Machines Corp.	2.122	0,23
USD	2.105	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	54	0,01
USD	2.378	Intuit, Inc.	1.569	0,17
USD	2.186	Intuitive Surgical, Inc.	1.169	0,13
USD	31.440	Invitation Homes, Inc., REIT	883	0,10
USD	918	IonQ, Inc.	56	0,01
USD	8.200	Iron Mountain, Inc., REIT	841	0,09
USD	2.378	Jabil, Inc. ¹	527	0,06
USD	13.670	Jefferies Financial Group, Inc.	722	0,08
USD	4.181	Joby Aviation, Inc.	69	0,01
USD	9.381	Johnson & Johnson	1.769	0,19
USD	25.887	JPMorgan Chase & Co.	8.009	0,87
USD	7.270	KBR, Inc.	310	0,03
USD	1.453	Kellanova	121	0,01
USD	45.693	Keurig Dr Pepper, Inc.	1.240	0,14
USD	3.175	Keysight Technologies, Inc.	580	0,06
USD	69.297	Kinder Morgan, Inc.	1.812	0,20
USD	953	Kirby Corp.	97	0,01
USD	3.213	KKR & Co., Inc.	379	0,04
USD	761	KLA Corp.	928	0,10
USD	18.387	Kroger Co. (The)	1.173	0,13
USD	2.639	Kyndryl Holdings, Inc.	75	0,01
USD	396	Labcorp Holdings, Inc.	101	0,01
USD	7.507	Lam Research Corp.	1.197	0,13
USD	1.403	Lear Corp.	145	0,02
USD	6.511	Lennar Corp. 'A'	803	0,09
USD	2.269	Light & Wonder, Inc.	164	0,02
USD	1.657	Lithia Motors, Inc. 'A'	519	0,06
USD	5.563	Louisiana-Pacific Corp.	487	0,05
USD	3.697	Lowe's Cos., Inc.	882	0,10
USD	2.687	Lululemon Athletica, Inc. ¹	458	0,05
USD	905	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	137	0,01
USD	4.085	Marathon Petroleum Corp.	793	0,09
USD	725	MarketAxess Holdings, Inc.	116	0,01
USD	1.040	Marsh & McLennan Cos., Inc.	186	0,02
USD	12.481	Marvell Technology, Inc.	1.176	0,13
USD	3.065	MasTec, Inc.	628	0,07
USD	6.834	Mastercard, Inc. 'A'	3.769	0,41
USD	521	McDonald's Corp.	156	0,02
USD	3.091	McKesson Corp.	2.526	0,28
USD	264	MercadoLibre, Inc.	620	0,07

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung) Zum 31. Oktober 2025

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	837	Merck & Co., Inc.	71	0,01
USD	8.643	Meritage Homes Corp.	584	0,06
USD	15.654	Meta Platforms, Inc. 'A'	10.227	1,12
USD	6.735	MetLife, Inc.	536	0,06
		Mettler-Toledo		
USD	146	International, Inc.	207	0,02
USD	4.011	MGIC Investment Corp.	110	0,01
USD	5.427	Microchip Technology, Inc.	342	0,04
USD	9.902	Micron Technology, Inc.	2.202	0,24
USD	54.939	Microsoft Corp.	28.384	3,10
		Millrose Properties, Inc.,		
USD	476	REIT	15	0,00
USD	19.723	Mobileye Global, Inc. 'A'	257	0,03
USD	4.594	Moderna, Inc.	125	0,01
USD	16.706	Monster Beverage Corp.	1.115	0,12
USD	1.389	Moody's Corp.	670	0,07
USD	20.156	Morgan Stanley	3.303	0,36
USD	4.739	Motorola Solutions, Inc.	1.952	0,21
USD	10	MSA Safety, Inc.	2	0,00
USD	652	MSCI, Inc.	383	0,04
USD	11.053	Nasdaq, Inc.	952	0,10
USD	3.003	Natera, Inc.	594	0,06
USD	3.900	Netflix, Inc.	4.403	0,48
USD	586	Neurocrine Biosciences, Inc.	83	0,01
USD	8.693	NextEra Energy, Inc.	709	0,08
USD	14.035	NIKE, Inc. 'B'	909	0,10
USD	3.762	NRG Energy, Inc.	648	0,07
USD	5.270	Nucor Corp.	795	0,09
USD	186.017	NVIDIA Corp.	37.905	4,14
USD	25	NVR, Inc.	180	0,02
USD	380	Oklo, Inc. ¹	50	0,01
USD	11.531	OneMain Holdings, Inc.	675	0,07
USD	5.164	ONEOK, Inc. ¹	348	0,04
USD	10.502	Oracle Corp.	2.735	0,30
USD	6.440	Otis Worldwide Corp.	597	0,06
USD	1.440	Ovintiv, Inc.	53	0,01
		Palantir Technologies,		
USD	18.251	Inc. 'A'	3.637	0,40
USD	2.001	Palo Alto Networks, Inc. ¹	439	0,05
USD	929	Parker-Hannifin Corp.	720	0,08
USD	2.777	Paylocity Holding Corp.	391	0,04
USD	12.735	PepsiCo, Inc.	1.866	0,20
USD	71.937	Pfizer, Inc.	1.770	0,19
USD	47.430	PG&E Corp.	744	0,08
USD	3.474	Phillips 66	471	0,05
USD	3.756	Planet Fitness, Inc. 'A'	339	0,04
		PNC Financial Services		
USD	2.230	Group, Inc. (The)	406	0,04
USD	6.445	PPG Industries, Inc.	629	0,07
USD	8.514	Primo Brands Corp. ¹	187	0,02
USD	1.164	Primoris Services Corp.	166	0,02
		Principal Financial Group,		
USD	2.069	Inc.	173	0,02
		Procter & Gamble Co.		
USD	6.572	(The)	992	0,11
USD	8.411	Progressive Corp. (The)	1.740	0,19
USD	2.578	Prudential Financial, Inc.	268	0,03
USD	677	Public Storage, REIT	187	0,02
USD	4.092	PulteGroup, Inc.	488	0,05
USD	1.387	Pure Storage, Inc. 'A'	135	0,01
USD	10.184	Qualcomm, Inc.	1.845	0,20
USD	1.135	Ralph Lauren Corp.	367	0,04
USD	1.553	Rambus, Inc.	162	0,02

Währung	Beteiligungen	Anlagen	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventar- werts
Aktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	1.521	Reddit, Inc. 'A'	337	0,04
		Regeneron		
USD	1.348	Pharmaceuticals, Inc.	887	0,10
		Reinsurance Group of		
USD	1.742	America, Inc.	317	0,03
USD	8.556	Republic Services, Inc.	1.781	0,19
USD	6.703	Rigetti Computing, Inc.	281	0,03
USD	6	RLI Corp. ²	–	0,00
USD	682	Robert Half, Inc.	18	0,00
USD	8.670	Robinhood Markets, Inc. 'A'	1.279	0,14
USD	6.516	ROBLOX Corp. 'A'	731	0,08
USD	23.571	Rocket Cos., Inc. 'A'	376	0,04
USD	2.403	Rockwell Automation, Inc.	884	0,10
USD	2.552	Rubrik, Inc. 'A'	188	0,02
USD	5.467	S&P Global, Inc.	2.677	0,29
USD	8.311	Salesforce, Inc.	2.132	0,23
USD	1.532	Sandisk Corp.	296	0,03
USD	521	Sarepta Therapeutics, Inc.	12	0,00
USD	913	ServiceNow, Inc.	838	0,09
		Simon Property Group,		
USD	4.570	Inc., REIT	800	0,09
USD	1.455	Skyworks Solutions, Inc.	115	0,01
USD	458	Snowflake, Inc.	123	0,01
USD	162	Southern Copper Corp.	23	0,00
USD	6.430	Southwest Airlines Co.	193	0,02
		Sprouts Farmers Market,		
USD	11.029	Inc.	877	0,10
		SS&C Technologies		
USD	4.204	Holdings, Inc.	356	0,04
USD	661	State Street Corp.	76	0,01
USD	1.857	Strategy, Inc. 'A'	509	0,06
USD	2.332	Stryker Corp.	837	0,09
USD	16.615	Sysco Corp.	1.239	0,14
USD	7.331	Tapestry, Inc.	813	0,09
USD	1.246	Targa Resources Corp.	193	0,02
USD	13.410	Target Corp.	1.245	0,14
		Taylor Morrison Home		
USD	12.934	Corp.	766	0,08
USD	819	Teledyne Technologies, Inc.	432	0,05
USD	4.345	Tenet Healthcare Corp.	909	0,10
USD	191	Teradata Corp.	4	0,00
USD	22.978	Tesla, Inc.	10.428	1,14
USD	10.989	Texas Instruments, Inc.	1.770	0,19
USD	3.679	Toast, Inc. 'A'	133	0,01
USD	1.569	Toll Brothers, Inc.	210	0,02
USD	10.318	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	520	0,06
USD	1.139	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	118	0,01
USD	8.013	Travelers Cos., Inc. (The)	2.160	0,24
USD	11.589	Truist Financial Corp.	514	0,06
USD	1.143	Uber Technologies, Inc.	111	0,01
USD	181	Ubiquiti, Inc.	140	0,01
USD	3.165	UL Solutions, Inc. 'A' ¹	247	0,03
		United Airlines Holdings,		
USD	3.371	Inc. ¹	319	0,03
USD	705	United Therapeutics Corp.	314	0,03
USD	8.601	UnitedHealth Group, Inc.	2.956	0,32
		Universal Health Services,		
USD	936	Inc. 'B'	205	0,02
USD	1.010	Unum Group	74	0,01
USD	53.200	US Bancorp	2.467	0,27
USD	1.600	Valero Energy Corp.	269	0,03
USD	4.947	VeriSign, Inc.	1.176	0,13
USD	2.915	Verisk Analytics, Inc.	634	0,07

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

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

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	4.986	Verizon Communications, Inc.	199	0,02
USD	571	Vertiv Holdings Co. 'A'	108	0,01
USD	2.071	Virtu Financial, Inc. 'A'	71	0,01
USD	16.618	Visa, Inc. 'A'	5.673	0,62
USD	3.972	Walgreens Boots Alliance, Inc. ³	2	0,00
USD	77.383	Walmart, Inc.	7.810	0,85
USD	17.755	Walt Disney Co. (The)	1.992	0,22
USD	400	Waste Management, Inc.	80	0,01
USD	1.432	Wayfair, Inc. 'A'	149	0,02
USD	11.359	Waystar Holding Corp. ¹	421	0,05
USD	30.980	Wells Fargo & Co.	2.674	0,29
USD	351	Welltower, Inc., REIT	64	0,01
USD	7.628	Williams Cos., Inc. (The)	441	0,05
USD	554	Woodward, Inc.	146	0,02
USD	3.262	Workday, Inc. 'A'	770	0,08

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

Aktien (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
USD	935	Zebra Technologies Corp. 'A'	251	0,03
USD	423	Zscaler, Inc.	138	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			451.788	49,32
Anlagen in Aktien insgesamt			617.631	67,42
Staatliche Schultitel (30. April 2025: 6,91%)				
Vereinigte Staaten (30. April 2025: 6,91%)				
USD	27.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2025 ⁴	27.473	3,00
USD	58.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/11/2025 ⁴	57.907	6,32
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			85.380	9,32
Anlagen in staatlichen Schultiteln insgesamt			85.380	9,32
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse gelassen sind und an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt			703.011	76,74

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
----------------------	---------	---------------	-------------	----------------------	--------------------------

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%)

(230)	AUD	(230.000)	Australische 10-jährige Anleihe Dezember 2025	73	0,01
(432)	AUD	(10.800)	SPI 200 Index Dezember 2025	784	0,08
Australien insgesamt				857	0,09

Kanada (30. April 2025: 0,08%)

(38)	CAD	(7.600)	S&P/TSX 60 Index Dezember 2025	1	0,00
Kanada insgesamt				1	0,00

Frankreich (30. April 2025: 0,41%)

(364)	EUR	(3.640)	CAC 40 10 Euro Index November 2025	281	0,03
Frankreich insgesamt				281	0,03

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

(267)	EUR	(2.670)	EURO STOXX 50 Index Dezember 2025	4	0,00
(2.338)	EUR	(233.800.000)	Euro-Bund Dezember 2025	589	0,07
363	EUR	36.300.000	Euro-OAT Dezember 2025	467	0,05
Deutschland insgesamt				1.060	0,12

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

(200)	USD	(400)	IFSC NIFTY 50 Index November 2025	57	0,01
Indien insgesamt				57	0,01

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

229	EUR	1.145	FTSE/MIB Index Dezember 2025	287	0,03
Italien insgesamt				287	0,03

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

(124)	JPY	(12.400.000.000)	Japanische 10-jährige Anleihe Dezember 2025	591	0,06
63	JPY	630.000	TOPIX Index Dezember 2025	283	0,03
Japan insgesamt				874	0,09

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Börsengehandelte Terminkontrakte (Fortsetzung)					
Polen (30. April 2025: 0,00%)					
998	PLN	19.960	WIG20 Index Dezember 2025	819	0,09
Polen insgesamt				819	0,09
Singapur (30. April 2025: 0,00%)					
(112)	SGD	(11.200)	MSCI Singapore Index November 2025	2	0,00
Singapur insgesamt				2	0,00
Südafrika (30. April 2025: 0,00%)					
(166)	ZAR	(1.660)	FTSE/JSE Top 40 Index Dezember 2025	162	0,02
Südafrika insgesamt				162	0,02
Spanien (30. April 2025: 0,01%)					
387	EUR	3.870	IBEX 35 Index November 2025	1.155	0,13
Spanien insgesamt				1.155	0,13
Thailand (30. April 2025: 0,07%)					
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: 0,76%)					
355	GBP	3.550	FTSE 100 Index Dezember 2025	846	0,09
834	GBP	83.400.000	Long Gilt Dezember 2025	831	0,09
Vereinigtes Königreich insgesamt				1.677	0,18
Nicht realisierter Gewinn aus börsengehandelten Futures-Kontrakten insgesamt				7.232	0,79
Australien (30. April 2025: (0,02)%)					
Kanada (30. April 2025: 0,00%)					
(3.817)	CAD	(381.700.000)	Kanadische 10-jährige Anleihe Dezember 2025	(1.521)	(0,16)
Kanada insgesamt				(1.521)	(0,16)
Deutschland (30. April 2025: (0,71)%)					
9	EUR	225	DAX Index Dezember 2025	(88)	(0,01)
(35)	EUR	(175)	DAX Mini Index Dezember 2025	(9)	0,00
(821)	EUR	(82.100.000)	Euro-BTP Dezember 2025	(1.483)	(0,16)
(88)	EUR	(8.800.000)	Euro-Buxl 30-jährige Anleihe Dezember 2025	(448)	(0,05)
(196)	CHF	(1.960)	Schweizer Marktindex Dezember 2025	(58)	(0,01)
Deutschland insgesamt				(2.086)	(0,23)
Italien (30. April 2025: (0,03)%)					
Japan (30. April 2025: (0,41)%)					
Singapur (30. April 2025: (0,02)%)					
Südafrika (30. April 2025: (0,09)%)					
Schweden (30. April 2025: 0,00%)					
(2.172)	SEK	(217.200)	OMXS30 Index November 2025	(717)	(0,08)
Schweden insgesamt				(717)	(0,08)
Thailand (30. April 2025: 0,00%)					
(418)	THB	(83.600)	SET50 Index Dezember 2025 ²	–	0,00
Thailand insgesamt				–	0,00
Vereinigtes Königreich (30. April 2025: (0,05)%)					
Vereinigte Staaten (30. April 2025: (0,89)%)					
(990)	USD	(49.500)	MSCI EAFE Index Dezember 2025	(1.484)	(0,16)
(105)	USD	(2.100)	NASDAQ 100 E-mini Index Dezember 2025	(3.779)	(0,41)
(775)	USD	(38.750)	S&P 500 E-mini Index Dezember 2025	(6.037)	(0,66)
4.983	USD	498.300.000	10-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025	(799)	(0,09)
238	USD	23.800.000	10-jährige US-Ultra-Anleihe Dezember 2025	(270)	(0,03)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Anzahl der Kontrakte	Währung	Nominalbetrag	Bezeichnung	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Börsengehandelte Futures-Kontrakte (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
(51)	USD	(10.200.000)	2-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025	(1)	0,00
(21)	USD	(2.100.000)	5-jährige US-Schatzanweisung Dezember 2025 ²	–	0,00
(1.175)	USD	(117.500.000)	US-Ultra-Anleihe Dezember 2025	(4.185)	(0,46)
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt				(16.555)	(1,81)
Nicht realisierter Verlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(20.879)	(2,28)
Nicht realisierter Nettoverlust aus börsengehandelten Terminkontrakten insgesamt				(13.647)	(1,49)
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt				(13.647)	(1,49)

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente (30. April 2025: 3,08%)							
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte Zinsswaps (30. April 2025: (0,69)%)							
8.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,00 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(250)	(38)	0,00
4.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 15,01 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(191)	(51)	(0,01)
28.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 13,61 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(702)	(60)	(0,01)
29.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 13,94 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(875)	(125)	(0,01)
24.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,20 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(800)	(146)	(0,02)
29.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,12 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(915)	(161)	(0,02)
27.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,38 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.081)	(208)	(0,02)
17.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,96 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(812)	(213)	(0,02)
26.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,63 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.118)	(252)	(0,03)
32.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,48 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.187)	(261)	(0,03)
19.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 15,25 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(964)	(284)	(0,03)
29.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,69 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.261)	(295)	(0,03)
40.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 14,43 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.521)	(317)	(0,04)
30.000.000	BRL	Bank of America	Fonds erhält festen Satz von 15,00 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.437)	(383)	(0,04)
1.000.000	BRL	Barclays	Fonds erhält festen Satz von 15,12 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(50)	(14)	0,00
15.000.000	BRL	Barclays	Fonds erhält festen Satz von 14,38 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(589)	(115)	(0,01)
33.000.000	BRL	Barclays	Fonds erhält festen Satz von 14,36 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.200)	(241)	(0,03)
20.000.000	BRL	Barclays	Fonds erhält festen Satz von 15,05 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(948)	(260)	(0,03)
40.000.000	BRL	Barclays	Fonds erhält festen Satz von 14,32 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.364)	(278)	(0,03)
30.000.000	BRL	Barclays	Fonds erhält festen Satz von 14,66 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(1.320)	(300)	(0,03)
67.000.000	BRL	Barclays	Fonds erhält festen Satz von 14,45 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(2.829)	(563)	(0,06)
74.000.000	BRL	Citibank	Fonds erhält festen Satz von 14,69 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(2.831)	(712)	(0,08)
9.000.000	BRL	HSBC	Fonds erhält festen Satz von 15,04 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(428)	(117)	(0,01)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich gehandelte (OTC) Zinsswaps (Fortsetzung)							
8.000.000	BRL	Morgan Stanley	Fonds erhält festen Satz von 14,87 %; und zahlt variablen CDI 1 Tag	02/01/2029	(358)	(92)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslich (OTC) gehandelten Zinsswaps insgesamt					(25.031)	(5.486)	(0,60)
Nicht realisierter Nettoverlust aus außerbörslich (OTC) gehandelten Zinsswaps insgesamt					(25.031)	(5.486)	(0,60)

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte Total Return Swaps (30. April 2025: 0,99%)							
290.128.996	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	21/11/2025	549	549	0,06
314.760.097	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	21/11/2025	304	304	0,04
109.850.206	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	21/11/2025	126	126	0,01
355.101.665	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	21/11/2025	102	102	0,01
156.668.681	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	21/11/2025	83	83	0,01
45.342.721	TWD	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem TAIEX-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	21/11/2025	5	5	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus außerbörslich (OTC) gehandelten Total Return Swaps insgesamt					1.169	1.169	0,13
243.707.058	BRL	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem Bovespa Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	19/12/2025	(2.080)	(2.080)	(0,23)
3.727.441.600	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem KOSPI2-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage eines bestimmten Referenzindex zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	15/12/2025	(647)	(647)	(0,07)
18.599.999.175	KRW	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem KOSPI2-Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage eines bestimmten Referenzindex zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	15/12/2025	(4.792)	(4.792)	(0,53)
24.113.471	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem MEX BOLSA Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	23/12/2025	(30)	(30)	0,00
72.401.304	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem MEX BOLSA Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	23/12/2025	(52)	(52)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Kontrahent	Beschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Außerbörslich (OTC) gehandelte Total Return Swaps (Fortsetzung)							
112.456.414	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem MEX BOLSA Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	23/12/2025	(109)	(109)	(0,01)
227.690.779	MXN	Bank of America Merrill Lynch	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem MEX BOLSA Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	23/12/2025	(170)	(170)	(0,02)
99.790.320	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 der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	25/11/2025	(5.953)	(5.953)	(0,65)
1.905.332	USD	J.P. Morgan	Der Fonds erhält eine Gesamtrendite aus dem MSCI Daily TR Net Emerging Markets Chile USD Index und zahlt einen variablen Zinssatz auf der Grundlage einer bestimmten Benchmark zuzüglich/abzüglich eines bestimmten Spreads	01/09/2026	(103)	(103)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus außerbörslich gehandelten (OTC) Total Return Swaps insgesamt					(13.936)	(13.936)	(1,52)
Nicht realisierter Nettoverlust aus außerbörslich gehandelten (OTC) Total Return Swaps insgesamt					(12.767)	(12.767)	(1,39)

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Credit Default Swaps (30. April 2025: 0,46%)							
18.899.434	USD	Bank of America	Fonds verkauft Ausfallschutz auf CDX. NA.HY.45-V1; und erhält USD fester 5,00 %	20/12/2030	68	1.504	0,17
94.495.205	USD	Bank of America	Fonds verkauft Ausfallschutz auf CDX. NA.IG.45-V1; und erhält USD fester 1,00 %	20/12/2030	93	2.226	0,24
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewinkelten Credit Default Swaps insgesamt					161	3.730	0,41
Nicht realisierter Nettogewinn aus zentral abgewinkelten Credit Default Swaps insgesamt					161	3.730	0,41

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Beschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps (30. April 2025: 0,14%)							
17.000.000	AUD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen BBR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 3,96 %	18/03/2031	22	22	0,00
11.284.000	AUD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen BBR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 3,96 %	18/03/2031	12	12	0,00
9.043.356	AUD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen BBR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 3,96 %	18/03/2031	11	11	0,00
6.000.000	AUD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen BBR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 3,96 %	18/03/2031	6	6	0,00
10.000.000	AUD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen BBR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 3,98 %	18/03/2031	6	6	0,00
72.000.000	BRL	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen CDI 1 Tag; und zahlt festen Satz von 12,94 %	02/01/2029	48	48	0,01
22.000.000	BRL	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen CDI 1 Tag; und zahlt festen Satz von 13,01 %	02/01/2029	6	6	0,00
–	CAD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen REPO_CORRA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 2,50 %	18/03/2031	15	15	0,00
2.000.000	CHF	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SARON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 0,14 %	18/03/2031	1	1	0,00
480.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,67 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	352	352	0,04
301.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,64 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	168	168	0,02
158.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,69 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	139	139	0,02

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
128.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,66 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	82	82	0,01
117.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,66 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	79	79	0,01
90.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,66 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	60	60	0,01
88.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,65 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	55	55	0,01
81.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,66 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	53	53	0,01
30.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,65 %; und zahlt variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche	18/03/2031	18	18	0,00
145.000.000	EUR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,41 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	18/03/2031	62	188	0,02
9.000.000	EUR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,50 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	18/03/2031	56	56	0,01
8.000.000	EUR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,46 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	18/03/2031	32	32	0,00
14.000.000	EUR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,41 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	18/03/2031	20	20	0,00
5.000.000	EUR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,45 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	18/03/2031	19	19	0,00
10.000.000	EUR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,41 %; und zahlt variablen EURIBOR 6 Monate	18/03/2031	12	17	0,00
–	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,60 %	18/03/2031	15	15	0,00
240.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,86 %	18/03/2031	67	67	0,01
111.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,84 %	18/03/2031	43	43	0,01
65.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,82 %	18/03/2031	33	33	0,01
58.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,82 %	18/03/2031	28	28	0,00
103.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,86 %	18/03/2031	24	24	0,00
52.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,83 %	18/03/2031	23	23	0,00
53.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,87 %	18/03/2031	11	11	0,00
109.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,89 %	18/03/2031	7	7	0,00
12.467.520	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,84 %	18/03/2031	5	5	0,00
5.292.480	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,83 %	18/03/2031	2	2	0,00
6.240.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,84 %	18/03/2031	2	2	0,00
1.375.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,76 %	18/03/2031	1	1	0,00
63.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,90 % ²	18/03/2031	–	–	0,00
2.000.000	ILS	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SHIRON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,49 %	18/03/2031	2	2	0,00
6.122.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,74 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	102	102	0,01
729.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,74 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	12	12	0,00
281.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,76 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	8	8	0,00
321.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,74 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	6	6	0,00
207.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,76 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	5	5	0,00
948.500.000	MXN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 7,42 %; und zahlt variablen TIIEOIS 1 Tag	12/03/2031	230	230	0,03
3.000.000	NOK	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen NIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 3,90 % ²	18/03/2031	–	–	0,00
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen WIBOR 6 Monate; und zahlt festen Satz von 1,82 %	16/03/2027	114	204	0,02
183.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,13 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	279	279	0,03

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
30.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,18 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	65	65	0,01
26.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,16 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	49	49	0,01
27.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,13 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	40	40	0,01
25.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,08 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	25	25	0,00
18.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,10 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	20	20	0,00
25.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,06 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	19	19	0,00
9.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,16 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	17	17	0,00
12.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,12 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	16	16	0,00
9.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,14 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	15	15	0,00
61.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,02 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	13	13	0,00
18.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,06 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	12	12	0,00
47.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,02 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	12	12	0,00
14.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,06 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	10	10	0,00
29.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,03 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	10	10	0,00
35.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,02 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	6	6	0,00
113.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,47 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	25	25	0,00
105.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,46 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	21	21	0,00
214.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,44 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	18	18	0,00
63.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,45 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	5	9	0,00
56.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,45 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(6)	7	0,00
88.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,43 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	2	3	0,00
557.000.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,32 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	2	2	0,00
257.000.000	TWD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen TWCPBA 3 Monate; und zahlt festen Satz von 1,66 %	18/03/2031	18	18	0,00
139.788.200	TWD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen TWCPBA 3 Monate; und zahlt festen Satz von 1,68 %	18/03/2031	7	7	0,00
45.000.000	TWD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen TWCPBA 3 Monate; und zahlt festen Satz von 1,62 %	18/03/2031	6	6	0,00
57.000.000	TWD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen TWCPBA 3 Monate; und zahlt festen Satz von 1,70 %	18/03/2031	1	1	0,00
231.477.428	TWD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen TWCPBA 3 Monate; und zahlt festen Satz von 1,71 % ²	18/03/2031	–	–	0,00
20.000.000	USD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,27 %	18/03/2031	538	627	0,07
17.000.000	USD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,16 %	18/03/2031	163	163	0,02
49.000.000	USD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SOFR 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,27 %	18/03/2031	48	137	0,02
451.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 6,90 %	18/03/2031	82	82	0,01
451.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 6,91 %	18/03/2031	74	74	0,01
46.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 6,90 %	18/03/2031	8	8	0,00
2.250.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 6,85 %	18/03/2031	1	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus zentral abgewinkelten Zinsswaps insgesamt					3.695	4.112	0,45
–	CAD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen REPO_CORRA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 2,57 %	18/03/2031	(1)	(1)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
–	CAD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen REPO_CORRA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 2,55 %	18/03/2031	(6)	(6)	0,00
–	CAD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen REPO_CORRA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 2,56 %	18/03/2031	(9)	(9)	0,00
11.000.000	CAD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen REPO_CORRA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 2,57 %	18/03/2031	(16)	(16)	0,00
19.000.000	CAD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen REPO_CORRA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 2,57 %	18/03/2031	(26)	(22)	0,00
23.000.000	CAD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen REPO_CORRA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 2,57 %	18/03/2031	(44)	(29)	0,00
30.000.000	CAD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen REPO_CORRA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 2,59 %	18/03/2031	(50)	(50)	(0,01)
3.000.000	CHF	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SARON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 0,22 %	18/03/2031	(13)	(13)	0,00
7.000.000	CHF	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SARON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 0,20 %	18/03/2031	(24)	(24)	0,00
17.000.000	CHF	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SARON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 0,21 %	18/03/2031	(65)	(65)	(0,01)
23.000.000	CNY	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen CNREPOFIX=CFXS 1 Woche; und zahlt festen Satz von 1,61 %	18/03/2031	(7)	(7)	0,00
92.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,94 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate ²	18/03/2031	–	–	0,00
58.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,92 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(3)	(3)	0,00
73.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,91 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(4)	(4)	0,00
29.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,77 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(11)	(11)	0,00
48.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,79 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(16)	(16)	0,00
109.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,80 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(34)	(34)	0,00
106.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,76 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(42)	(42)	(0,01)
165.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,77 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(59)	(59)	(0,01)
296.000.000	CZK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,82 %; und zahlt variablen PRIBOR 6 Monate	18/03/2031	(74)	(74)	(0,01)
4.000.000	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,83 %	18/03/2031	(48)	(48)	(0,01)
8.000.000	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,87 %	18/03/2031	(113)	(113)	(0,01)
11.000.000	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,89 %	18/03/2031	(166)	(166)	(0,02)
7.000.000	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,83 %	18/03/2031	(167)	(167)	(0,02)
15.000.000	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,86 %	18/03/2031	(204)	(201)	(0,02)
19.000.000	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,87 %	18/03/2031	(274)	(274)	(0,03)
19.000.000	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,88 %	18/03/2031	(277)	(277)	(0,03)
178.000.000	GBP	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SONIA 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,87 %	18/03/2031	(2.514)	(2.514)	(0,28)
21.006.300	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,93 %	18/03/2031	(4)	(4)	0,00
16.920.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,95 %	18/03/2031	(4)	(4)	0,00
134.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,91 %	18/03/2031	(8)	(8)	0,00
19.080.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 3,00 %	18/03/2031	(11)	(11)	0,00
27.993.700	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,97 %	18/03/2031	(11)	(11)	0,00
43.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,96 %	18/03/2031	(15)	(15)	0,00
48.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,96 %	18/03/2031	(17)	(17)	0,00
63.000.000	HKD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen HIBOR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 2,98 %	18/03/2031	(28)	(28)	0,00
19.000.000	ILS	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SHIRON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,58 %	18/03/2031	(6)	(6)	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewickelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
19.000.000	ILS	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SHIRON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,78 %	18/03/2031	(58)	(58)	(0,01)
122.000.000	ILS	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen SHIRON 1 Tag; und zahlt festen Satz von 3,75 %	18/03/2031	(330)	(330)	(0,04)
171.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,68 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	(2)	(2)	0,00
1.351.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,69 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	(10)	(10)	0,00
2.442.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,68 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	(34)	(34)	(0,01)
5.417.000.000	INR	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 5,62 %; und zahlt variablen MIBOR 1 Tag	18/03/2031	(214)	(214)	(0,02)
17.477.000.000	KRW	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,79 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(13)	(13)	0,00
2.518.000.000	KRW	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,66 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(13)	(13)	0,00
2.203.000.000	KRW	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,62 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(14)	(14)	0,00
9.806.000.000	KRW	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,69 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(40)	(40)	(0,01)
16.961.000.000	KRW	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,66 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(85)	(85)	(0,01)
45.533.000.000	KRW	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,68 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(197)	(197)	(0,02)
52.246.000.000	KRW	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,67 %; und zahlt variablen CD_KSDA 3 Monate	18/03/2031	(258)	(258)	(0,03)
32.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,82 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	16/03/2027	(230)	(204)	(0,02)
9.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,98 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	(2)	(2)	0,00
46.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 4,00 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	(3)	(3)	0,00
38.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,99 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	(4)	(4)	0,00
22.000.000	PLN	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 3,98 %; und zahlt variablen WIBOR 6 Monate	18/03/2031	(5)	(5)	0,00
38.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,42 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate ²	18/03/2031	–	–	0,00
81.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,42 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(2)	(2)	0,00
124.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,42 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(5)	(5)	0,00
138.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,41 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(7)	(7)	0,00
65.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,37 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(28)	(19)	0,00
63.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,32 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(36)	(33)	0,00
306.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,40 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(82)	(34)	(0,01)
417.000.000	SEK	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 2,38 %; und zahlt variablen STIBOR 3 Monate	18/03/2031	(136)	(92)	(0,01)
4.000.000	SGD	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,57 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(3)	(3)	0,00
10.000.000	SGD	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,55 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(12)	(12)	0,00
3.000.000	SGD	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,45 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(15)	(15)	0,00
4.666.800	SGD	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,48 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(18)	(18)	0,00
15.000.000	SGD	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,45 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(74)	(74)	(0,01)
151.333.200	SGD	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,48 %; und zahlt variablen SORA 1 Tag	18/03/2031	(578)	(578)	(0,06)
146.500.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,27 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(11)	(11)	0,00
146.500.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,27 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(12)	(12)	0,00
81.000.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,22 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(12)	(12)	0,00
402.730.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,23 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(57)	(57)	(0,01)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Nominalbetrag	Währung	Clearing Broker	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust USD Tsd.	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Zentral abgewinkelte Zinsswaps (Fortsetzung)							
424.270.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,20 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(76)	(76)	(0,01)
590.100.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,23 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(84)	(84)	(0,01)
669.000.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,24 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(85)	(85)	(0,01)
1.037.696.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,25 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(109)	(109)	(0,01)
1.074.304.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,25 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(110)	(110)	(0,01)
1.095.900.000	THB	Merrill Lynch	Fonds erhält festen Satz von 1,23 %; und zahlt variablen THOR 1 Tag	18/03/2031	(151)	(151)	(0,02)
271.734.372	TWD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen TWCPBA 3 Monate; und zahlt festen Satz von 1,71 %	18/03/2031	(1)	(1)	0,00
140.000.000	TWD	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen TWCPBA 3 Monate; und zahlt festen Satz von 1,79 %	18/03/2031	(18)	(18)	0,00
111.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 7,13 %	18/03/2031	(40)	(40)	(0,01)
163.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 7,14 %	18/03/2031	(65)	(65)	(0,01)
299.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 7,10 %	18/03/2031	(91)	(91)	(0,01)
246.000.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 7,17 %	18/03/2031	(113)	(113)	(0,01)
557.440.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 7,12 %	18/03/2031	(185)	(185)	(0,02)
514.560.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 7,13 %	18/03/2031	(187)	(187)	(0,02)
469.280.000	ZAR	Merrill Lynch	Fonds erhält variablen JIBAR 3 Monate; und zahlt festen Satz von 7,23 %	18/03/2031	(284)	(284)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus zentral abgewinkelten Zinsswaps insgesamt					(8.570)	(8.418)	(0,92)
Nicht realisierter Nettoverlust aus zentral abgewinkelten Zinsswaps insgesamt					(4.875)	(4.306)	(0,47)

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁵ (30. April 2025: 2,18%)							
AUD	27.343.845	USD	17.747.769	UBS	17/12/2025	162	0,02
AUD	6.178.000	USD	4.011.049	Morgan Stanley	17/12/2025	35	0,00
BRL	35.485.000	USD	6.378.810	HSBC	17/12/2025	142	0,02
CLP	6.145.467.000	USD	6.326.622	State Street	17/12/2025	197	0,02
CLP	2.896.224.000	USD	3.033.909	HSBC	17/12/2025	41	0,01
EUR	7.885.000	USD	9.114.800	UBS	17/12/2025	9	0,00
JPY	629.058.000	EUR	3.531.226	J.P. Morgan	17/12/2025	16	0,00
JPY	629.058.000	USD	4.099.448	Citibank	17/12/2025	2	0,00
MXN	7.825.000	USD	414.881	State Street	17/12/2025	5	0,00
USD	3.603.967	AUD	5.467.000	HSBC	17/12/2025	24	0,00
USD	4.206.440	CAD	5.792.000	Morgan Stanley	17/12/2025	63	0,01
USD	6.136.770	EUR	5.194.000	J.P. Morgan	17/12/2025	127	0,01
USD	4.672.154	EUR	3.958.000	Morgan Stanley	17/12/2025	92	0,01
USD	4.596.898	EUR	3.939.000	Citibank	17/12/2025	39	0,00
USD	2.879.225	GBP	2.127.000	HSBC	17/12/2025	84	0,01
USD	117.559	INR ²	10.413.000	RBC	17/12/2025	–	0,00
USD	5.680.287	JPY	830.716.600	J.P. Morgan	17/12/2025	264	0,04
USD	144.617	PLN	524.000	J.P. Morgan	17/12/2025	3	0,00
USD	1.939.290	SEK	18.223.000	Morgan Stanley	17/12/2025	15	0,00
USD	223.638	SGD	285.000	Toronto-Dominion Bank	17/12/2025	4	0,00
USD	7.109.990	THB	223.307.000	Bank of America	17/12/2025	180	0,02
Nicht realisierter Gewinn insgesamt (30. April 2025: 0,86%)						1.504	0,17

Klasse A SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)

SEK	578.935	USD ²	60.903	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁵ (Fortsetzung)							
Anteile der Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
USD	27.448	SGD ²	35.525	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Klasse D SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
SEK	54.835	USD ²	5.769	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
USD	118	SEK ²	1.105	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	502.547	USD	625.965	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
USD	20.125	CHF ²	15.947	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						1	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,32%)							
USD	1.973.543	EUR	1.695.046	J.P. Morgan	17/11/2025	15	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						15	0,00
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,01%)							
USD	81.597	GBP	61.253	J.P. Morgan	17/11/2025	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						1	0,00
Anteile der Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,36%)							
AUD	1.800.000	USD	1.169.046	J.P. Morgan	17/11/2025	10	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						10	0,00
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,30%)							
EUR	418.851	USD ²	483.764	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,36%)							
USD	16.582	GBP ²	12.381	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse X JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,38%)							
Anteile der Klasse X NZD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,15%)							
NZD	400.000	USD ²	229.175	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Gewinn insgesamt						–	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						1.531	0,17
AUD	1.831.000	USD	1.210.713	State Street	17/12/2025	(12)	0,00
AUD	5.431.000	USD	3.622.138	J.P. Morgan	17/12/2025	(65)	(0,01)
AUD	45.799.122	USD	30.189.407	NatWest Markets	17/12/2025	(192)	(0,02)
CAD	5.576.000	USD	3.995.350	J.P. Morgan	17/12/2025	(7)	0,00
CAD	46.354.781	USD	33.664.705	Morgan Stanley	17/12/2025	(506)	(0,06)
CHF	1.059.000	USD	1.357.717	Morgan Stanley	17/12/2025	(32)	0,00
CHF	1.590.000	USD	2.024.080	Societe Generale	17/12/2025	(33)	(0,01)
EUR	7.295.000	USD	8.572.088	HSBC	17/12/2025	(131)	(0,01)
EUR	8.754.000	USD	10.333.546	UBS	17/12/2025	(205)	(0,02)
EUR	12.506.000	USD	14.706.639	J.P. Morgan	17/12/2025	(236)	(0,02)
EUR	25.584.336	USD	30.162.310	State Street	17/12/2025	(559)	(0,06)
EUR	25.584.336	USD	30.203.179	BNY	17/12/2025	(600)	(0,07)
GBP	1.127.000	USD	1.515.411	Morgan Stanley	17/12/2025	(35)	(0,01)
GBP	3.196.000	USD	4.326.221	State Street	17/12/2025	(127)	(0,02)
JPY	1.193.076.000	EUR	6.804.131	J.P. Morgan	17/12/2025	(94)	(0,01)
JPY	9.612.412.986	EUR	55.673.636	HSBC	17/12/2025	(1.744)	(0,19)
JPY	561.606.000	USD	3.697.558	J.P. Morgan	17/12/2025	(36)	(0,01)
JPY	631.470.000	USD	4.280.541	Morgan Stanley	17/12/2025	(163)	(0,02)
JPY	9.612.413.028	USD	65.726.746	Toronto-Dominion Bank	17/12/2025	(3.052)	(0,33)
KRW	3.323.448.500	USD	2.407.830	J.P. Morgan	17/12/2025	(77)	(0,01)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

Währung	Gekaufter Betrag	Währung	Verkaufter Betrag	Kontrahent	Fälligkeit	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte⁵ (Fortsetzung)							
NOK	1.284.000	USD	128.333	NatWest Markets	17/12/2025	(2)	0,00
NZD	105.000	USD	62.486	State Street	17/12/2025	(2)	0,00
SEK	30.165.000	USD	3.236.966	State Street	17/12/2025	(51)	(0,01)
SGD	968.000	USD	759.560	State Street	17/12/2025	(13)	0,00
USD	2.935.506	CAD	4.111.000	Barclays	17/12/2025	(5)	0,00
USD	3.195.247	CLP	3.037.638.000	BNP Paribas	17/12/2025	(29)	0,00
				Toronto-Dominion			
USD	4.335.175	CLP	4.165.236.000	Bank	17/12/2025	(86)	(0,01)
USD	970.807	MXN	18.307.000	Barclays	17/12/2025	(12)	0,00
USD	149.489	ZAR	2.633.000	State Street	17/12/2025	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt (30. April 2025: (0,56)%)						(8.108)	(0,90)
Klasse A SEK abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
SEK	83.870	USD ²	8.926	J.P. Morgan	17/11/2025	–	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						–	0,00
Anteile der Klasse A SGD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
SGD	1.009.500	USD	779.367	J.P. Morgan	17/11/2025	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(3)	0,00
Klasse D JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
JPY	2.748.112.675	USD	18.189.215	J.P. Morgan	17/11/2025	(327)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(327)	(0,03)
Anteile der Klasse D CHF abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
CHF	185.861	USD	233.782	J.P. Morgan	17/11/2025	(2)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(2)	0,00
Anteile der Klasse D EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	83.878.537	USD	97.261.892	J.P. Morgan	17/11/2025	(374)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(374)	(0,04)
Anteile der Klasse D GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	2.069.097	USD	2.747.150	J.P. Morgan	17/11/2025	(28)	0,00
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(28)	0,00
Anteile der Klasse X AUD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
AUD	125.851.187	USD	82.489.040	J.P. Morgan	17/11/2025	(87)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(87)	(0,01)
Anteile der Klasse X EUR abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
EUR	109.772.200	USD	127.288.433	J.P. Morgan	17/11/2025	(492)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(492)	(0,05)
Anteile der Klasse X GBP abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
GBP	51.974.237	USD	68.966.132	J.P. Morgan	17/11/2025	(677)	(0,08)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(677)	(0,08)
Anteile der Klasse X JPY abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
JPY	30.429.930.634	USD	199.971.917	J.P. Morgan	17/11/2025	(2.185)	(0,24)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(2.185)	(0,24)
Anteile der Klasse X NZD abgesichert thesaurierend (30. April 2025: 0,00%)							
NZD	41.129.541	USD	23.681.024	J.P. Morgan	17/11/2025	(115)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust insgesamt						(115)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(12.398)	(1,36)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Over-The-Counter-Devisentermingeschäften insgesamt						(10.867)	(1,19)
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente insgesamt						(29.696)	(3,24)

BLACKROCK FUNDS I ICAV

VERMÖGENSAUFSTELLUNG (Fortsetzung)

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Zum 31. Oktober 2025

	Zeitwert USD Tsd.	% des Nettoinventarwerts
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	720.785	78,69
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	(61.117)	(6,68)
Barmittel, Bareinschüsse und Barsicherheiten	262.386	28,64
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(6.029)	(0,65)
Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zurechenbares Nettovermögen	916.025	100,00

¹ Wertpapier vollständig oder teilweise verliehen.

² Anlagen unter USD 500 wurden auf null abgerundet.

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

⁴ Die Sätze sind Abzinsungssätze oder eine Spanne von Abzinsungssätzen zum Ende des Berichtszeitraums.

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

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögenswerts
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	57,57
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	7,96
Auf einem geregelten Markt gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,67
Außerbörslich (Over-The-Counter, OTC) gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,98
Sonstige Vermögenswerte	32,82
Vermögenswerte insgesamt	100,00

Zugrunde liegende Risikoposition

Die folgende Tabelle enthält den Wert auf absoluter Bruttobasis des zugrunde liegenden Engagements, das durch derivative Finanzinstrumente zum 31. Oktober 2025 erzielt wurde.

	Zugrunde liegende Risikoposition USD Tsd.
Derivative Finanzinstrumente	
Börsengehandelte Terminkontrakten	2.753.224
Außerbörslich gehandelte (OTC) Zinsswaps	124.295
Außerbörslich gehandelte (OTC) Total Return Swaps	241.190
Zentral abgewickelte Credit Default Swaps	117.059
Zentral abgewickelte Zinsswaps	2.579.198
Over-The-Counter-Devisentermingeschäfte	1.125.084

BLACKROCK ADVANTAGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe			
Beteiligung	Anlagen		Kosten USD Tsd.
400.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		14.014
111.200	Tencent Holdings Ltd.		7.544
6.002.800	US Treasury Bill, 0,00 %, 20.05.2025		5.999
6.002.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 22.05.2025		5.997
6.003.800	US Treasury Bill, 0,00 %, 27.05.2025		5.995
6.004.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 29.05.2025		5.994
6.005.900	US Treasury Bill, 0,00 %, 03.06.2025		5.992
6.006.500	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.06.2025		5.991
304.200	Alibaba Group Holding Ltd.		5.191
253.480	Infosys Ltd. ADR		4.407
91.031	Samsung Electronics Co. Ltd.		4.070
585.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.		3.719
17.862	SK hynix, Inc.		3.645
346.400	AIA Group Ltd.		2.962
383.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'		2.435
345.600	Xiaomi Corp. 'B'		2.266
477.000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.		2.103
397.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.		2.069
12.701	Sea Ltd. ADR		2.063
116.439	Reliance Industries Ltd.		1.936
Verkäufe			
Beteiligung	Anlagen		Erlöse USD Tsd.
218.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		8.557
6.002.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 22.05.2025		5.999
6.003.800	US Treasury Bill, 0,00 %, 27.05.2025		5.997
6.004.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 29.05.2025		5.996
6.005.900	US Treasury Bill, 0,00 %, 03.06.2025		5.994
6.006.500	US Treasury Bill, 0,00 %, 05.06.2025		5.994
3.301.900	US Treasury Bill, 0,00 %, 20.05.2025		3.300
184.818	Infosys Ltd. ADR		3.202
732.900	Singapore Telecommunications Ltd.		2.391
1.803.500	WH Group Ltd.		1.868
24.219	Kia Corp.		1.813
110.354	Cheil Worldwide, Inc.		1.601
499.783	Zhejiang NHU Co. Ltd. 'A'		1.592
6.348	SK hynix, Inc.		1.567
106.338	ASE Technology Holding Co. Ltd. ADR		1.273
80.000	Alibaba Group Holding Ltd.		1.238
225.400	Link REIT		1.202
70.750	JD.com, Inc. 'A'		1.200
205.400	China International Capital Corp. Ltd.null 'A'		1.083
191.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.		1.059

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

BLACKROCK ADVANTAGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
1.154.800	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	115.567
724.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	27.642
236.600	Tencent Holdings Ltd.	16.553
747.900	Alibaba Group Holding Ltd.	12.141
214.996	Samsung Electronics Co. Ltd.	10.741
849.400	Xiaomi Corp. 'B'	5.864
769.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	5.169
277.077	Reliance Industries Ltd.	4.400
287.700	Meituan 'B'	4.344
168.498	Al Rajhi Bank	4.276
21.407	SK hynix, Inc.	4.236
184.997	HDFC Bank Ltd.	4.049
212.000	Delta Electronics, Inc.	3.982
148.700	NetEase, Inc.	3.870
378.343	Saudi National Bank (The)	3.702
79.000	MediaTek, Inc.	3.549
6.139.000	Bank of China Ltd. 'H'	3.524
509.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	3.477
3.307.000	China Construction Bank Corp. 'H'	3.325
1.258.476	Kuwait Finance House KSCP	3.281
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
914.100	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	91.478
216.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	9.213
208.200	Alibaba Group Holding Ltd.	3.641
98.300	NetEase, Inc.	2.824
593.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	2.776
148.000	Phison Electronics Corp.	2.646
703.200	PTT Exploration & Production PCL NVDR	2.485
135.000	JD.com, Inc. 'A'	2.340
27.700	Tencent Holdings Ltd.	2.178
1.461.500	CP ALL PCL NVDR	2.073
685.000	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	2.063
74.000	Delta Electronics, Inc.	1.977
24.849	Kia Corp.	1.890
1.975.000	China Construction Bank Corp. 'H'	1.860
1.419.545	TA Chen Stainless Pipe	1.852
199.800	Advanced Info Service PCL NVDR	1.839
41.000	MediaTek, Inc.	1.797
53.837	Coupang, Inc.	1.712
242.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	1.708
242.600	Xiaomi Corp. 'B'	1.698

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

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten EUR Tsd.
1.294.996	Iberdrola SA	20.815
97.384	Air Liquide SA	16.814
23.265	ASML Holding NV	16.811
243.990	UniCredit SpA	16.016
185.685	Nestle SA, Registered	15.277
56.845	SAP SE	13.729
58.127	Siemens AG, Registered	13.169
127.676	Novartis AG, Registered	13.124
241.635	Novo Nordisk A/S 'B'	13.082
242.304	Mercedes-Benz Group AG	12.693
167.056	BNP Paribas SA	12.599
151.212	Sanofi SA	12.469
293.630	AXA SA	11.750
38.483	Roche Holding AG	10.576
153.203	Alcon AGnull	10.469
17.557	Spotify Technology SA	10.312
323.142	UBS Group AG, Registered	10.253
186.223	ABB Ltd., Registered	10.228
29.150	Allianz SE	10.133
1.986.523	Intesa Sanpaolo SpA	9.939
363.611	Deutsche Bank AG, Registered	9.897
5.575	Rheinmetall AG	9.845
2.385.837	Koninklijke KPN NV	9.609
738.512	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9.606
994.117	Sampo OYJ 'A'	9.413
193.850	Experian plc	8.711
148.912	TotalEnergies SE	7.829

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse EUR Tsd.
960.179	Rolls-Royce Holdings plc	11.788
700.592	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	11.277
130.599	Nestle SA, Registered	11.125
73.833	Wolters Kluwer NV	9.367
471.249	ING Groep NV	9.201
25.153	Allianz SE	9.191
1.078.434	Banco Santander SA	8.473
29.386	Roche Holding AG	8.399
2.002.315	Koninklijke KPN NV	8.243
2.161	Givaudan SA, Registered	7.967
142.150	Anheuser-Busch InBev SA	7.867
184.629	AXA SA	7.707
97.947	Danone SA	7.285
484.074	Atlas Copco AB 'A'	7.124
101.060	Holcim AG, Registered	7.073
127.624	Novo Nordisk A/S 'B'	6.666
28.581	Siemens AG, Registered	6.484
182.274	Infineon Technologies AG	6.341
24.745	SAP SE	6.110
909.449	Aegon Ltd.	5.853
3.298	Rheinmetall AG	5.783
25.250	Schneider Electric SE	5.761
261.357	Sandvik AB	5.580
102.913	Mercedes-Benz Group AG	5.478
435.980	Banco BPM SpA	5.270
7.503	ASML Holding NV	5.243
215.766	DNB Bank ASA	4.890
46.864	Novartis AG, Registered	4.818
26.475	UCB SA	4.742

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Verkäufe (Fortsetzung)		Erlöse EUR Tsd.
Beteiligung	Investitionen	
278.834	Banca Mediolanum SpA	4.669

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

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten EUR Tsd.
12.433	ASML Holding NV	10.474
35.484	SAP SE	8.469
483.468	Iberdrola SA	8.068
29.049	Siemens AG, Registered	6.948
77.454	Sanofi SA	6.599
100.285	UniCredit SpA	6.362
102.411	ABB Ltd., Registered	6.319
55.645	Novartis AG, Registered	6.247
1.048.926	Intesa Sanpaolo SpA	5.688
32.624	Air Liquide SA	5.639
18.053	Roche Holding AG	5.424
158.612	UBS Group AG, Registered	5.284
70.953	BNP Paribas SA	5.225
104.115	Novo Nordisk A/S 'B'	5.141
14.250	Allianz SE	5.128
8.585	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5.033
161.686	Deutsche Telekom AG, Registered	4.804
55.032	Nestlé SA, Registered	4.679
7.950	Spotify Technology SA	4.569
108.519	AXA SA	4.331
54.776	Danone SA	4.153
76.666	TotalEnergies SE	4.040
20.247	adidas AG	3.922
129.931	Deutsche Bank AG, Registered	3.777
1.705	Hermès International SCA	3.748
55.561	Alcon AGnull	3.682
186.598	Engie SA	3.633
231.327	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.569
1.877	Rheinmetall AG	3.402
340.103	Sampo OYJ 'A'	3.304
31.969	Siemens Energy AG	3.239
58.999	Mercedes-Benz Group AG	3.132

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse EUR Tsd.
456	Givaudan SA, Registered	1.699
5.375	Roche Holding AG	1.567
44.929	Infineon Technologies AG	1.544
91.100	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.482
17.047	Sanofi SA	1.466
2.410	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.441
26.238	Anheuser-Busch InBev SA	1.423
18.795	Danone SA	1.406
11.075	Wolters Kluwer NV	1.404
95.331	Atlas Copco AB 'A'	1.401
70.899	ING Groep NV	1.400
340.644	Koninklijke KPN NV	1.394
33.257	AXA SA	1.386
15.451	Nestlé SA, Registered	1.353
44.732	Deutsche Telekom AG, Registered	1.320
6.558	Heidelberg Materials AG	1.297
5.148	SAP SE	1.296
3.479	Allianz SE	1.269
153.870	Banco Santander SA	1.222
15.234	Holcim AG, Registered	1.065
1.521	ASML Holding NV	1.046
526	Rheinmetall AG	928
3.817	Schneider Electric SE	871
51.305	Banca Mediolanum SpA	869
14.740	Novo Nordisk A/S 'B'	807

BLACKROCK ADVANTAGE EUROPE EX UK EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Verkäufe (Fortsetzung)		Erlöse EUR Tsd.
Beteiligung	Investitionen	
25.108	UBS Group AG, Registered	767

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

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe			
Beteiligung	Anlagen		Kosten USD Tsd.
800.000	Alphabet, Inc., 4,00 %, 06.05.2054		921
800.000	Banco Santander SA, 3,25 %, 27.05.2032		899
500.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,71 %, 12.03.2032		580
500.000	Prosus NV, 1,29 %, 13.07.2029		547
595.000	TELUS Corp., FRN, 3,40 %, 13.05.2032		532
425.000	Wesfarmers Ltd., 3,28 %, 10.06.2032		484
375.000	Snam SpA, 3,25 %, 01.07.2032		432
300.000	Netflix, Inc., 3,88 %, 15.11.2029		361
300.000	Telstra Group Ltd., 3,75 %, 04.05.2031		359
300.000	PostNL NV, FRN, 4,75 %, 12.06.2031		356
300.000	Universal Music Group NV, 4,00 %, 13.06.2031		356
300.000	Barclays plc, FRN, 3,54 %, 14.08.2031		341
320.000	Fifth Third Bancorp, FRN, 6,34 %, 27.07.2029		335
275.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,45 %, 16.09.2032		323
325.000	Expand Energy Corp., 5,70 %, 15.01.2035		322
315.000	Automatic Data Processing, Inc., 4,75 %, 08.05.2032		318
273.000	AbbVie, Inc., 5,05 %, 15.03.2034		276
265.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,13 %, 06.11.2036		265
225.000	Elisa OYJ, 2,88 %, 14.05.2030		254
250.000	Morgan Stanley Private Bank NA, FRN, 4,47 %, 06.07.2028		250
200.000	JDE Peet's NV, 4,50 %, 23.01.2034		246
250.000	Laboratory Corp. of America Holdings, 4,80 %, 01.10.2034		245
200.000	American Medical Systems Europe BV, 3,50 %, 08.03.2032		238
200.000	Iberdrola Finanzas SA, 3,75 %, 05.08.2031		233
225.000	Capital One Financial Corp., FRN, 5,88 %, 26.07.2035		228
200.000	Societe Generale SA, 4,13 %, 14.05.2036		225
200.000	EQT AB, FRN, 2,88 %, 06.04.2032		224
300.000	Exxon Mobil Corp., 3,45 %, 15.04.2051		224
200.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT, 4,00 %, 19.05.2034		221
220.000	Societe Generale SA, FRN, 5,44 %, 03.10.2036		220
200.000	AppLovin Corp., 5,38 %, 01.12.2031		207
200.000	American Tower Corp., REIT, 5,35 %, 15.03.2035		206

Verkäufe			
Beteiligung	Anlagen		Erlöse USD Tsd.
800.000	SCOR SE, FRN, 3,63 %, 27.05.2048		960
700.000	Nokia OYJ, FRN, 4,38 %, 21.08.2031		857
600.000	Altarea SCA, REIT, 5,50 %, 02.10.2031		730
600.000	Storebrand Livsforsikring A/S, FRN, 1,88 %, 30.09.2051		601
500.000	RELX Finance BV, 0,88 %, 10.03.2032		511
500.000	American Tower Corp., REIT, 1,60 %, 15.04.2026		493
400.000	HSBC Holdings plc, FRN, 5,13 %, 03.03.2031		412
400.000	Danske Bank A/S, FRN, 5,02 %, 04.03.2031		405
400.000	Standard Chartered plc, FRN, 1,46 %, 14.01.2027		395
300.000	Tele2 AB, 3,75 %, 22.11.2029		367
300.000	METRO AG, FRN, 4,00 %, 05.03.2030		363
300.000	Sanofi SA, 2,75 %, 11.03.2031		347
350.000	MPLX LP, 4,25 %, 01.12.2027		346
340.000	Coca-Cola Co. (The), 5,40 %, 13.05.2064		342
300.000	Barclays plc, FRN, 3,54 %, 14.08.2031		332
300.000	Kerry Group Financial Services Unlimited Co., 0,63 %, 20.09.2029		321
340.000	Steel Dynamics, Inc., 3,45 %, 15.04.2030		319
300.000	Informa plc, FRN, 1,25 %, 22.04.2028		317
300.000	Coöperatieve Rabobank UA, 4,38 %, 04.08.2025		300
300.000	Bank of America Corp., 4,45 %, 03.03.2026		299
300.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, FRN, 1,00 %, 26.05.2042		297
280.000	Santander Holdings USA, Inc., 4,40 %, 13.07.2027		281
280.000	CGI, Inc., 4,95 %, 14.03.2030		279
272.000	Florida Power & Light Co., 5,60 %, 15.06.2054		278
270.000	Fiserv, Inc., 5,38 %, 21.08.2028		276
267.000	IDEX Corp., 4,95 %, 01.09.2029		274
254.000	FS KKR Capital Corp., 6,13 %, 15.01.2030		252
250.000	Credit Agricole SA, 4,13 %, 10.01.2027		250
200.000	PepsiCo, Inc., 3,55 %, 22.07.2034		250

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL CORPORATE CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Verkäufe (Fortsetzung)			Erlöse
Beteiligung	Anlagen		USD Tsd.
250.000	Toronto-Dominion Bank (The), 1,95 %, 12.01.2027		240
230.000	LYB International Finance III LLC, 5,63 %, 15.05.2033		239
230.000	Automatic Data Processing, Inc., 4,75 %, 08.05.2032		237
200.000	Societe Generale SA, 4,13 %, 14.05.2036		235
225.000	Brown & Brown, Inc., 5,65 %, 11.06.2034		230
200.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA, 2,00 %, 17.09.2030		227
250.000	Xilinx, Inc., 2,38 %, 01.06.2030		227
230.000	Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 1,55 %, 09.07.2027		222
175.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN, 4,88 %, 13.09.2027		212
230.000	Steel Dynamics, Inc., 3,25 %, 15.01.2031		212

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

BLACKROCK ADVANTAGE GLOBAL HIGH YIELD CREDIT SCREENED FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
1.201.575	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	120.239
232.060	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	28.745
3.906.000	CoreWeave, Inc., 9,25 %, 01.06.2030	3.929
3.369.000	QXO Building Products, Inc., 6,75 %, 30.04.2032	3.443
2.857.900	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,00 %, 31.12.2030	2.927
20.747	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	2.790
2.473.000	Bausch Health Cos., Inc., 11,00 %, 30.09.2028	2.549
2.297.000	Level 3 Financing, Inc., 6,88 %, 30.06.2033	2.320
2.341.000	Connect Finco SARL, 9,00 %, 15.09.2029	2.246
2.136.000	OneMain Finance Corp., 7,50 %, 15.05.2031	2.205
2.107.000	New Flyer Holdings, Inc., 9,25 %, 01.07.2030	2.191
2.038.000	CommScope LLC, 9,50 %, 15.12.2031	2.133
2.048.000	Fair Isaac Corp., 6,00 %, 15.05.2033	2.071
2.000.000	Rithm Capital Corp., REIT, FRN, 8,00 %, 01.04.2029	2.035
1.960.000	Amneal Pharmaceuticals LLC, 6,88 %, 01.08.2032	2.004
1.875.000	EchoStar Corp., 10,75 %, 30.11.2029	2.001
1.927.000	Avis Budget Car Rental LLC, 8,38 %, 15.06.2032	1.953
2.402.000	Viasat, Inc., 7,50 %, 30.05.2031	1.952
1.844.000	Telecom Italia Capital SA, 7,72 %, 04.06.2038	1.950
1.840.000	Nissan Motor Co. Ltd., 8,13 %, 17.07.2035	1.929
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
1.261.174	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	126.204
260.299	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Acc T0)-Anteile	32.172
3.637.000	Bath & Body Works, Inc., 6,88 %, 01.11.2035	3.699
4.017.000	CCO Holdings LLC, 4,25 %, 15.01.2034	3.502
3.544.000	Vermilion Energy, Inc., 7,25 %, 15.02.2033	3.248
3.725.000	Organon & Co., 7,88 %, 15.05.2034	3.240
2.600.000	Lottomatica Group SpA, 5,38 %, 01.06.2030	3.112
3.008.000	Consolidated Communications, Inc., 6,50 %, 01.10.2028	3.068
2.500.000	Unipol Assicurazioni SpA, 4,90 %, 23.05.2034	3.016
20.269	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis)-Anteile	2.717
2.426.000	Tutor Perini Corp., 11,88 %, 30.04.2029	2.710
2.884.000	Nufarm Australia Ltd., 5,00 %, 27.01.2030	2.659
2.612.000	Deluxe Corp., 8,13 %, 15.09.2029	2.647
2.150.000	Webuild SpA, 4,88 %, 30.04.2030	2.625
2.774.000	Uniti Group LP, REIT, 6,50 %, 15.02.2029	2.604
2.608.000	Directv Financing LLC, 10,00 %, 15.02.2031	2.549
2.610.000	UniCredit SpA, FRN, 5,46 %, 30.06.2035	2.536
2.050.000	Ceconomy AG, FRN, 6,25 %, 15.07.2029	2.391
2.585.000	Level 3 Financing, Inc., 4,25 %, 01.07.2028	2.355
2.404.000	TEGNA, Inc., 5,00 %, 15.09.2029	2.353

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

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
193.617	Amazon.com, Inc.	42.114
157.507	Apple, Inc.	34.568
248.456	TJX Cos., Inc. (The)	34.451
190.777	NVIDIA Corp.	34.161
67.987	Microsoft Corp.	33.999
42.388	Meta Platforms, Inc. 'A'	29.762
606.762	Bristol-Myers Squibb Co.	27.837
310.467	Charles Schwab Corp. (The)	27.227
94.909	Oracle Corp.	27.167
377.716	Corteva, Inc.	27.163
322.841	Medtronic plc	27.153
115.801	Ferguson Enterprises, Inc.	26.275
66.164	Tesla, Inc.	25.792
104.105	Union Pacific Corp.null	23.395
235.246	Walmart, Inc.	23.169
142.515	3M Co.	22.588
204.766	Boston Scientific Corp.	20.859
29.018	Eli Lilly & Co.	20.830
121.998	Johnson & Johnson	20.695
137.546	Blackstone, Inc.	20.350
63.159	Broadcom, Inc.	20.007
93.401	Alphabet, Inc. 'A'	20.006
203.567	Amphenol Corp. 'A'	19.975
118.716	Advanced Micro Devices, Inc.	19.622
40.168	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	19.618
140.547	Arista Networks, Inc.	19.443
36.248	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	18.864
77.947	T-Mobile US, Inc.null	18.603
41.656	Trane Technologies plc	17.670
63.772	Salesforce, Inc.	16.986

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
98.059	Autodesk, Inc.	28.847
281.462	Medtronic plc	25.989
24.937	ServiceNow, Inc.	23.760
55.284	Home Depot, Inc. (The)	22.827
55.801	Tesla, Inc.	22.418
93.920	Cheniere Energy, Inc.null	22.248
192.598	Gilead Sciences, Inc.	22.047
27.744	Equinix, Inc., REIT	21.886
60.384	Cummins, Inc.null	21.575
92.899	Alphabet, Inc. 'A'	21.142
39.508	S&P Global, Inc.	20.748
76.565	Ecolab, Inc.	19.933
119.440	Blackstone, Inc.	19.776
143.785	Lam Research Corp.	18.962
116.982	Advanced Micro Devices, Inc.	18.676
97.934	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	18.235
43.522	Trane Technologies plc	18.069
72.776	Ferguson Enterprises, Inc.	17.729
41.085	Caterpillar, Inc.null	17.691
49.137	Visa, Inc. 'A'	17.532
187.265	Uber Technologies, Inc.	17.294
101.594	Zoetis, Inc.null	16.350
88.846	Intercontinental Exchange, Inc.	16.120
394.052	NiSource, Inc.	15.584
25.683	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	15.467
77.070	Texas Instruments, Inc.	15.438
187.322	Merck & Co., Inc.	15.198

BLACKROCK ADVANTAGE US EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Verkäufe (Fortsetzung)		Erlöse USD Tsd.
Beteiligung	Anlagen	
163.245	Colgate-Palmolive Co.	14.957

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

BLACKROCK ADVANTAGE WORLD EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
42.731	Microsoft Corp.	21.696
75.341	Apple, Inc.	16.383
98.027	NVIDIA Corp.	16.307
57.881	Amazon.com, Inc.	12.809
40.704	CME Group, Inc.	11.079
101.762	Siemens Energy AG	10.809
14.278	Meta Platforms, Inc. 'A'	10.205
137.389	UniCredit SpA	10.181
26.730	Tesla, Inc.	9.790
62.332	Chevron Corp.	9.654
40.595	Take-Two Interactive Software, Inc.	9.507
60.185	Procter & Gamble Co. (The)	9.328
32.589	JPMorgan Chase & Co.	9.240
329.890	AT&T, Inc.	9.190
91.780	Walmart, Inc.	8.926
51.509	Johnson & Johnson	8.830
6.804	Netflix, Inc.	8.132
29.536	Salesforce, Inc.	7.697
54.387	Micron Technology, Inc.	7.584
229.109	Comcast Corp. 'A'	7.535
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
55.229	Apple, Inc.	13.677
76.280	NVIDIA Corp.	13.571
30.753	Visa, Inc. 'A'	10.905
20.949	Microsoft Corp.	10.724
15.003	Meta Platforms, Inc. 'A'	10.375
43.902	Cheniere Energy, Inc.null	10.372
24.875	Home Depot, Inc. (The)	10.057
33.069	SAP SE	9.360
38.215	Alphabet, Inc. 'A'	9.340
72.217	Novartis AG, Registered	9.146
373.308	Kinross Gold Corp.	8.736
16.197	S&P Global, Inc.	8.542
8.461	ServiceNow, Inc.	8.377
33.401	Salesforce, Inc.	8.289
36.115	Amazon.com, Inc.	8.210
50.319	Qualcomm, Inc.	7.968
294.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	7.931
51.048	AstraZeneca plc	7.810
543.236	Rolls-Royce Holdings plc	7.712
1.431	Booking Holdings, Inc.	7.601

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

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: CONSERVATIVE FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
11.835	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.494
166.169	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	1.048
3.654	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	554
37.166	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	494
3.461	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	486
1.034	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	260
58.846	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	257
36.988	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	227
34.590	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	214
1.272	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	121
631	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	77
1.213	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	77
8.106	iShares \$ Short Duration Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	51
1.651	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	47
906	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	39
160	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	37
169	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	37
1.840	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	18
1.821	iShares OMX Stockholm Capped UCITS ETF	17
265	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	16
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
11.474	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.445
12.144	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	783
92.884	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	585
3.275	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	493
77.259	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	347
44.441	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	275
1.034	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	264
26.733	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	163
1.544	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	149
27.294	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	149
1.633	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	108
5.751	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	78
532	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	75
285	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	70
279	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	64
2.008	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	59
4.740	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	56
563	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	56
781	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	55
5.637	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	54

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

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: GROWTH FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
12.076	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.481
8.341	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.057
122.245	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	768
3.427	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	512
570	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	366
2.556	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	357
25.327	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	337
70.160	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	306
8.346	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	234
1.020	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	226
22.834	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	221
845	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	212
15.766	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	192
1.352	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	128
20.449	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	125
19.959	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	118
1.718	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	104
8.719	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	94
1.770	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	76
177	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	42

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
1.092	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	719
109.232	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	688
4.024	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	604
4.156	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	507
7.620	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	501
89.180	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	400
2.456	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	347
5.095	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	333
23.956	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	321
21.470	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	249
8.761	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	247
37.902	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	233
845	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	215
20.601	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	202
34.077	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	183
765	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	181
28.840	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	177
712	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	168
1.664	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	161
1.652	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	156
11.709	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	120
1.685	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	115
571	iShares SLI UCITS ETF (DE)	96
1.544	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	76

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

BLACKROCK GLOBAL TARGET RETURN: MODERATE FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
10.321	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	1.303
124.006	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	779
3.264	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	492
2.501	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	307
22.958	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	305
2.118	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	296
67.709	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	295
967	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	243
254	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	165
26.270	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	162
25.179	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	152
15.362	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	149
1.337	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	127
4.381	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	122
542	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	120
6.273	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	76
974	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	59
164	iShares Core DAX™ UCITS ETF (DE) - EUR (Acc) Anteilklasse	39
834	iShares MSCI South Africa UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	35
2.576	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	27

Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
9.225	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)	602
83.423	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	525
4.082	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Acc)-Anteile	511
3.273	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF USD (Acc)	491
86.529	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	388
395	iShares MSCI USA UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	254
967	iShares \$ TIPS UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	246
38.749	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	239
3.392	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	222
1.691	BlackRock ICS US Treasury Fund - Agency (Acc)-Anteile	207
27.550	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	168
1.644	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	159
28.533	iShares MSCI China A UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	154
11.438	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	132
4.490	iShares MSCI Poland UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	126
12.680	iShares MSCI India UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	123
420	iShares MSCI Canada UCITS ETF - USD (Acc) Anteilklasse	102
411	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Acc)	99
1.007	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	93
1.290	iShares MSCI France UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	89
5.375	iShares Core UK Gilts UCITS ETF - GBP (Dist) Anteilklasse	73
492	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF - EUR (Dist) Anteilklasse	70
412	iShares SLI UCITS ETF (DE)	69
6.081	iShares AEX UCITS ETF - EUR (Acc) Anteilklasse	63

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

BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		
Beteiligung	Anlagen	Kosten USD Tsd.
6.745.900	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	675.077
590.083	Broadcom, Inc.	199.175
804.761	Progressive Corp. (The)	198.436
859.863	Airbus SE	185.241
210.633	Meta Platforms, Inc. 'A'	149.883
629.485	Amazon.com, Inc.	129.689
133.530	ASML Holding NV	101.644
131.908	Microsoft Corp.	60.177
415.186	Vertiv Holdings Co. 'A'	42.572
76.211	Trane Technologies plc	33.039
91.129	Visa, Inc. 'A'	31.740
2.102.491	Rolls-Royce Holdings plc	28.850
15.474	Adyen NV	26.659
135.573	Alphabet, Inc. 'C'	26.358
49.142	S&P Global, Inc.	24.652
73.614	Cadence Design Systems, Inc.	24.646
46.702	Intuitive Surgical, Inc.	23.243
37.523	Mastercard, Inc. 'A'	21.051
66.742	Thales SA	19.134
49.842	Hilton Worldwide Holdings, Inc.null	13.008
Verkäufe		
Beteiligung	Anlagen	Erlöse USD Tsd.
5.940.853	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	594.505
825.829	Hilton Worldwide Holdings, Inc.null	220.221
296.334	Meta Platforms, Inc. 'A'	202.601
61.213	Hermes International SCA	149.205
319.157	Ferrari NV	140.237
216.471	S&P Global, Inc.	109.010
258.159	Thermo Fisher Scientific, Inc.null	106.245
149.721	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	82.862
215.670	Cadence Design Systems, Inc.	75.660
85.619	ASML Holding NV	65.753
317.199	Howmet Aerospace, Inc.null	58.647
119.301	Synopsys, Inc.	55.326
353.567	Vertiv Holdings Co. 'A'	44.594
82.659	Microsoft Corp.	42.491
200.671	Alphabet, Inc. 'C'	41.670
141.132	Amazon.com, Inc.	32.143
1.741.292	Rolls-Royce Holdings plc	25.866
35.118	Mastercard, Inc. 'A'	20.344
28.396	Trane Technologies plc	12.238
22.371	Visa, Inc. 'A'	7.873

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

BLACKROCK SYSTEMATIC MULTI-STRATEGY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe		Kosten USD Tsd.
Beteiligung	Anlagen	
8.800.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 04.11.2025	8.773
71.358	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	7.141
5.900.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.09.2025	5.881
5.700.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 30.10.2025	5.699
5.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.10.2025	5.497
1.100.000	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	5.307
5.200.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 28.11.2025	5.184
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 25.09.2025	4.975
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.10.2025	4.970
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 07.10.2025	4.968
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 14.10.2025	4.967
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.10.2025	4.959
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.09.2025	4.949
2.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 12.11.2025	2.476
2.300.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 14.08.2025	2.275
3.200.000	US Treasury, 2,25 %, 15.08.2046	2.154
3.600.000	US Treasury, 2,00 %, 15.08.2051	2.126
3.200.000	US Treasury, 2,38 %, 15.11.2049	2.112
3.500.000	US Treasury, 2,00 %, 15.02.2050	2.112
2.600.000	US Treasury, 3,38 %, 15.11.2048	2.081
3.250.000	US Treasury, 2,25 %, 15.08.2049	2.069
2.200.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.09.2055	1.822
1.950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.11.2055	1.652
Verkäufe		Erlöse USD Tsd.
Beteiligung	Anlagen	
109.956	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	11.002
5.900.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.09.2025	5.896
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 11.09.2025	4.998
5.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 25.09.2025	4.992
454.000	iShares Broad \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - USD (Dist) Anteilklasse	2.183
2.200.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.09.2055	1.858
1.855.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 02.10.2025	1.851
1.434.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.10.2025	1.433
1.100.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25.08.2056	952
1.075.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25.07.2055	920
1.075.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.09.2055	870
1.025.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25.06.2055	865
1.100.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,00 %, 25.07.2055	859
1.000.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 3,00 %, 25.05.2055	858
975.000	Government National Mortgage Association, 2,50 %, 15.07.2055	814
950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.07.2055	778
950.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 2,50 %, 25.06.2055	774
749.879	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2C', 6,50 %, 25.01.2030	767
700.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 5,50 %, 25.05.2055	696
650.000	Uniform Mortgage Backed Securities, 6,00 %, 25.06.2055	655

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

BLACKROCK TACTICAL OPPORTUNITIES FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum

Käufe			
Beteiligung	Anlagen		Kosten USD Tsd.
58.031.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 21.10.2025		57.849
58.000.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 18.11.2025		57.818
57.813.200	US Treasury Bill, 0,00 %, 23.09.2025		57.620
54.712.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 24.06.2025		54.533
46.260.700	US Treasury Bill, 0,00 %, 26.08.2025		46.108
46.092.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 29.07.2025		45.994
43.605.500	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.09.2025		43.460
43.479.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 19.08.2025		43.337
43.362.400	US Treasury Bill, 0,00 %, 22.07.2025		43.225
27.606.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 14.10.2025		27.519
27.500.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 12.11.2025		27.411
20.335.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 27.05.2025		20.276
17.260.100	US Treasury Bill, 0,00 %, 01.07.2025		17.204
69.517	NVIDIA Corp.		11.610
44.461	Apple, Inc.		9.668
43.702	Amazon.com, Inc.		9.627
16.317	Microsoft Corp.		8.146
70.446	Walmart, Inc.		6.893
6.139	Costco Wholesale Corp.		5.909
14.194	Tesla, Inc.		4.901
Verkäufe			
Beteiligung	Anlagen		Erlöse USD Tsd.
15.991.600	US Treasury Bill, 0,00 %, 16.09.2025		15.952
11.497.300	US Treasury Bill, 0,00 %, 24.06.2025		11.461
5.898.000	US Treasury Bill, 0,00 %, 27.05.2025		5.890
23.415	Alphabet, Inc. 'A'		4.693
21.779	Apple, Inc.		4.644
20.743	Amazon.com, Inc.		4.474
32.454	PepsiCo, Inc.		4.357
21.030	Alphabet, Inc. 'C'		4.250
5.494	Eli Lilly & Co.		4.201
44.497	United Parcel Service, Inc.null 'B'		4.139
16.487	FedEx Corp.null		3.830
39.183	Walmart, Inc.		3.826
24.456	NVIDIA Corp.		3.759
52.417	Coca-Cola Co. (The)		3.730
4.933	Meta Platforms, Inc. 'A'		3.302
125.200	Sony Group Corp.		3.250
37.421	Entergy Corp.		3.160
103.620	AT&T, Inc.		2.942
7.621	Home Depot, Inc. (The)		2.904
66.304	Verizon Communications, Inc.		2.879

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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT)

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

Weitere Informationen zu diesen Performance-Vergleichsindizes und den eingesetzten Berechnungsmethoden finden Sie im Abschnitt „Zusammenfassung der Wertentwicklung“ im Bericht des Anlageverwalters. Die Währung jeder Klasse ist in der Erläuterung zum Halbjahresabschluss „Anteilinhabern rückgabeberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen“ aufgeführt.

Name des Fonds	Auflegungsdatum	2024		2023		2022	
		Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %	Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %	Rendite des Fonds %	Benchmarkrendite %
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	17,55	11,96	9,83	5,98	(16,43)	(19,67)
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	19. Juli 2018	8,62	7,50	9,99	9,83	(21,20)	(20,09)
BlackRock Advantage Europe Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	9,98	8,49	18,11	15,54	(8,31)	(9,19)
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund - Klasse D EUR thesaurierend	4. Juni 2018	9,28	6,74	19,99	17,26	(10,03)	(12,29)
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund - Klasse A USD thesaurierend	31. Juli 2020	3,60	3,69	9,23	9,10	(14,20)	(14,11)
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund - Klasse D USD thesaurierend	11. April 2019	10,58	8,67	13,16	13,78	(9,14)	(10,56)
BlackRock Advantage US Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	26,24	25,13	26,59	27,23	(20,55)	(20,45)
BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse D USD thesaurierend	4. Juni 2018	18,21	19,05	25,56	24,20	(18,83)	(18,50)
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	7,57	5,30	7,07	5,10	(11,07)	1,53
BlackRock Global Target Return: Growth Fund - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	9,89	5,30	8,24	5,10	(14,59)	1,53
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund - Klasse D USD thesaurierend	17. Juni 2021	8,59	5,30	7,96	5,10	(12,74)	1,53
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund - Klasse D USD thesaurierend	21. Januar 2020	7,88	18,67	33,77	23,79	(25,66)	(18,14)
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund - Klasse D USD thesaurierend	14. Juni 2021	5,11	5,25	5,87	5,01	(2,20)	1,46
BlackRock Tactical Opportunities Fund - Klasse D USD thesaurierend	25. Juli 2019	10,84	5,25	2,92	5,01	5,61	1,46

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die künftige Wertentwicklung schließen und sollte nicht als alleiniges Kriterium für die Auswahl eines Produkts herangezogen werden. Alle Finanzanlagen sind mit gewissen Risiken verbunden. Deshalb unterliegen der Wert Ihrer Anlage und die daraus erzielten Erträge Schwankungen und Ihr anfänglicher Kapitaleinsatz kann nicht garantiert werden. Die Angaben zur Wertentwicklung verstehen sich vor Abgaben und Gebühren, die bei Zeichnung oder Rückgabe der Anteile fällig werden können. Höhe und Grundlage der Besteuerung können sich von Zeit zu Zeit ändern.

Die laufenden Gebühren für jede Anteilklasse sind in der folgenden Tabelle für den zum 31. Oktober 2025 endenden Zwölfmonatszeitraum angegeben:

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
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 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 abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse D USD abgesichert thesaurierend	0,35
	Klasse X EUR thesaurierend	0,00
	Klasse A USD thesaurierend	0,55
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	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
	Klasse A GBP abgesichert thesaurierend	0,60
BlackRock Advantage US Equity Fund	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
	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
	Klasse D GBP abgesichert thesaurierend	0,30
	Klasse D SEK abgesichert thesaurierend	0,30
	Klasse D USD thesaurierend	0,30

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
BlackRock Advantage US Equity Fund (Fortsetzung)	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 USD thesaurierend	0,00
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,21
	Klasse D USD thesaurierend	0,66
	Klasse I USD thesaurierend	0,51
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,18
	Klasse D USD thesaurierend	0,63
	Klasse I USD thesaurierend	0,48
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	Klasse A USD thesaurierend	1,19
	Klasse D USD thesaurierend	0,63
	Klasse I USD thesaurierend	0,49
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
	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

BLACKROCK FUNDS I ICAV

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

Name des Fonds	Fondsklasse	Laufende Gebühr (%)
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund (Fortsetzung)	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 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	0,69
	Klasse Z GBP abgesichert thesaurierend	0,70
BlackRock Tactical Opportunities Fund	Klasse Z USD thesaurierend	0,67
	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 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

¹Die ausgewiesene laufende Gebühr ist die synthetische laufende Gebühr gemäß den Anforderungen der Asset Management Association Switzerland („AMAS“).

GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

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

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

VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Der Anlageverwalter hat in dem zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum für keinen Fonds eine Vereinbarung über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

KREUZBETEILIGUNGEN

Jeder nachstehend aufgeführte Fonds hielt zum 31. Oktober 2025 die folgenden Umbrella-Kreuzbeteiligungen. Diese Beteiligungen wurden zum Zwecke der Aufstellung der konsolidierten Abschlusszahlen der Gesellschaft nicht herausgenommen.

Fonds	Umbrella-Kreuzbeteiligung	Zeitwert USD Tsd.	% des aggregierten Umbrella- Nettoinventarwerts
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	182	3,05
BlackRock Global Target Return: Conservative Fund	BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	309	5,16
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	234	3,77
BlackRock Global Target Return: Growth Fund	BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	488	7,86

BLACKROCK FUNDS I ICAV

KREUZZBETEILIGUNGEN (Fortsetzung)

Fonds	Umbrella-Kreuzbeteiligung	% des aggregierten	
		Zeitwert USD Tsd.	Umbrella- Nettoinventarwerts
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage US Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	192	3,15
BlackRock Global Target Return: Moderate Fund	BlackRock Advantage World Equity Fund – Klasse X USD thesaurierend	394	6,47

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

Wertpapierleihe

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

Die nachstehende Tabelle zeigt die Werte der verliehenen Wertpapiere als Anteil der gesamten verleihbaren Vermögenswerte jedes Fonds und als Anteil des Nettoinventarwerts des Fonds zum 31. Oktober 2025 an. Die gesamten verleihbaren Vermögenswerte stellen den Gesamtwert der Vermögenswerte dar, die Teil des Wertpapierleihprogramms eines Fonds sind. Nicht darin enthalten sind alle von jedem Fonds gehaltenen Vermögenswerte, die aufgrund von Markt-, Regulierungs-, Anlage- oder sonstigen Beschränkungen nicht als verleihbar eingestuft werden.

Name des Fonds	% der beleihbaren Vermögenswerte	% des NIW
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	12,29	6,26
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	15,15	6,61
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	2,89	2,76
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	2,70	2,65
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	3,13	3,00
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	10,10	10,11
BlackRock Advantage US Equity Fund	0,75	0,72
BlackRock Advantage World Equity Fund	1,48	1,43
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	1,27	1,22
BlackRock Tactical Opportunities Fund	1,75	1,32

Die im Berichtszeitraum aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge der Fonds werden in den Erläuterungen zur Aufwands- und Ertragsrechnung des Fonds ausgewiesen.

Alle Erträge aus Wertpapierleihgeschäften im Geschäftsjahr werden abzüglich der Gebühr der Wertpapierleihstelle an den betreffenden Fonds zurückgezahlt (weitere Einzelheiten siehe die Erläuterung „Betriebliche Erträge“). Wenn Erträge aus Wertpapierleihgeschäften generiert werden, erhält die Wertpapierleihstelle eine Gebühr in Höhe von 37,5 % dieser Erträge und zahlt alle Betriebs- und Verwaltungskosten Dritter, die mit diesen Geschäften verbunden sind und in Bezug auf diese Geschäfte anfallen, aus ihrer Gebühr. Für den Fall, dass die an Dritte zu zahlenden Kosten für die Wertpapierleihe die von der Wertpapierleihstelle erhaltenen Gebühren übersteigen, begleicht die Wertpapierleihstelle die überschüssigen Beträge aus ihrem eigenen Vermögen.

In der folgenden Tabelle ist der Wert der verliehenen Wertpapiere (in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Fonds einzeln aufgeführt) angegeben, dargestellt nach Kontrahent zum 31. Oktober 2025.

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten mit Rechtsübertragung
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	6.723	7.454
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.793	3.106
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.141	2.322
UBS AG	Schweiz	1.401	1.570
Societe Generale	Frankreich	115	129
Summe		13.173	14.581
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	10.997	11.976
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	7.286	7.746
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.528	2.813
UBS AG	Schweiz	1.933	2.145
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	1.505	1.742
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	244	257
BNP Paribas	Frankreich	117	130
Macquarie Bank Ltd.	Australien	29	30

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten mit Rechtsübertragung
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)		USD Tsd.	USD Tsd.
Societe Generale	Frankreich	27	30
Summe		24.666	26.869
BlackRock Advantage Europe Equity Fund		EUR Tsd.	EUR Tsd.
BNP Paribas	Frankreich	9.389	10.185
The Bank of Nova Scotia	Kanada	7.118	8.737
Societe Generale	Frankreich	2.415	2.703
UBS AG	Schweiz	1.983	2.178
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.317	1.391
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	1.105	1.222
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	464	509
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	400	438
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	20	22
Summe		24.211	27.385
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund		EUR Tsd.	EUR Tsd.
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	3.051	3.352
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	2.253	2.413
Societe Generale	Frankreich	1.830	2.051
BNP Paribas	Frankreich	415	452
UBS AG	Schweiz	256	285
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	158	175
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	70	77
Summe		8.033	8.805
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	881	926
UBS AG	Schweiz	691	735
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	663	696
Deutsche Bank AG	Deutschland	383	404
BNP Paribas	Frankreich	334	369
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	159	167
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	154	164
Summe		3.265	3.461
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	9.859	10.330
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	9.385	9.912
Deutsche Bank AG	Deutschland	5.967	6.351
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	5.168	5.462
Jefferies International Limited	Vereinigte Staaten	4.110	4.285
BNP Paribas	Frankreich	3.451	3.777
UBS AG	Schweiz	3.175	3.494
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	2.400	2.563
Nomura International plc	Vereinigtes Königreich	1.621	1.734
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	467	495
The Bank of Nova Scotia	Kanada	87	98
Summe		45.690	48.501
BlackRock Advantage US Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	14.159	15.388
UBS AG	Schweiz	5.995	6.617
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.962	2.046
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	112	124
Summe		22.228	24.175
BlackRock Advantage World Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
UBS AG	Schweiz	5.475	6.054
Societe Generale	Frankreich	2.328	2.537
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	2.203	2.351
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	752	830
Macquarie Bank Ltd.	Australien	743	843
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	725	804
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	397	429
BNP Paribas	Frankreich	380	409
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	164	193
Summe		13.167	14.450

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Wert der verliehenen Wertpapiere	Wert der erhaltenen Sicherheiten mit Rechtsübertragung
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	42.910	47.847
The Bank of Nova Scotia	Kanada	6.276	7.603
Macquarie Bank Ltd.	Australien	3.256	3.615
Summe		52.442	59.065
BlackRock Tactical Opportunities Fund		USD Tsd.	USD Tsd.
UBS AG	Schweiz	10.171	11.227
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	1.070	1.183
The Bank of Nova Scotia	Kanada	607	727
Morgan Stanley & Co. International plc	Vereinigtes Königreich	234	253
Summe		12.082	13.390

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

Total Return Swaps

Sämtliche Geschäfte mit Total Return Swaps gehen die einzelnen Fonds gemäß einem Rahmenvertrag der International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA-Rahmenvertrag“) oder einer ähnlichen Vereinbarung ein. Ein ISDA-Rahmenvertrag ist eine bilaterale Vereinbarung zwischen dem Fonds und einem Kontrahenten, welche OTC-FD-Geschäfte (einschließlich Total Return Swaps) regelt, die die Parteien eingehen. Die Positionen der Parteien gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag werden saldiert und zusammen besichert. Daher beziehen sich alle Angaben zu Sicherheiten auf alle von einem Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag eingegangenen OTC-FD-Geschäfte, und nicht nur auf Total Return Swaps.

Sämtliche von den jeweiligen Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag erhaltenen/gestellten Sicherheiten werden gemäß einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung bilateral übertragen.

Die von den jeweiligen Fonds gemäß dem ISDA-Rahmenvertrag in Bezug auf Schwankungsmargen erhaltenen/gestellten Sicherheiten werden gemäß einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung bilateral übertragen. Die von jedem Fonds in Bezug auf Schwankungsmargen erhaltenen Sicherheiten werden auf einem Konto im Namen der Verwahrstelle im Auftrag jedes Fonds gehalten. Die erhaltenen Sicherheiten werden von dem Vermögen der Verwahrstelle des Fonds getrennt gehalten. Die vom Fonds im Rahmen des ISDA-Rahmenvertrags gestellten Sicherheiten, die den unabhängigen Betrag (manchmal als Ersteinschuss bezeichnet) darstellen, werden vom Fonds im Rahmen einer Sicherungsrechtsvereinbarung gestellt.

Die folgende Tabelle gibt den Wert der Total Return Swaps als Anteil des Nettoinventarwerts des Fonds zum 31. Oktober 2025 und die für den zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum erzielten Erträge/Renditen an. Der Wert der Total Return Swaps basiert auf dem zugrunde liegenden Positionswert auf absoluter Bruttowertbasis.

	Währung	% des NIW	Erzielte Gesamterträge
			Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	7,78	1.429
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	124,82	(14.529)
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	26,33	(37.967)

Die aus Total Return Swaps erzielten Gesamterträge werden auf der Grundlage der Gesamterträge dargestellt, einschließlich der damit verbundenen Zins- und Dividendenerträge oder -aufwendungen und Nettogewinne/-verluste aus Preisbewegungen aus Marktschwankungen. Sämtliche Erträge und Kosten aus Total Return Swaps fließen an den Fonds und unterliegen keiner Vereinbarung über die Aufteilung von Erträgen oder Kosten mit dem Manager des Fonds oder mit Dritten.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle ist der Wert der zugrunde liegenden Risikoposition für Total Return Swaps dargestellt, analysiert nach Kontrahent zum 31. Oktober 2025.

Kontrahent	Niederlassungsland des Kontrahenten	Zugrunde liegende Risikoposition
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund		USD Tsd.
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	19.342
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	5.251
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Vereinigtes Königreich	4.461
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund		USD Tsd.
BNP Paribas	Frankreich	67.013
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	50.899
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	50.417
BlackRock Tactical Opportunities Fund		USD Tsd.
Bank of America Merrill Lynch International Ltd.	Vereinigtes Königreich	239.172
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich	2.018

Die nachstehende Tabelle enthält eine Darstellung der Laufzeit von Total Return Swaps zum 31. Oktober 2025.

Name des Fonds	Laufzeit	Summe
	Währung	Tsd.
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund	USD	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD	–

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

Analyse der Währung der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse nach Währung der von den Fonds mittels einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung erhaltenen/ gestellten Bar- und unbaren Sicherheiten hinsichtlich der Wertpapierleihgeschäfte und OTC-FD (einschließlich Total Return Swaps) zum 31. Oktober 2025.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten	Gestellte unbare Sicherheiten
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	67	–
CAD	–	–	169	–
CHF	–	–	881	–
EUR	–	–	1.099	–
GBP	–	–	1.201	–
JPY	–	–	1.634	–
USD	–	–	9.530	–
Außerbörsliche (OTC) FD				
USD	–	130	–	–
Summe	–	130	14.581	–
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	77	–
CAD	–	–	271	–
CHF	–	–	1.411	–
EUR	–	–	2.607	–
GBP	–	–	2.786	–
JPY	–	–	1.508	–
USD	–	–	18.209	–
Summe	–	–	26.869	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Analyse der Währung der Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten	Gestellte unbare Sicherheiten
	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
BlackRock Advantage Europe Equity Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	16.800	–	53	–
CAD	–	–	20	–
CHF	–	–	375	–
EUR	–	–	376	–
GBP	–	–	9.427	–
JPY	–	–	3.206	–
USD	–	–	13.928	–
Summe	16.800	–	27.385	–
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	9	–
CAD	–	–	3	–
CHF	–	–	15	–
EUR	–	–	99	–
GBP	–	–	1.892	–
JPY	–	–	2.169	–
USD	–	–	4.618	–
Summe	–	–	8.805	–
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
DKK	–	–	1	–
EUR	–	–	1.744	–
GBP	–	–	1.401	–
NOK	–	–	9	–
USD	–	–	306	–
Summe	–	–	3.461	–
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	12	–
CAD	–	–	6	–
CHF	–	–	10	–
DKK	–	–	36	–
EUR	–	–	22.625	–
GBP	–	–	15.277	–
JPY	–	–	1.013	–
NOK	–	–	503	–
USD	–	–	9.019	–
Summe	–	–	48.501	–
BlackRock Advantage US Equity Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	160	–
CAD	–	–	27	–
CHF	–	–	101	–
EUR	–	–	2.525	–
GBP	–	–	557	–
JPY	–	–	1.038	–
USD	–	–	19.767	–
Summe	–	–	24.175	–
BlackRock Advantage World Equity Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	148	–
CAD	–	–	40	–
CHF	–	–	176	–
EUR	–	–	696	–
GBP	–	–	754	–
JPY	–	–	3.488	–
USD	–	–	9.148	–
Summe	–	–	14.450	–

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Analyse der Währung der Sicherheiten (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten	Erhaltene unbare Sicherheiten	Gestellte unbare Sicherheiten
	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
CAD	–	–	1	–
CHF	–	–	278	–
EUR	–	–	687	–
GBP	–	–	27.360	–
USD	–	–	30.739	–
Summe	–	–	59.065	–
BlackRock Systematic Multi-Strategy Fund				
OTC-FD				
USD	260	360	–	–
Summe	260	360	–	–
BlackRock Tactical Opportunities Fund				
Wertpapierleihgeschäfte				
AUD	–	–	285	–
CAD	–	–	41	–
CHF	–	–	172	–
EUR	–	–	826	–
GBP	–	–	983	–
JPY	–	–	2.240	–
USD	–	–	8.843	–
Außerbörsliche (OTC) FD				
USD	15.820	–	–	–
Summe	15.820	–	13.390	–

Analyse von Art, Qualität und Laufzeit der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art, Qualität und Laufzeit der unbaren Sicherheiten, welche jeder Fonds auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen hat. Stand: 31. Oktober 2025.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

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

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit						Offen	Summe
	1 Tag	2 – 7 Tage	8 – 30 Tage	31 – 90 Tage	91 – 365 Tage	Mehr als 365 Tage		
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	–	–	3.531	–	3.531
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	11.023	11.023
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	27	27
Summe	–	–	–	–	–	3.531	11.050	14.581
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	–	7	10.821	–	10.828
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	15.907	15.907
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	133	133
OGAW	–	–	–	–	–	–	1	1
Summe	–	–	–	–	7	10.821	16.041	26.869
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	–	–	3.460	–	3.460
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	16.793	16.793
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	7.076	7.076
OGAW	–	–	–	–	–	–	56	56
Summe	–	–	–	–	–	3.460	23.925	27.385

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

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

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit							Summe
	1 Tag	2 – 7 Tage	8 – 30 Tage	31 – 90 Tage	91 – 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Offen	
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.	EUR Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	–	–	2.481	–	2.481
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	6.005	6.005
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	316	316
OGAW	–	–	–	–	–	–	3	3
Summe	–	–	–	–	–	2.481	6.324	8.805
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	2	173	3.286	–	3.461
Summe	–	–	–	2	173	3.286	–	3.461
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	13	207	4.557	41.992	–	46.769
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	1.716	1.716
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	16	16
Summe	–	–	13	207	4.557	41.992	1.732	48.501
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	–	398	17.037	–	17.435
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	6.692	6.692
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	48	48
Summe	–	–	–	–	398	17.037	6.740	24.175

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

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

Art und Qualität der Sicherheiten	Laufzeit							Summe
	1 Tag	2 – 7 Tage	8 – 30 Tage	31 – 90 Tage	91 – 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Offen	
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	–	61	2.911	–	2.972
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	11.070	11.070
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	406	406
OGAW	–	–	–	–	–	–	2	2
Summe	–	–	–	–	61	2.911	11.478	14.450
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	56.944	56.944
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	–	–	1.793	–	1.793
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	328	328
Summe	–	–	–	–	–	1.793	57.272	59.065
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.	USD Tsd.
Erhaltene Sicherheiten – Wertpapierleihe								
Festverzinslich								
Investment-Grade	–	–	–	–	–	885	–	885
Aktien								
Anerkannter Aktienindex	–	–	–	–	–	–	12.423	12.423
ETFs								
Nicht-OGAW	–	–	–	–	–	–	82	82
Summe	–	–	–	–	–	885	12.505	13.390

Wertpapiere der Kategorie Investment Grade werden von einem Unternehmen begeben, dessen Bonität von einer der weltweit anerkannten Ratingagenturen, Standard & Poor's, Moody's oder Fitch, mindestens mit dem Kreditrating Investment Grade eingestuft wird.

Ein anerkannter Aktienindex enthält mindestens 20 Aktien, von denen keine mehr als 20 % des Gesamtindex darstellt und in dem keine fünf Aktien zusammen mehr als 60 % des Gesamtindex repräsentieren.

Die Laufzeitenanalyse für festverzinsliche Wertpapiere, die als Sicherheit entgegengenommen oder gestellt werden, basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitsdatum. Als Sicherheiten entgegengenommene oder gestellte Aktien und börsengehandelte Fonds (ETFs) werden indes als offene Transaktionen ausgewiesen, da sie keinem vertraglich festgelegten Fälligkeitsdatum unterliegen.

Sämtliche als Sicherheit entgegengenommenen oder gestellten Barmittel haben eine offene Laufzeit, da sie keinem vertraglichen Fälligkeitsdatum unterliegen.

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

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

Wiederverwendung erhaltener Sicherheiten

Unbare Sicherheiten, welche mittels einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften, umgekehrten Pensionsgeschäften und OTC-FD erhalten werden, können verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Am 31. Oktober 2025 waren sämtliche von jedem Fonds in Verbindung mit OTC-Derivatgeschäften entgegengenommenen Barsicherheiten in Geldmarktfonds reinvestiert, die von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen verwaltet werden, wie in den Vermögensaufstellungen der Fonds aufgeführt. Jeder Fonds ist der rechtliche Eigentümer der entgegengenommenen Sicherheiten und kann die Vermögenswerte verkaufen und die Barmittel im Falle eines Ausfalls einbehalten.

In der folgenden Tabelle sind die während des zum 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraums von jedem Fonds erzielten Erträge aus der Wiederanlage in Geldmarktfonds von Barsicherheiten, die in Verbindung mit OTC-Derivatgeschäften entgegengenommen wurden, zusammengefasst. Diese Erträge stellen den kumulierten Gesamtertrag des jeweiligen Geldmarktfonds für den sechsmonatigen Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 dar. In diesen Beträgen sind etwaige Zinsverbindlichkeiten gegenüber dem Kontrahenten gemäß den entsprechenden Sicherheitenvereinbarungen nicht berücksichtigt.

Geldmarktfonds	Gesamterträge %
Institutional Cash Series plc	
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund – Agency (Dis)-Anteile	4,51

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der unbaren Sicherheiten, welche die Fonds jeweils in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen haben und welche von der Verwahrstelle der Fonds (oder deren Beauftragten) oder über ein Wertpapierabrechnungssystem gehalten werden. Stand: 31. Oktober 2025.

Verwahrer	Erhaltene unbare Sicherheiten Wertpapierleihe
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	14.581
Summe	14.581
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	26.869
Summe	26.869
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	27.385
Summe	27.385
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	8.805
Summe	8.805
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD Tsd.
Euroclear	2.765
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	696
Summe	3.461
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD Tsd.
Euroclear	40.811
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	7.690
Summe	48.501
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	24.175
Summe	24.175
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	14.450
Summe	14.450
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	59.065
Summe	59.065
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin	13.390
Summe	13.390

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten

In folgender Tabelle sind die zehn größten Emittenten nach Wert der von jedem Fonds auf der Grundlage einer Vollrechtsübertragungsvereinbarung in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommenen Sicherheiten aufgeführt. Stand: 31. Oktober 2025.

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Asia ex Japan Equity Fund	USD Tsd.
US-Schatzamt	1.970
Apple Inc	750
Amazon.com Inc	750
NVIDIA Corp	750
Eli Lilly & Co	750
McDonald's Corp.	679
US-Schatzanleihe	672
Microsoft Corp	658
Martin Marietta Materials Inc	560
UK-Schatzamt	399
Sonstige Emittenten	6.643
Summe	14.581
BlackRock Advantage Emerging Markets Equity Fund	USD Tsd.
US-Schatzanleihe	5.052
US-Staatsanleihen mit Inflationsindex	2.201
Britische Staatsanleihen	1.507
NVIDIA Corp	1.204
Amazon.com Inc	1.203
Apple Inc	1.203
Eli Lilly & Co	1.203
McDonald's Corp.	1.090
Microsoft Corp	1.059
Martin Marietta Materials Inc	900
Sonstige Emittenten	10.247
Summe	26.869
BlackRock Advantage Europe Equity Fund	EUR Tsd.
Britische Staatsanleihen	1.914
British American Tobacco PLC	1.791
US-Schatzamt	1.153
iShares Core S&P 500 ETF	1.041
iShares Russell 1000 ETF	1.033
Financial Select Sector SPDR Fund	1.033
iShares S&P 100 ETF	1.033
iShares Russell 1000 Growth ETF	1.033
Vanguard S&P 500 ETF	1.033
Rolls-Royce Holdings PLC	862
Sonstige Emittenten	15.459
Summe	27.385
BlackRock Advantage Europe ex UK Equity Fund	EUR Tsd.
US-Schatzanleihe	1.374
US-Staatsanleihen mit Inflationsindex	668
Britische Staatsanleihen	415
McDonald's Corp.	312
Alphabet Inc	308
PDD Holdings Inc	305
Vodafone Group PLC	304
Compass Group PLC	304
Danaher Corp	304
Indra Sistemas SA	304
Sonstige Emittenten	4.207
Summe	8.805
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund	USD Tsd.
UK-Schatzamt	703
Staatsanleihe OAT der Regierung der Französischen Republik	638
Inflationsindexierte britische Staatsanleihe	419
Regierung Spaniens	351
Französische Regierung	311
Britische Staatsanleihen	278
US-Schatzanleihe	201
Französische Staatsanleihe BTF	149
Spanische Staatsanleihe	79
Staatsanleihe der Regierung des Königreichs Belgien	76

BLACKROCK FUNDS I ICAV

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Emittent	Wert
BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund (Fortsetzung)	
Sonstige Emittenten	256
Summe	3.461
BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund	USD Tsd.
UK-Schatzamt	15.132
Französische Regierung	8.837
Regierung Spaniens	6.236
US-Schatzamt	4.851
International Bank for Reconstruction & Development	2.003
Regierung des Königreichs Belgien	1.980
Republik Österreich	1.552
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.418
Inter-American Development Bank	1.268
Norway Government	503
Sonstige Emittenten	4.721
Summe	48.501
BlackRock Advantage US Equity Fund	USD Tsd.
US-Schatzamt	12.752
US-Schatzanleihe	1.978
Staatsanleihe OAT der Regierung der Französischen Republik	1.302
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.044
UK-Schatzamt	352
Alphabet Inc	51
Amazon.com Inc	36
Apple Inc	36
NVIDIA Corp	36
Eli Lilly & Co	36
Sonstige Emittenten	6.552
Summe	24.175
BlackRock Advantage World Equity Fund	USD Tsd.
US-Schatzamt	2.347
Französische Regierung	254
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	201
PDD Holdings Inc	172
McDonald's Corp.	170
Toyota Industries Corp.	165
Kokusai Electric Corp	144
Alphabet Inc	139
Sony Group Corp	135
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	112
Sonstige Emittenten	10.611
Summe	14.450
BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	USD Tsd.
PDD Holdings Inc	4.673
Vodafone Group PLC	4.345
Compass Group PLC	4.345
Danaher Corp	4.344
Indra Sistemas SA	4.344
GoDaddy Inc	4.344
McDonald's Corp.	4.344
Alphabet Inc	4.344
Danone SA	3.784
Intertek Group PLC	3.411
Sonstige Emittenten	16.787
Summe	59.065
BlackRock Tactical Opportunities Fund	USD Tsd.
US-Schatzamt	425
UK-Schatzamt	172
Finländische Regierung	149
Rolls-Royce Holdings PLC	112
TotalEnergies SE	110
Alphabet Inc	82
FANUC Corp	81
Vinci SA	81
Unilever PLC	71
Imperial Brands PLC	70
Sonstige Emittenten	12.037
Summe	13.390

Möchten Sie mehr erfahren?

[blackrockinternational.com](https://www.blackrockinternational.com) | +44 (0)20 7743 3300

© 2025 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Marken der BlackRock, Inc. oder ihrer Tochtergesellschaften in den Vereinigten Staaten von Amerika und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum ihrer jeweiligen Inhaber.

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Besuchen Sie www.blackrock.com/edelivery